

化工行业：行业景气向上板块机会凸显

行业分析

2011年化工行业景气向上。2011年我国宏观经济处于上行周期,预计化工行业需求继续稳定增长。2009年下半年,行业固定资产投资环比下降。预计2011年行业供给增速将随之环比下降。虽然行业仍处于过剩产能消化过程中,但原材料成本上涨幅度较小、需求增速大于供给,我们预计2011年化工行业景气向上。

尿素价格小幅上涨,磷钾肥涨价空间不大。尿素涨价的驱动因素有二:(1)成本增加:2010年下半年,国际农产品价格持

续上涨,煤价小幅上扬,推动尿素成本上扬;(2)国际需求走旺:2011年国际尿素需求增长有望超出预期。看好具有规模和成本优势的湖北宜化(000422)和华鲁恒升(600426)。

磷钾肥涨价空间有限:由于供给过剩,2011年磷肥价格上涨将来源于资源品价格上涨的成本推动,上涨空间不大。看好拥有上游矿石资源的相关企业,推荐盐湖钾肥(000578)、兴发集团(600141)。

锂离子电池行业受益于政策扶持,看高一线。虽然锂离子电池行业的发展并非一蹴而就,但由于政策及发展预期明确,发展空间巨大。未来三类企业有望分享锂电

发展的盛宴:(1)研发实力强大,动力锂电正极材料储备丰富的公司如中信国安、当升科技、杉杉股份;(2)技术门槛高,具有先发优势的关键材料生产企业,如多氟多、佛塑股份;(3)产业链布局较完整的企业,如中国宝安、杉杉股份。

医药中间体蓬勃发展,前景看好。医药中间体生产商发展前景看好。具有定制模式企业的核心竞争力主要有客户资源和研发实力两个方面,前者主要指客户质地,后者主要为产品储备。根据这两个标准,我们看好永太科技、天马精化。

平安证券

国元视点

股指在2800~3000点箱体震荡

有关经济工作会议上的政策定调初露端倪,媒体称明年宏观政策将实施稳健的货币政策和积极的财政政策,新增信贷规模下降虽已成定局,但幅度将小于市场预期。就明年而言,我们会看到股市会发挥更大的融资渠道作用,因此打压股市非调控初衷,换句话说,只有股市保持稳定,才能发挥分担银行信贷融资的重任。

本轮调整中持仓账户数一直居高不下,不利于反弹高度的拓展,从持仓账户数和股指的反弹之间,我们不止一次关注到持仓账户数一再创新高,意味着前期下跌中被套者居多,因此股指运行到成交密集区必然带来了被套者的减仓。继续维持沪指2800~3000点箱体震荡的看法,但不排除紧缩预期极度强化状态下再破2800点。

策略上,轻资产高ROE的成长性股票既有防御又有成长,可谓进退均可,中期继续看好。但其和沪深300之间的估值溢价在近期再次拉开差距,按照今年上半年的走势分析,这两类品种一旦估值溢价急剧扩大之后,要么股指先下跌然后以权重股估值修复上涨、成长股阶段补跌,要么股指直接在权重股带动下上涨成长股横盘。我们认为市场在周五拉开短暂反弹后的再次下跌之后,一旦企稳,时钟轮盘将暂时回到这类权重股之上。国元证券

下周是短期方向的关键时期

华安视点

周五早盘,期指主力合约低开18点,开于3215点,由于上方压力较大,主力早盘开盘后即震荡下挫,11:00点过后多方突然发力,向上突破,但午后出现大幅下挫的现象,所幸期指主力全天维持在3200点以上运行。截至收盘,期指主力合约收于3213点,下跌18.6点,跌幅为0.58%,其他三合约均收跌1%以下。

随着市场调整的逐步深入,期指相对现货市场走势稍弱,目前主力合约期现价差基本维持在20点以下波动,最终收盘时期指主力合约升水18.15点,套利空间基本消除。加息传闻促使市场上谨慎心态有所回升,因此主力合约持仓再次较前一交易日回落,至19864

手。近期,3200点成为多空双方激烈争夺的点位,虽然出现下跌,但盘面显示3200点已经基本站稳,下周需关注3200点上方压力。

本周市场再度进入一种无序状态中,盘面呈现宽幅震荡,方向感较差,而且成交量有所缩减,市场多空双方博弈力量处于短暂均衡。市场依旧在震荡平台中犹豫,市场心态趋于谨慎,国内外都面临不确定性,一方面是国内的货币政策基调,另一方面是国外欧债危机的程度。下周将成为短期方向选择的关键时期,中央经济工作会议或将为2011年的货币政策定调,而爱尔兰援助谈判也很可能有所结果。整体来看,近期期指很可能将维持震荡的走势,操作上,维持震荡的操作思路,选择高抛低吸的交易策略。华安期货 苏晓东

