

韩朝局势紧张 A股市场受益者是谁?

中航、科工两集团隐藏巨大潜力



焦点·观察

是什么导致周一早盘股指疯狂跳水?韩朝半岛局势紧张是最主要原因。韩国媒体12月19日报道,由于天气状况较差,原本预计最早于18日开始的演练将再度推迟,只能选择在20日或21日进行。也就是说,周一、周二,将是韩朝半岛局势最危急的两天,甚至有传言指出交战在所难免。因此周边股市也随之出现动荡。战争,不管是对资本市场还是实体经济都是最可怕的利空,其杀伤力不言而喻,即使是对周边地区,也将产生深远的影响。但请注意,并非倾巢之下无完卵,黄金就是最可靠的避险工具,所以周一早盘黄金股明显抗跌。但和黄金避险功能相比,军工板块则是唯一受益于战争爆发的行业,尤其是在中投二号国新资产管理公司可能于近期挂牌的消息刺激下,军工股有望成为短线股指的绝佳避风港。与此同时,周一早盘航天长峰(600855)、贵航股份(600523)等军工股逆势上行……

目前两大军工集团“中航系”和“航天科工系”在“十二五”期间隐藏巨大投资潜力。其中“中航系”即中航工业集团在2008年11月重组成立后就制定了“两融、三新、五化、万亿”的发展战略,计划2009年至2011年要实现子公司80%的主营业务和相关资产进入上市公司,基本实现子公司整体上市;到2013年,力争集团公司80%以上主营业务和相关资产进入上市公司,实现中航工业集团的整体上市。目前“中航系”18家上市公司中仅部分完成重组,集团尚有大规模资产未证券化。

在中航工业之后,航天科工集团的资

产整合工作将逐渐步入正轨。航天科工是中央直接管理的国有特大型高科技企业,前身为1956年组建的国防部第五研究院,经历了第七机械工业部、航天工业部、航空航天工业部、中国航天工业总公司、中国航天机电集团公司的历史沿革。航天科工目前拥有7个研究院、2个科研生产基地、6家上市公司。

两集团24个上市公司几乎占据A股市场军工板块半壁江山,尤其是“中航系”18家公司,目前正处于资产整合的加速阶段。由于“中航系”和“航天科工”系存在典型的大集团小公司特征,因此一旦集团对旗下某个

公司启动资产注入,注资平台业绩都将出现爆发式增长。

市场人士分析认为,虽然,目前整体航天军工个股的估值有些偏高,但其作为七大新兴战略产业的重要组成部分承担了我国经济转型和产业升级的重任,其中蕴含了广阔的投资机会。国务院的决议将航空航天产业列在高端装备制造业第一位。经过10余年的积累后,在国家产业政策的扶持下,在航空航天和国防领域率先开始了新技术突破和产业升级,未来10年航天军工将进入一个高速发展时期。

杨晓春

席位揭秘

山西三维

或将扭亏 升浪再起



异动原因:

国泰君安最新研究报告指出,山西三维具备了中长期投资价值,这就意味着中期业绩减亏后的该公司有望年底实在盈利,届时估值重新界定将引发全新行情。

投资亮点:

1、国内第一家BDO生产企业,与国内后续BDO企业相比,山西三维至今保持着大规模、高技术生产的优势。其对BDO价格的高度敏感性和生产技术的绝对稳定性,将是BDO价格回升中的最大受益者。

2、中报资本巨鳄悄然入驻,乏善可陈的业绩和并不美好的前景,使得原本入驻的机构有增有减,整体来说略有增加,买入最多的为建信优化配置基金。

基金动态

中小盘风格基金受青睐

长城中小盘成长基金发行

今年以来,中小盘股一直备受市场青睐。而且,集新兴产业、成长性特点于一身的中小盘股,是未来最具亮点的投资方向之一。记者了解到,长城基金旗下第12只基金——长城中小盘成长股票基金已于本周一正式发行。业内人士表示,中小盘股的持续活跃带动了中小盘风格基金的热销。据Wind数据显示,从A股市场来看,从2006年1月24日至2010年10月29日,A股中小板指数上涨375.75%,接近同期上证综合指数涨幅的三倍。

长城中小盘成长基金拟任基金经理杨建华表示,在经济转型期,传统产业将越来越多地受到资源、劳动力等多方面因素的制约,而中小市值公司多属于新兴行业,有政策支持,未来有望会有一批优秀的中小企业在“经济转型”的机遇中脱颖而出,成为中国经济未来的增长引擎。

资金流向

军工、农业,资金逆势进场

两市周一的总成交金额为2906.9亿元,和前一交易日相比增加939亿元,资金净流出约99亿。资金在航天军工、农林牧渔、有色金属、煤炭的强烈反弹影响下,流入市场。同时根据数据统计上周累计流入资金达356亿,结合周一下午有约100亿资金乘大盘恐慌进场,说明看好后市的资金在逐步进场,我们仍认为在2800-2900震荡后将上行,并突破2950点。

