



股事

人民币汇率再创汇改后新高 对美元升破6.55

据央行最新数据,4月6日人民币汇率中间价为1美元对人民币6.5496元,升破6.55元,连续三个交易日创出汇改后新高。银行板块的总资产和总市值,都将随着人民币的持续升值而提高,投资者多加关注。

年报揭穿创业板高增长“谎言”

创业板指数持续大跌 高送股预案仅是“遮羞布”

近日蓝筹股终于一改颓势,奋力向前,有投资者戏称这是“铁树开花”;无奈大盘行至3000点关口时却表现得畏首畏尾。创业板似乎成为了影响市场信心的主要“凶手”,截至4月6日收盘,创业板指数报994.26点,和一年前1000点开盘时相比还跌去5个多点。

有资深的投资者表示,蓝筹股拉升的现象不是缘于年报业绩的刺激,因为蓝筹股的年报并不算得靓丽。而用拉抬权重蓝筹股的方法来掩护出货,却是主力机构们惯用的一种“手段”。主力机构们为什么要大举出逃创业板股呢?

年报数据揭穿创业板高增长“谎言”

创业板股曾备受热捧,源于市场对其业绩高增长的预期。创业板共有196只股票,其中98家已披露2010年年报,其余98家也已公布业绩快报。据统计,创业板上市公司合计实现净利润仅为136.6亿元,创业板市盈率为58.34倍。有分析人士认为,58.34倍的市盈率对应的成长性应在50%左右,但2010年年报及业绩快报显示,创业板公司净利润平均增长31.76%,低于目

前已公布年报的1000多家上市公司的成长率(36.14%)。也就是说,创业板再难享受高估值,净利润31.76%的增长率对应的是30%左右的市盈率。这样看来,创业板或还有较大的调整空间。也有分析人士认为,4月中旬创业板迎来集中解禁,未来创业板公司整体估值或将下移。但真正到了4月中旬解禁大潮时,创业板个股却可能展开技术性的反弹。

创业板高送股预案仅是“遮羞布”

3月以来,多数创业板公司推出了10送10的高送股分红。然而,高送股预案并没有带来股价的惊喜。创业板指连日来持续大跌,创出三个多月来最大周跌幅。显然,创业板在没有靓丽业绩支撑的情况下,其市盈率过高的问题,是靠高送股也解决

不了的;创业板的高送股预案成了可笑的“遮羞布”。

在主力机构拉抬权重股,暗渡陈仓之后,创业板股的走势可以说已是满目疮痍。对于信息相对滞后的普通投资者而言,多数人面临的或许是漫长的套牢和等



待。缺少合理分红机制的A股市场向来最不缺的就是题材和炒作。无独有偶,近期暴涨的稀土类和ST类的股票,估计很快又会被炒成了泡沫。

还是那句老话,股市有风险,投资需谨慎。

杨晓春

强势点评

安泰集团 600408

业绩扭亏 行业整合催利好



安泰集团(600408)周三强势涨停,换手率12.97%。2010年扭亏为盈,每股收益0.04元。

山西焦化产业布局分散,全省227户焦化企业分布在60余个县区内;产业集中度低,户均产能不到70万吨;产业技术水平低,炭化室高度43米及以下的焦炉占总产能的75.28%,山西力争通过兼并重组到2011年底独立焦化企业保留150户左右,到2015年底独立焦化企业保留60户左右;通过整合将极大改善行业供给状况,提升盈利能力;公司属于山西龙头焦化企业,产能达到240万吨,公司将山西整合主体企业,整合过程中将享受政策优惠。

山西证券表示,行业盈利能力未得到改善,上有成本压力,下有钢铁压制,盈利能力的恢复一看行业整合的力度,二看钢铁行业盈利情况,三看焦煤资源获取程度;短期催化剂来自山西行业的整合以及焦炭期货的推出,但盈利能力还有待恢复,今年公司看点一是行业整合,二是公司参与的整合煤矿产能释放情况。

杨晓春

个股传闻

- 据传,信达地产:出资17.2亿购得北京王府井一块商业用地;
- 据传,浪潮软件:惠普或以高价收购公司发展云计算技术;
- 据传,西宁特钢:国内首条环保型钒生产线建成点火;
- 据传,爱建股份:上海国际集团注入房

- 地产开发业务,重组的准备工作已经做好,最终要等待证监会的批准;
- 据传,ST梅雁:定向增发2亿股扩大梅雁矿业建设;
- 据传,韶钢松山:宝钢工程与韶钢签约自主集成建设合金钢优质钢棒材项目;
- 据传,大连控股:北京新纪元重组,组