2011年券商10大金股

申银万国

中国南车、中国一重、郑煤机、中国西电、中兴通讯、中海油服、启明信息、软控股份、星网锐捷、美克股份

平安证券

荣信股份、三一重工、利源铝业、东山精密、中国宝安、中国平安、金地集团、华测检测、日海通讯、诺普信

长城证券

五粮液、天虹商场、武汉中百、西部牧业、凌云股份、国统股份、特变电工、亨通光电、数码视讯、华微电子

居然之家一站式服务之一:家装公司进商场

坚硬的保障后盾—居然之家。

目前合肥市的家装市场鱼龙混杂,大大小小的家装公司就有上千家,对于相对比较专业、繁琐的消费,顾客如何选择,如何获得保障,面对着钓鱼工程无休止的增项,材料的以次充好,难以执行到位的售后服务,顾客往往显得极其无力,任其摆布,难以维护自身的权益。对此,居然之家为在店内选择家装的顾客提供了多重保障,凡在居然之家选择装修公司,双方签订的《家装合同》经过居然之家认证

并将钱款交到居然之家,居然之家就为您提供了几项保障:

一、资金监管。在居然之家内签订《家装合同》,装修工程款统一交到居然之家收银台,居然之家将代理监管工程款,分进度拨款,客户消费更踏实、放心。

二、专业的家装质量监督员。居然之家在成立之初就设立了家装质量跟踪监督员,定期的检查客户家装工程的进度和质量,负责解决装修工程中遇到的问题并协

调与家装公司之间的纠纷。

三、先行赔付。在居然市场内签定《家装合同》,从施工开始到质保期内,客户可以享受居然的家装消费“零风险”,切实保护了消费者的合法权益,后期装修服务也更有保障。

四、绿色环保的材料、家具。居然之家对店内的建材、家具品牌有严格的准入制度,包括质量和服务,所以在居然之家选择装修材料、家具更安全、更环保。

五、售后负全责。如果家装公司无法向顾客提供售后服务维修,凡经居然之家认证后的《家装合同》,居然之家都负全责。

大国地板董事长获“卓越成就奖”

著名经济学家艾丰、国家林业局总工姚昌恬、闫文彬顾问、寇文正顾问、张森林顾问、张齐生顾问、中财办王韩民局长、国家林业局行管办孙建主任、中国林产工业协会王满会长、中国绿色时报房建祝总编、石峰秘书长,中国消费者协会柴保国副秘书长、中国林科院木材工业研究所叶克林所长,中国林产工业协会地板专业委员会吕斌秘书长、唐召群副秘书长等各级领导,以及来自全国各地的600多名地板企业家们参加了此次大会。

本次“辉煌十五年”系列活动,旨在见证中国地板行业15年的辉煌历程和发展成就,弘扬地板行业开拓创新、不断进取的精神,以及表彰在地板行业发展过程中表现突出的先进单位及个人。大会共分为2010

中国地板行业新闻发布会、中国林产工业协会地板专业委员会2010年理事大会及中国地板行业辉煌15年庆典三部分进行。

大国地板荣任“副理事长”单位

中国林产工业协会地板专业委员会2010年理事大会主要邀请了国家、行业内的主要领导,及地板专业委员会副理事长单位、常务理事单位、理事单位企业,就本届理事会的工作进行了总结,选举产生了新一届理事会,并就新一届理事会工作计划进行了讨论。大国地板集团凭借雄厚的品牌实力和社会影响力被推举为副理事长单位。

大国地板肖董事长获“卓越成就奖”

本次大会的重要部分是“中国地板行业辉煌十五年庆典”活动。来自国家、行业相关部

2010年11月21日,以“绿色产业,承载未来”为主题的“中国地板行业辉煌十五年大会”在北京世纪金源大饭店隆重举行。大会上,中国地板行业先驱者、安徽地板第一人——大国地板董事长肖大启众望所归,荣获中国地板行业辉煌15年“卓越成就奖”,成为整个安徽唯一获此大奖者,国家林业局原总工程师姚昌恬先生亲自为肖大启董事长颁奖;同时会上选举产生了中国林产工业协会地板专业委员会新一届理事会,大国地板集团被推举为“副理事长”单位。

中国地板行业顶级盛会召开

本次盛会由国家林业局支持,中国林产工业协会主办,是中国地板行业发展15年以来举办的规模最大、等级最高、最具影响力的一次行业盛会。国家林业局原局长、中国绿化基金会主席王志宝、全国工商联原副主席沈建国、

门的领导、各地方协会、理事单位及行业单位代表约600余人济济一堂,对中国地板业15年发展进行回顾和总结,并对其中的优秀地板企业和个人进行表彰。被誉为中国地板行业先驱者、拓荒者和安徽地板第一人的大国地板董事长肖大启,凭借30多年来为中国地板行业发展作出的卓越贡献,众望所归地摘取中国地板行业辉煌15年“卓越成就奖”,这是所有安徽地板企业家中唯一获此大奖者。国家林业局原总工程师姚昌恬先生亲自为肖大启董事长颁奖。此外,大会还开展了“中国地板行业服务年”评选活动,大国地板数十年来规范、高效、优质、全心全意、负责到底的“大国式”服务,不仅赢得广大消费者一致赞誉,更是受到了行业内的广泛瞩目,此次大会上再次当之无愧地获评中国地板行业“优质服务经典案例奖”。