周一资金净流入较大的板块:航天军工、农林牧渔、机械、汽车类、有色金属。

周一资金净流出较大的板块:医药、中小板、银行、房地产。

有色金属,净流入较大的个股有:五矿发展、厦门钨业、中金黄金、*ST关铝、株冶集团。

航天军工,净流入较大的个股有:中航光电、航天长峰、西飞国际、中国卫星、航天电子、中航重机、航天通信、航天信息。

农林牧渔,净流入较大的个股有:亚盛集团、登海种业、华英农业、丰乐种业、敦煌种业。

机械,净流入较大的个股有:精工科技、柳工、中航重机、天马股份、中船股份。

金股板块

华英农业涨停 21日聚焦哪些农林股

华英农业放巨量2点半后涨停,如何抓住农业板块的投资机会?

目前国内主要农产品价格均升至历史高位,而为了稳定粮食价格国内出台各项调控措施,国储部门加紧对谷物、糖类的抛储,对棉花价格的持续攀升也不断发出警示性信息。国家抑制通胀的意图逐渐显现,近期农产品价格将在政府的调控之下涨幅趋缓的概率较大。

据我们测算,近10年农产品价格指数复合增长率仅5.5%,远低于GDP平均增幅10%。农产品价格上涨速度过慢导致农民种粮积极性下降,这不利于农业的长远发展。农产品价格的新一轮上涨,某种意义上反映了农产品价格的理性回归。从供给方面来看,一、随着大量青壮年劳动力流入城镇,农业领域出现了“务农荒”,务农的劳

动成本已上升;二、近年来,化肥、农药等农资价格上涨幅度较大。从而导致种植成本大幅上涨。从需求方面来看,随着人们对肉蛋奶的需求不断增加,养殖、肉食加工、食品饮料等下游产业对粮食需求却呈刚性稳定增长态势。

在这样的背景下,我们认为农产品价格中枢已经上移。2011年国内农产品价格仍将延续上涨势头,鉴于国家抑制通胀的意图显现,预计全年农产品价格涨幅在10%左右,2011年通胀形势不容乐观。

投资建议:2011年我们重点看好养殖行业。养殖收益持续向好,目前养殖户利润在300元/头,处于生猪养殖盈利周期的较高区间,肉蛋鸡养殖利润与去年同期相比亦有大幅增加。重点关注:獐子岛、圣农发展、顺鑫农业、罗牛山。 杨晓春

本周解禁

本周33家公司解禁1080亿元

本周A股解禁规模较上周放大一倍多,达到1080亿元,但近九成解禁市值系主板公司所贡献,而且就股份性质而言,解禁后大幅减持的可能性不会很大,因此有望缓解本周的减持压力。

本周解禁规模重上千亿

统计数据显示,12月20-26日这一周,沪深股市共有33家公司的限售股即将解禁,解禁股份合计为105.19亿股。按照最新收盘价计算,这些股份对应的解禁市值合计为1080.26亿元。这是12月以来第二次达到1千亿元水平之上。

中小盘股规模不大压力不小

整体来看,本周主板公司的解禁市值合计为954.23亿元,中小板公司的解禁市值合计为126.03亿元,主板和中小板公司解禁市值在总规模中的占比分别为88%、12%。单就此数据看,本周解禁规模基本属于主板的天下,中小盘股的占比仅一成多。不过,从以往的减持情况看,中小盘股的一些首发机构配售股份和首发原股东限售股份到期后减持的概率相对较大,因此本周的解禁压力可能还是落在这些中小盘股上。分析人士指出,部分中小板股票上市以来走势强劲,首发原股东的限售股份和首发机构的限售股份配售累积了较大浮盈,存在着较大的减持套现冲动。投资者对于此类股票,需重点关注。

华安证券
HUAAN SECURITIES
华安e家手机证券
(赢家版、赢通版)
免费下载,手机网址wap.hazq.com 客服热线96518

弘业期货合肥营业部长期招聘优秀人才,有意者请与我们联系,联系电话:0551-2648163 联系人:杨波

弘业期货 赢战股指
丰富金融投资新思路,把握期货投资新渠道
▲上市代码:600128(弘业股份)
▲中国期货业协会24家理事单位之一
▲国内营业网点最多的期货公司,拥有股指期货专业的服务团队。
▲国家A级双机房,多台进口先进服务器,使得交易成交更加快速。
诚招合作伙伴、居间人,电话:18256995903
咨询电话:0551-2648163、2671550、2671810
地址:合肥市长江西路置地投资广场1306室