

政策“指挥棒”指明方向 水利板块有望卷土重来

观热点

日前闭幕的中央水利工作会议对一系列重大水问题作出安排部署,出台了一系列重大举措,以推动水利实现跨越式发展。今年是水利大建设的元年,不过,由于受配套资金不到位等影响,上半年水利建设投资额未如预期;业内人士普遍预期,中央水利工作会议过后,水利政策将进入集中的释放期,水利板块也有望“卷土重来”。

水利政策进入集中释放期

继年初出台中央“一号文”聚焦水利后,水利再次迎来重大利好。新中国成立以来首次以中央名义召开的水利工作会议,日前在北京召开。中央主要领导人悉数出席,充分显示中央对水利工作的重视。

分析人士认为,从这次高规格的治水会议可以看出,随着工业化、城镇化的深入发展,中国水利面临的形势趋于严峻,增强防灾减灾能力要求越来越迫切,加快扭转农业主要“靠天吃饭”局面的任务越来越艰巨。预计国家从支撑经济社会可持续发展的战略高度把水利放在更为突出的位置。

专家指出,今年旱涝急转,很多地方都受到很大影响

和损失,究其原因还是水利设施工程建设严重滞后。虽然年初出台的中央“一号文”要求,“十二五”期末要全面解决2亿多农村居民饮水不安全问题。但由于受配套资金不到位等影响,之前口号离实际操作还存在着距离。随着本次中央会议的召开,预期水利政策将在下半年进入集中的释放期。

相关统计显示,如果以2010年全国土地出让金2.7万亿计算,就意味着将有2700亿资金用于农田水利建设。而水利部在5月23日召开的会议,强调落实中央“一号文”,确保今后十年年均水利投资比2010年高出1倍,“总量将达到4万亿元左右”。

资金开始布局 上涨行情仍将继续

对于A股市场来说,政策“指挥棒”已经指明方向,水利建设相关板块将受到提振,奏响市场“重音”。

年初,水利板块在中央“一号文”的刺激下,大受市场追捧,走势火爆,其中,三峡水利一度大涨逾八成五。而包括安徽水利等在内的水利股均有不俗表现。过后因不时传出配套资金不到位、投资不及预期和市场走弱等的拖累,水利板块走势开始“随行就市”。

其后,随着抗旱和防洪等突发性事件接踵而至,水利板块反复活跃。近期安徽水利持续强势,并创出历史新高;粤水电、钱江水利等在前几个交易日也强势逼人。

某大型券商分析师认为,中央“一号文”从出台到正式启动,一般有3-6个月滞后期,下半年水利板块将面临较好的主题投资机会。

“水利建设盛宴贯穿‘十二五’,水利股卷土重来是大概率事件,因为下半年水利建设将从预期和观望进入具体的落实阶段。”券商水利行业研究员指出。

看数据

资金继续回流市场 周一56亿资金大肆抢筹

两市周一的总成交金额为19259亿元,和前一交易日相比减少7亿元,资金净流入约56.8亿元。周一上证指数继续小幅震荡整理,由于银行、煤炭的拖累使得指数波动不大,但资金流数据表明:绝大多数板块资金净流入,中小板、机械、医药、新能源及材料、酿酒食品板块排名资金净流入前列,只有银行、煤炭、房地产资金在大幅流出。

相关热点板块及个股如下:

周一资金净流入较大的板块:中小板、机械、医药、新能源及材料、酿酒食品。

曝传闻

传闻,上海汽车(600104):4月底以来,1个月订单已达4.8万辆;

传闻,中国重工(601969):目前多只基金看好,未来还有资产注入预期;

传闻,深天马(000050):本周获得发行股份购买资产的证监会核准批文,银华系基金积极增仓;

传闻,中国铝业(601600):大佛岩铝土矿采矿许可证获批;

上述研究员还表示,以往,农田水利一般秋收以后才会动工。“随着下半年农田建设资金到位,水利建设开始投产,相关上市公司基本面会相应改善,现在水利板块蠢蠢欲动显示有远见的资金在开始布局。”

国泰君安表示,2011年是水利投资开始加速的一年,而政策出台到正式落实项目审批会有半年左右的滞后期,从西南五省水源工程建设和“西南水北调”工程进度来看,2011年启动和推进的项目充足,投资额较2010年大幅增加,预计下半年项目将大量启动,全年投资增速在40%以上,考虑后续政策预期和下半年投资增速,上涨行情仍将继续。

就策略而言,国泰君安认为水利水电工程施工技术要求高、投资规模大、施工周期长,因此行业内龙头葛洲坝、粤水电、安徽水利、国统股份、青龙管业将受益于水利水电建设加速;东方证券则推荐节水市场发展良好的大禹节水。

杨晓春

挖题材

暴利或将终结 注意远离高速公路上市公司



你相信吗?全世界已建成的收费公路全长14万公里,有10万公里的收费公路在中国!

