

股事

海洋经济发展规划提速 九大涉海产业将受惠

从相关部委获悉,《全国海洋经济发展规划》已经征求完有关部门的意见,近期将上报国务院。《规划》提出,要加大政府引导性投入,重点投向海洋装备制造、海洋油气、船舶制造、海洋渔业、海洋运输、海洋生物医药、海水综合利用、海洋化工、滨海旅游等海洋产业领域。

资源股频频上演“麻雀变凤凰”

聚焦热门“矿资源重估值” 不建议追高相关题材股

市场·观察



矿资源重估值令“麻雀变凤凰”

大成股份、ST偏转,两只正在谋划转型矿资源企业的个股,以连续一字板儿姿态疯狂地搅动着市场神经,所谓的“麻雀变凤凰”,恐怕也不过如此吧。从资源类型看,前者是铁矿石,后者是钨及伴生矿;从资源估值看,前者矿资源折合15元/股;后者据说能折算到30元/股(未经考证,不作为实际操作参考)。

其实上述两只个股并非“矿资源重估

值”题材的领航者,收购白云鄂博西矿(世界著名的白云鄂博矿床最大矿群之一)的包钢股份才是该题材最早启动的个股。有分析称“保守修正包钢股份资产估值并直接叠加矿资源价值,股价可估算至每股81元”。该股周一收盘9.11元由此看来,如果市场相对平稳,且相关题材未现溃败迹象,那么现阶段采取资产价格直接叠加股份的估值方法应该还算相对靠谱,至少不存在“特别高估”。

注意慧眼识珠外加防范风险

除了上述3只个股,近期与其类似或者受其带动的相关题材强势股更是不胜枚举:如万力达、新兴铸管、创兴置业、凌钢股份(铁矿石);海印股份(高岭土);三爱富、巨化股份(萤石);巢东股份(凹凸棒石);长征电气(钨、镍);濮耐股份(菱镁矿);包钢稀土、鼎立股份(稀土);锌业股份、驰宏锌铟

(铜);富龙热电(铁、锌、铜等多种金属);宁波联合(铽)。具体到上述资源价值折合到股价究竟有多少,有兴趣的投资者可参考公司矿储量和市场价格计算得出(这只是粗算方法,细节方面有机会会进一步跟读者探讨)。股价明显低于资源估价的个股,显然具备更强的上涨动力。

不过该类题材中,不少个股仅限于炒作范畴,有些公司甚至已经发布公告称无相关矿产,只是由于资金认同,假的也就变成了真的。因此投资者在参与时,一定要慧眼识珠,一旦有“风吹草动”,切记迅速采取避险措施。而普通投资者更是不建议追高那些已处于高位的相关题材股。杨晓春

个股传闻

据传,郑煤机:近期公告大订单;
据传,丰原生化:中粮集团即将重组;
据传,伊利股份:一季报预计会增长150%以上;
据传,潍柴动力:接到10万台5~7升发动机订单,近期公告;
据传,西宁特钢:江仓能源的采矿证即将正式获批。届时进行配股融资,公司多

个项目开始实施,业绩将超预期增长;
据传,云南铜业:非公开发行股份的申請即将获得证监会核准;
据传,天士力:复方丹参滴丸三期临床即将完成;
据传,智飞生物:与外资的合作在近期可能会有进展;
据传,宏达新材:公司密封胶项目目前

已初步完成下游研发,即将建成投产;
据传,机峰农机、苏常柴:工业和信息化部印发《农机工业发展规划》;
据传,大秦铁路:近期将注入呼和浩特铁路局、北京铁路局、西安铁路局和济南铁路局资产;
据传,中国卫星:中国将于近日择机发射第八颗北斗导航卫星。

新股信息

今日上市新股定位分析

步森股份	德力股份
股票代码:002569 股票简称:步森股份	股票代码:002571 股票简称:德力股份
发行价格:16.88元/股 市盈率:37.81倍	发行价格:28.8元/股 市盈率:42.99倍
定位预测	定位预测
国金证券:13.04~15.31元	国元证券:36.75~42元
长江证券:17.75~21.3元	申银万国:25~27.8元
贝因美	宁基股份
股票代码:002570 股票简称:贝因美	股票代码:002572 股票简称:宁基股份
发行价格:42元/股 市盈率:42.42倍	发行价格:86元/股 市盈率:55.48倍
定位预测	定位预测
方正证券:38.1~44.45元	光大证券:80.07~87.68元
海通证券:42.71~47.59元	湘财证券:78.12~89.28元

“国元证券优质服务月活动”之新业务介绍:股指期货

股指期货(Stock Index Futures)全称股票价格指数期货,又名股价指数期货、期指,是以股价指数为标的物的标准化期货合约。其特点有:

- (1)有到期日,不能无限期持有;
- (2)须每天结算;
- (3)可卖空;
- (4)流动性较高;
- (5)实行现金交割,在交割时只计算盈亏而不转移实物;
- (6)专注于根据宏观经济资料进行的买卖;
- (7)实行T+0交易。

2010年4月16日,我国首个股指期货合约沪深300股指期货合约在中金所正式上

市交易。投资者开立股指期货账户必须符合以下条件:

- (1)保证金账户可用余额不低于50万元;
- (2)具备股指期货基础知识,通过相关测试(不低于80分);
- (3)具有至少10个交易日、20笔以上的股指仿真交易记录,或者是最近三年内具有10笔以上商品期货交易成交记录;
- (4)综合评估表评分不低于70分;
- (5)不存在严重不良诚信记录、法律、行政法规、规章和交易所业务规则禁止或者限制从事股指期货交易的情形。

资金流向

指数震荡 98亿资金离场

两市周一的总成交金额为31859亿元,和前一交易日相比增加464亿元,资金净流出约98亿元。周一指数冲高回落,早盘资金主要流入钢铁、有色金属、酿酒食品、煤炭石油引领指数冲高,不过下午中小板、新能源及材料、房地产、创业板板块的资金加大了流出的力度,并影响到有色金属与煤炭的回落。上周五我们指出“随着资金的逐步回流,指数已连续三天站稳3000点,并突破2010年11月11日和2011年3月9日高点连线所形成的压力线,这对多头是一个积极的信号,因此后市指数将冲击3100点,各板块均有轮动的机会。随着指数的上扬,而资金净流入并没有很好配合,而3000-3100点之间的震荡将成为本周市场走势的基本特点。

相关热点板块及个股如下:

周一资金净流入较大的板块:钢铁、有色金属、酿酒食品、煤炭石油。

周一资金净流出较大的板块:中小板、新能源及材料、房地产、创业板。

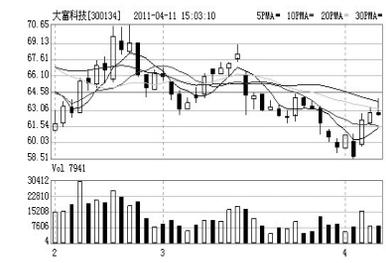
有色金属,净流入较大的个股有:中孚实业、南山铝业、中国铝业、焦作万方、云铝股份。

煤炭石油,净流入较大的个股有:山煤国际、西山煤电、兰花科创、四川圣达。

强势点评

大富科技(300134)

一季度业绩迅猛增长



事件:大富科技公布公司2011年一季度业绩预增公告,公司2011年一季度净利润比上年同期增长130%~170%,为6284.11万元至7376.99万元。

点评:一季度业绩大幅增长主要来源于爱立信:公司一季度业绩大幅增长主要来源于爱立信在公司RRU结构件订单增加。另外公司新品例如塔放,LTE滤波器也已收获少量订单,即将成为2011年乃至以后公司业绩新的增长点。

公司10年IPO共超募10.68亿,其中使用部分超募资金8346.8万元偿还银行贷款,使用1.27亿元永久性补充流动资金,另外约有2.7亿元超募资金投资建设深圳数字移动通信基站射频器件生产基地项目。公司现有空闲超募资金5.3亿左右,加息利好公司,预计年内仍有加息时点。

预计公司2011年至2013年EPS分别为2.1元,2.6元和3元,公司目前股价处于低位,对应PE为28倍、23倍和19倍,安全边际较高,维持“强烈推荐”评级。

杨晓春

基金观点

债券建仓时机到来

诺安保本基金本周起发行

保本基金阵营再添猛将!记者日前了解到,该公司旗下首只保本基金——诺安保本混合基金从周一一起正式发行。资料显示,每一年,基金市场都会上演一轮新热潮。2009年上演“指数基金热”,2010年是“债券基金热”,2011年,通胀压力和股市震荡催生了“保本基金热”。从国内保本基金七年来的运作可以看到,保本基金表现出“低风险、进可攻、退可守”的特征,在弱市下可安心保本、在牛市下可分享股市高收益。据诺安保本混合基金的拟任基金经理张乐赛介绍,诺安保本基金的业绩比较基准是与保本期同期限的三年期银行定期存款税后收益率。在保本安排上,该基金将由中国投资担保有限公司作为担保人。张乐赛表示,今年的宏观形势有利于保本基金的运作,今年的加息进程已过半,经济有可能反转。并且现在对于通胀预期开始降低,二季度将会是债券的建仓好时机,下半年的市场表现也将值得期待。