

中报披露渐入佳境

业绩盈亏透露四大信息

观热点

随着权重股中报的披露,沪深两市上市公司半年报行情将逐渐进入高潮,特别是随着大盘蓝筹股的业绩披露,中报行情也将由实战进入高潮。从以往的经验看,高成长、高送转、重组、业绩超预期等都是市场关注的热点,今年也不例外。

从业绩预告来看,八成公司业绩预喜,今年中报业绩看好值得期待。特别是受益于涨价因素的行业,如农业、化工、钢铁、煤炭等行业业绩增长情况良好。进入8月份,中报披露渐入佳境,业绩盈亏透露四大信息。

挖题材

水泥区域重组提速 12股起飞

工信部原材料司司长陈燕海透露,工信部正在编制《建材工业“十二五”发展规划》和《水泥工业“十二五”发展规划》,将积极引导水泥行业转型升级、兼并重组。“‘十二五’期间,我们将重点支持和鼓励水泥企业延伸产业链、创新上游商业模式,鼓励扩大单位水泥产品的工业增加值。”陈燕海说,“十二五”期间,工信部还将着重优化水泥产业布局,通过支持大企业集团并购重组,特别是跨地区的兼并重组,提高产业集中度。 杨晓春

水泥行业重点个股

巢东股份	(600318)	冀东水泥	(000401)
同力水泥	(000885)	赛马实业	(600449)
四川双马	(000935)	华新水泥	(600801)
祁连山	(600720)	江西水泥	(000789)
塔牌集团	(002233)	尖峰集团	(600668)
海螺水泥	(600585)	狮头股份	(600539)

评信息

一、宏观调控政策初显成效

“控制物价、稳定房价”宏观调控的核心内容在上市公司今年中报业绩中是否有所体现?显然,在连续严厉的政策调控下,房地产上市公司业绩究竟如何,市场很关注。从房地产上市公司的业绩预告看,宏观调控政策初显成效。根据预告,虽然主要开发商上半年整体销售业绩不错,但未来业绩难有亮色。有47%的公司预告业绩较悲观,这一数据充分说明宏观调控政策初显成效。国泰君安研究报告指出,目前房地产行业存货、可售库存规模可能会超过2008年高峰。因此,房地产上市公司整体业绩未来长时间内将不容乐观。

二、行业景气度波及上市公司业绩

行业景气度预示经济发展,自然也对上市公司业绩产生影响。据中经钢铁产业景气指数报告,二季度中经钢铁产业景气指数为100.1,是国内领先的钢结构制造企业之一,由于钢结构市场需求旺盛,公司产销规模均出现大幅度增长;公司一季报披露,预计公司2011年中期净利润预增50%~80%。

进入二季度,随着中国经济的稳步增长,基建投资大幅增加,对水泥的需求也不断扩大。

三、成本上涨是业绩下降或亏损的主因

中经钢铁产业景气指数报告认为,铁矿石价格高涨严重挤压了钢铁业的利润空间,受国内外市场需求相对低迷等因素影响,二季度钢铁行业产销增速均有放缓,钢铁产品价格向下波动,钢铁行业盈利水平处于低位,钢铁行业的运行有待回稳。预计2011年三季度我国钢铁行业将继续保持回落态势,可能步入“去库存化”通道。除了铁矿石外,能源价格的上涨也给钢铁行业增加了不少成本支出。

四、经济转型行业值得期待

“十二五”将是经济转型的一个承前启后的阶段。中国经济转型具体到发展方式的转型,主要包括:出口导向向内需导向的转型;投资主导向消费主导的转型;中高碳经济向低碳经济的转型;增长方式由政府主导向市场主导的转型;非均衡发展向相对均衡发展转型等。虽然转型过程艰难,但是,我们从中报中也可以看到,经济转型,上市公司充当先锋。而经济转型的成果已在上市公司年报和半年报中有所体现。消费领域和资源行业的增长可以说是一佐证。

杨晓春

看数据

盘整局面 44.3亿资金流出

两市周四的总成交金额为1460.86亿元,和前一交易日相比减少101亿元,资金净流出约44.3亿。周四指数仍是小幅震荡,没有摆脱近期的盘整局面,各板块资金进出均很小,建材、化工化纤、纺织服装、酿酒食品排名资金净流入前列。