- 建金融控股集团发展模式;
- 据传,迪康药业:四川蓝光实业集团将获得成都保障房建设资格;
- 据传,兖州煤业:一季度业绩将远超预期;
- 据传,山东黄金:集团注入方式收购金矿,一季度业绩大增。

智库解读

上海迪士尼周五开工 多家上市公司沾光

经上海锦江集团下属公司知情人士确认,筹划已久的上海迪士尼乐园将于本周五(4月8日)破土动工。届时,上海市政府相关部门及上海国际旅游度假区管委会、上海申迪(集团)有限公司有关人士将出席当日仪式。

迪士尼是继上海世博会之后的又一重大建设项目,项目直接投资额约245亿元,间接拉动的投资规模或为千亿级。对此,国泰君安韩其成指出,此次正式开工,标志上海迪士尼的基建工程已拉开序幕,

对于上海本地建筑类上市公司如上海建工(600170)、浦东建设(600284)、隧道股份(600820)等将形成直接利好。

东方证券王明旭指出,除了上述上海国资概念上市公司将从中受益外,参与迪士尼项目后续运营及管理的陆家嘴(600663)也有望受到市场青睐。同时,中路股份(600818)、界龙实业(600836)、斯米克(002162)等传统的迪士尼概念股也将受到投资者的大力追捧。

资金流向

资金进场 权重板块活跃

两市周三的总成交金额为2880.52亿元,和前一交易日相比增加727亿元,资金净流入约17亿。周三早盘指数开始反弹,资金主要流入有色金属、煤炭、银行、房地产等权重板块,而中小板、创业板、节能环保板块继续排在资金流出前列,下午资金整体仍保持流入。由于资金主要在权重板块上活跃,因此指数仍将保持强势。

及材料。
周三资金净流出较大的板块:中小板、创业板、工程建筑、创业环保。
有色金属,净流入较大的个股有:包钢稀土、中金岭南、辰州矿业、厦门钨业、广晟有色、中色股份。
银行类,净流入较大的个股有:中国平安、浦发银行、中国太保、北京银行。
煤炭石油,磁材概念,净流入较大的个股有:西山煤电、安泰集团、安源股份、ST山焦、神火股份。 广州万隆

新股信息

四股今日上市 创业板公司满200家

深圳证券交易所周二公告称,纳川股份(300198)、翰宇药业(300199)、高盟新材(300200)和海伦哲(300201)四家创业板公司将于4月7日上市,创业板个股数将达到200只。

纳川股份发行价为31元/股,对应市盈率63.63倍。公司本次发行股份总数为2300万股,发行后总股本为9200万股,其中网上定价发行的1850万股股票自上市之日起开始上市交易。

翰宇药业发行价为30.19元/股,对应市盈率67.09倍。公司本次发行股份总数为2500万股,发行后总股本为1亿股,其中网上定价发行的2004万股股票自上市之日起开始上市交易。

高盟新材发行价为21.88元/股,对应市盈率62.51倍。公司本次发行股份总数为2680万股,发行后总股本为10680万股,其中网上定价发行的2150万股股票自上市之日起开始上市交易。

海伦哲发行价为21元/股,对应市盈率51.22倍。公司本次发行股份总数为2000万股,发行后总股本为8000万股,其中网上定价发行的1600万股股票自上市之日起开始上市交易。

杨晓春

基金动态

一季度“震”出 指基风格差异

2011年一季度,指数基金成为今年净值增长率最快的基金类型。据银河证券数据统计,截至3月底,今年以来A股市场79只标准指数基金平均业绩41.3%,15只增强指数基金平均业绩3.88%。指数基金的表现大幅领先235只标准股票基金-1.92%的平均业绩。然而,在所有94只指数基金中,由于所跟踪标的指数的风格不同,指数基金首尾业绩相差仍然超过12%。其中,华宝兴业上证180价值ETF、富国天鼎中证红利指数增强、申万沪深300价值指数、中证南方小康产业指数ETF、华泰柏瑞上证红利ETF分别以7.48%、7.33%、7.30%、7.12%和6.87%位列前五名;而业绩最差的指数基金同样出现逾4%的净值亏损。值得一提的是,在今年以来业绩表现最好的前五只指数基金中,富国天鼎和华泰柏瑞上证红利ETF均追踪红利指数。其中,富国天鼎以中证红利指数为跟踪标的,其投资于中证红利指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的80%。