

年报靓丽业绩有望成为 蓝筹股崛起催化剂

掘金视点

近期风向转换再度成为市场热议的话题。部分基金公司表示,近期走势反映了市场对短期内调控政策进一步紧缩的预期可能正在下降,而年报靓丽的业绩也有望成为蓝筹股崛起的催化剂。

“整体看市场仍然处于底部区域,向下空间非常有限。受日本地震和中东局势的影响,海外局势并不明朗,大宗商品价格的大幅波动也对国内通胀预期造成影响。在当前不确定性因素较多的情况下,市场的反弹将一波三折,投资者宜重点配置低估值蓝筹股,降低投资组合风险。”南方基金表示。

在具体行业配置上,南方基金认为今年行业配置的重要性显著提高,二季度继续看好蓝筹股的价值回归,重点配置行业:一是随着通胀见顶,政策担忧减缓,逐步加仓低估值的金融、地产等板块;二是继续看好工程机械、汽车、电力设备等先进制造业;三是具有定价权,能抗通胀特征的酒类、原料药等;四是主题投资关注替代核电的风电、太阳能等新能源板块。

国投瑞银金融地产指数基金经理马

少章表示,近期走势反映了市场对短期内调控政策进一步紧缩的预期可能正在下降,而年报靓丽的业绩也有望成为蓝筹股崛起的催化剂。

马少章表示,早在去年末,金融地产板块估值一度跌至前期低位,中小盘个股的股价和估值接近历史顶部,对此,在紧缩货币政策落实、通胀压力缓解后,预计2011年金融地产等板块有望震荡上行,大盘蓝筹接力中小盘的“二八”转换或将提供结构性投资机会。

另一家基金公司投研团队也表示,虽然政策调控对地产投资存在不确定性,但是目前地产股处于估值底部,而保障房建设资金缺口的存在可能引发政府对相关公司的定向政策松动,有利于地产股整体估值水平的提升。

“与此同时,当前地产板块的流通市值占A股的流动市值比例已经下降至3.1%。因此从长期看,可以适当提高地产股配置,等待其估值水平回归。”该基金相关人士表示,随着市场认同程度的提升,估值修复行情有望进一步向房地产与金融等板块扩散,未来数周将进入年报与一季度季报的密集发布期,地产板块的靓丽



业绩表现也可能对近期该板块的个股表现起到一定的推动作用。

此外值得指出的是,在市场存量资金的制约下,由蓝筹股带动的趋势性上扬行情是否能成行,目前机构大多表示谨慎。

杨晓春

市场传闻

据传,泸天化:四川化工控股集团二季度启动整体上市;

据传,北方创业:年报有高转送的潜力;

据传,铜陵有色:公司与日本有关公司合作和稀土项目进展顺利;

据传,厦门钨业:海峡国际社区项目即将进入结算,预计2期在2011年结算30亿左右的收入,贡献EPS0.30元左右;

据传,大冷股份:三部委联合发布商贸物流发展规划 规范物流产业。

据传,金刚玻璃:有持续高增长潜力但年报可能会低于预期;

据传,天保基建:开发宁河县芦台镇桥北新区项目进展加快,2011年一季度业绩大增70%以上。

股市妙文

别把稀土炒成泡沫

20多年前,中国改革开放的总设计师邓小平在谈到中国的资源问题时,曾经这样说过:中东有石油,中国有稀土。现在回想起来,老人家确实是高瞻远瞩,战略思维十分精确。

如今,中国稀土在世界经济中地位日益突出,稀土板块热点也应运而生,在资本市场上受到了热烈追捧。

应该说,国家现在针对稀土行业发展所采取的一系列措施,对于保护并有效利用我国稀土资源具有十分重要的意义,而资本市场对稀土类上市公司投资价值的深入挖掘,也有利于稀土资源的价值发现,提升了相关企业的内在价值。

不过,时下席卷国内的稀土热,特别是股市上沾稀土必炒,甚至把本身与稀土并不沾边的公司也当作稀土概念股来炒作的倾向,却是很令人担忧的。就在前几天,有几家上市公司股价突然暴涨,在毫无预兆的情况下直奔涨停,据说原因就在于它们可能要注入稀土资源。但是,相关公司反复表示,根本就没有这回事。

可尽管如此,炒作还在继续。这种状况,甚至要比10多年前爆炒网络股还要过分。因为在那时,相关公司总还要触一下网,有那么点钱投向了网络。而现在倒好,只是因为公司所处的地方可能有稀土,就被炒作一番,这只能说是投机太甚。