相关热点板块及个股如下:

周四资金净流入较大的板块:建材、化工化纤、纺织服装、酿酒食品。

周四资金净流出较大的板块:创业板、医药、银行、有色金属。

中小板,净流入较大的个股有:新纶科技、通富微电、天业通联、中航飞机、盛路通信、美欣达、世荣兆业、安纳达、冠福家用、黑猫股份。

创业板,净流入较大的个股有:星河生物、海默科技、科新机电、恒泰艾普、华峰超纤、嘉寓股份、安诺其。

广州万隆

珠海横琴沐浴政策春风 珠三角经济迎来新增长极

两条主线掘金横琴概念股

珠三角地区经济发展有望迎来新的增长极。从相关渠道获悉,珠海横琴已获批准实行比经济特区更加特殊的优惠政策,有望成为类似香港的“自由贸易区”,其全球招商引资活动也将于稍后正式启动。

肩负着粤港澳紧密合作示范区使命的横琴新区,有望依托中央给予的系列优惠政策,为以珠海为核心的珠江西岸地区的崛起插上翅膀。

中信证券认为,横琴新区的开发已经走到了实质性阶段。看好珠江西岸崛起所带来的投资机会,相信其产业环境和土地价值等会发生根本性的变化。

观察珠海区域股票可以发现,市场投资横琴概念主要遵循两条主线:受益产业环境改善及受益土地价值提升的股票,前者主要投资标的有珠海港(港口)、丽珠集团(医药)及恒基达鑫(仓储物流)等,后者主要为房地产股,如华发股份、格力地产、世荣兆业等。



横琴新区位于珠海市南部,珠江口西侧,毗邻港澳,土地总面积106.46平方公里,去年,国务院批复《横琴总体发展规划》,使横琴新区的开发建设上升为国家战略,横琴被定位为继上海浦东、天津滨海之后的第三个国家级新区。

论新股

姚记扑克和大连电瓷今日上市

深圳证券交易所公告称,两家中小板公司姚记扑克(002605)、大连电瓷(002606)将于8月5日上市。

姚记扑克发行价为21元/股,对应市盈率31.34倍。公司主要从事各类扑克牌的设计、生产和销售。

大连电瓷发行价为17元/股,对应市盈率32.08倍。公司主要从事高压输电线路用瓷、复合绝缘子,电站用瓷、复合绝缘子,以及电瓷金具等产品的研发、生产及销售。

今日两新股申购指南

宁波建工

宁波建工(601789)发行价格区间为5.50元/股~6.39元/股,对应市盈率区间为27.5倍~31.95倍。本次网上发行8000万股。申购简称为“宁波申购”,申购代码为“780789”。单一证券账户申购上限为8万股。

宁波建工一直从事建筑施工业务,并以建筑施工和建筑装饰装潢为核心延伸相关产业链。

卫宁软件

卫宁软件(300253)发行价格确定为27.5元/股,对应市盈率为43.65倍。本次网上发行数量为1080万股。申购简称为“卫宁软件”,申购代码为“300253”。单一证券账户申购上限为1万股。

卫宁软件主要从事医疗软件研究开发、销售与技术服务业务,并为医疗卫生行业信息化提供整体解决方案。

曝传闻

据传,济南钢铁:山东钢铁集团在塞拉利昂签下15亿美元采矿协议;

据传,敦煌种业:即将开始股权激励,预计行权价格较低;

据传,ST东源:即将摘帽,更名“金科集团”;

据传,江淮动力:矿业资产价值被低估;

据传,天利高新:己二酸价格单周继续大幅上涨14.12%和9.20%;

据传,昆明制药:灯盏细辛酚注射液已完成

III期临床研究,正在申请新药证书;

据传,西宁特钢:自身业绩提供了安全边际,资产注入的想象空间大,宝钢入主较为确定;

据传,TCL集团:将签订矿产巨额合同;

据传,海能达:公司将有望与业内主流LTE设备商展开合作;

据传,大华股份:交运安全系统有增量市场;

据传,华丽家族:世界上第一个乙肝治疗性疫苗或于明年获得生产许可证。