正因为高速公路收费高,而且通过各种戏法使其运营本质从最初的“收费还贷”变为如今的“赚钱盈利”,让各地以公路收费为主业的公司赚得盆满钵满。

但最近一场“缩短收费年限,下调收费标准”的整治运动正在冲击这个多年形成的垄断利益链条。

更大的背景是,交通运输部、发改委、财政部、监察部、国务院纠风办等五部门日前联合下发通知,自今年6月20日至明年5月31日,将开展收费公路违规及不合理收费专项清理。《通知》明确,将降低偏高的通行费收费标准,全面清理公路超期收费、通行费收费标准偏高等违规及不合理收费,坚决撤销收费期满的收费项目。

加上未来几年投资资金缺口不断扩大以及行业净利润增速放缓,高速公路类上市公司的“现金牛”正遭受挑战,暴利或将就此终结。

杨晓春

论新股

今日上市新股定位分析

瑞丰光电

股票代码:300241,股票简称:瑞丰光电,发行2700万股,发行价10.80元,发行市盈率26.54倍(摊薄)。

瑞丰光电主要从事LED封装技术的研发和LED封装产品制造、销售,提供从LED封装工艺结构设计、光学设计、驱动设计、散热设计、LED器件封装、技术服务到标准光源模组集成的LED光源整体解决方案,是专业的LED封装商和LED光源的系统集成商。

上市首日定位预测

国泰君安 13.3~16.0 国信证券 17.6~20.8

明家科技

股票代码:300242,股票简称:明家科技,发行1900万股,发行价10.00元,发行市盈率37.04倍(摊薄)。

明家科技是国内规模最大的内资电涌保护产品制造企业,民用产品出口额连续三年居内资企业领先地位。初期以国外民用市场ODM为主,目前重点发展方向是国内工业市场,主要面向国内通信、电力、安防等行业,此外还通过结合政府采购和高端市场积极开拓国内民用市场。

上市首日定位预测

安信证券 11.0~12.3 国泰君安 11.8~14.6

瑞丰高材

申购代码:300243,申购简称:瑞丰高材,发行1350万股,发行价16.00元,发行市盈率22.54倍(摊薄)。

瑞丰高材在PVC加工助剂、ACR抗冲改性剂、MBS抗冲改性剂国内市场占有率分别达到20%、40%、10%,具有亚洲最大单套1.5万吨ACR生产装置,是国内最大PVC加工助剂和除CPE外的抗冲改性剂供应商之一。

上市首日定位预测

安信证券 18.0~20.0 齐鲁证券 24.0~28.0

周一资金净流出较大的板块:银行、煤炭。

机械,净流入较大的个股有:金鹰股份、中联重科、大禹节水、中船股份、青海华鼎、华仪电气、厦工股份。

中小板,净流入较大的个股有:澳洋顺昌、青龙管业、闰土股份、莱宝高科、永太科技、洋河股份、冠福家用。

医药,净流入较大的个股有:南京医药、*ST威达、人福医药、仁和药业、江中药业、西南药业。

新能源及材料,净流入较大的个股有:包钢稀土、ST新材、风帆股份、宁波韵升、华仪电气。 广州万隆

传闻,英特集团(000411):中化集团注入优质资产;

传闻,纯碱三巨头山东海化(000822)、双环科技(000707)、三友化工(600409)半年报将超预期,纯碱市场高景气度有望延续至三季度末。其中双环科技由于对纯碱涨价最敏感,有分析师预计半年报每股收益超0.4元;

传闻,上海新梅(600732):拟收购一矿业公司;

传闻,新湖中宝(600208):五亿巨资获得赣州稀土30%股权。