另外,即便是有稀土资源的公司,现在也出现了股价明显脱离基本面的情况。大家都知道,中国虽然稀土资源比较



丰富,但是开采及加工技术并不领先,现在要求在有效保护耕地、提高稀土开采率、降低能耗和污染的前提下进行生产,实际上是会明显提高稀土生产的成本。稀土生产企业的整合现在才刚开始,要取得明显的进展并产生效益,还需要一段时间。

中国还有很多地方有稀土,但是如何开采,规模如何限定,以及让谁来开采,是否会置入当地的上市公司,这些现在都是不确定的。

在这种情况下盲目炒作稀土股票,把稀土概念无限放大,风险极大。还有一点需要指出,随着中国对稀土生产与出口监管的加强,国际稀土价格出现了大幅度上涨,这也促使海外资金进入包括蒙古、越南、澳大利亚等国家开采稀土。这些国家如果大力开采稀土的话,会在一段时间以后改变世界的稀土供求格局,所以,稀土价格持续大幅度上涨,实际上也是不现实的。现在人们往往只看到了稀土价格大涨的一面,并没有看到任何一种商品,其价格在持续暴涨以后,很可能会走向反面。在对稀土公司估值的时候,不充分考虑这一点,是不够全面的。桂浩明

信息点评

●中国风电装机跃居全球第一

点评:目前,我国与风电设备相关的上市公司有24家,具体来看,主轴、叶片和变流器等风电设备零部件的国产化概念值得关注,天马股份、中航重机和中材科技是其中的代表企业。

●千亿投资打造新能源汽车产业链

点评:规划提出,将坚持以纯电动作为我国汽车工业转型的主要战略取向。新能源汽车核心技术主要有两点:一是稀土永磁材料,二是永磁电机,中钢天源、北矿磁材、中科三环可重点关注。

●煤电联动近期重启 电价或上调

点评:根据国家煤电联动政策规定,六个月若平均煤价涨幅达到或超过5%,便将相应调整电价。建议关注中能股份、粤电力、华电能源、穗恒运A。

●安泰集团(600408)发生安全事故 伤亡17人

点评:公司披露,事故发生的具体原因正在调查中,电业分公司事故电厂现已停产。该股目前维持箱体震荡,可适当高抛低吸。

●天山纺织(000813)重组未获通过 筹划期间涉嫌内幕交易

点评:天山纺织原拟以每股5.66元向凯迪矿业、青海雪驰非公开发行1.2亿股,购买凯迪投资等持有的西拓矿业75%的股权。天山纺织重组虽然一度遭遇内幕交易的阴影,但股价并未出现暴跌,因此重组被否应在市场普遍的预期之外。由于前期公司股价大涨正是基于重组的预期,短期面临前高压力,逢高派发。

机遇 掘金榜

洋河股份(002304)拟10转10派10,200元股将暂别市场;

工商银行(601398)2010年净赚1660亿元;

交通银行(601328)2010年净利增长近3成;

宝钢股份(600019)2010年净利大增130%,高管人均涨薪超6成;

东方航空(600115)2010年净赚538亿元,同比大增656%;

中国国航(601111)2010年净赚120亿元,同比增长147%;

上海汽车(600104)2010年业绩同比翻番;

中国中铁(601390)2010年业绩创新高,营业收入4737亿;

东方电气(600875)新增订单500亿,去年业绩创新高;

烟台氨纶(002254)间位芳纶热销,再增3000吨产能;

中国铁建(601186)去年新签铁路合同4337亿;

中国远洋(601919)预计集装箱运费将提价;

中国西电(601179)将受益于特高压建设;

棕榈园林(002431)子公司签订2.04亿元大合同;

青龙管业(002457)成南水北调1亿标的的中标候选人。

风险 曝光台

赤天化(600227)否认“煤中稀土”传闻;

好当家(600467)核泄漏“坏事”,跌破增发价;

TCL集团(000100)遭大股东折价抛售1.55亿股;

白云山A(000522)抗核药背后:无批文不流通;

鄂武商A(000501)股权暗战升级 或将引发信披混乱局面;

华电国际(600027)受困煤价上涨,净利同比降81.94%;

华菱钢铁(000932)盲目扩张酿苦果,2010年亏损26.43亿元;

宁波联合(600051)否认接待过券商调研,澄清“绯闻”;

领先科技(000669)惊现77万股票交易违规罚没,信披遭质疑;

江苏吴中(600200)抗癌新药存变数,游资题材炒作盛行;

富临运业(002357)董事被罚,夫人违规买卖股票;

ST金泰(600385)黄俊钦受审,涉嫌内幕交易等4项罪;

鄂武商(000501)控制权再起纷争,武汉国资系结盟自救;

世纪鼎利(300050)六高管套现1.8亿;

双汇发展(000895)“瘦肉精”催瘦拟注入资产,重组恐流产;

攀钢钒钛(000629)四季度以来信托股东累计套现至少19亿。