

美国严重干旱农产品价格暴涨 农业板块或将趁势而起

一家之言

目前美国正发生严重干旱,这意味着相关农产品涨价在即,相关受益股面临重大机遇。由于中国过度依赖国际大豆市场,而美国又是全球重要的大豆仓库,令人捉摸不定的美国天气正在左右着国内豆类市场。在经历一波疯涨之后,豆类价格在迷雾中前行。分析师认为,未来走势要看美国农业部出台的最近报告,9月份收割结果出来前都是豆类“炒作季”。

有消息称,美国中西部受干旱袭击的部分地区可能将迎来降雨,这无疑对多头形成打击。分析师认为,短期肯定会存

在波动,如果最终确实减产严重,豆类价格还将继续上涨。下游压榨行业当前利润情况已经好转,但预计行业整体上半年依然亏损。

从对A股市场的影响来看,玉米和大豆等农产品预期产量的下滑和价格的飙涨,是近期种子股表现相对活跃的主要原因之一。总体上我们认为,杂交玉米和水稻的种子 2011/12 年的制种产量增长较多,特别是玉米种子的库存数量大幅增加,意味着新的销售季节的竞争将更为激烈。但由于前期股价的下跌以及种业发展规划的计划出台,我们预计种业股在三季度到四季度初这个阶段仍将有所表现。
广州万隆

反弹逻辑受挑战 2132点恐将反复

国元视点

周五两市在 2180 点上下窄幅震荡,煤炭股涨幅退潮,石化、建材和保险涨幅居前,截至收盘,沪指报收于 2185 点,成交再现萎缩。就后市看,经济数据之差好于预期,或意味着政策出手力度同样低于预期,缓慢的着陆或是未来的方向,股指运行至 10 日线位置时有一定压力,因此量能热点出现双萎缩,政策面目前恐怕比技术面更加令人关注。

上半年经济数据如期发布,经济下滑的态势好于预期,其中 GDP 增速上半年为 7.8%,二季度 7.6% 的增速明显好于预期,但已逼近 7.5% 的红线。数据好于预期却没有给市场注入更多热情,相反,由于数据并不是差得离谱,基于政策加大力度预期的看多者而言将少了一重看多的理由,当然从相反的方向看,对于坚信经济已在二季度触底的投资者而言无疑是加大了看多的筹码。但有一点值得思索的是,尽管二季度宏观数据好于预期,但上市公司半年报业绩未必尽如人意,事实上中小市值公司的半年报业绩压力甚于 2008 年,目前宏观和微观层面的背离也是投资者多空举棋不定的一重原因。

周五的盘面中煤炭股出现分化,除个别龙头外,其他的煤炭股以高位震荡走势为主,周期股的消停自然使得指数的表现乏力,基于政策加大刺激预期而表现的周期股向来对指数贡献较大。领涨股票缺乏新意,个别药酒继续拉高,但越到此时敢于高位追入者可能越少,更多的可能是曲高和寡,ST 股票向来是乱世出英雄,曾经一度以业绩表现良好的部分周期成长股在遭遇半年报业绩下滑打击之后风光不再。总之,和周四截然不同的,盘面死气沉沉,个股慵懒乏力。

就后市看,短期市场关注重心无疑将回到周末政策面会否出利好,如果缺乏利好的话,按照周五的量能及热点,以及下周八只新股发行对资金面的抽取,那么不排除反弹无疾而终再下一城,果真如此的话那么一直受到追捧的药酒类等可能会面临多杀多的多米诺骨牌倒下的格局,2132 点的守卫战恐怕又将重现。
国元证券



国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“股指期货实战技巧培训”
地址:合肥市金寨路 327 号凯旋大厦营业部
全功能服务专线: 2627033
www.gyzq.com.cn

等待有时候也是一种投资

东吴视点

本周上证指数收报 2185.59 点,成交金额 3116.9 亿,成交额与前几周相比略有放大,为近四周以来的最大交易周,但资金整体仍呈净流出态势。周四早盘上证指数在银行等金融股的拖累下持续下探创出本轮调整新低——2152.68 点,随后在煤炭、有色、石油石化等资源类个股的推动下展开放量反弹,午后市场热点开始发散,多数板块个股均有表现,深成指在万科带领的房地产板块的强劲表现下,指数涨幅明显强于沪指,这也是本轮调整的一大特点。小盘股的表现仍然远好于大盘股的表现是个不争的事实。

近几日单日成交量的明显放大说明指数在 2132 点上方,多空双方有着比较强烈的纠结对比。从市场表现来看,无论是周三的水泥基建,还是周四的煤炭有色,均属超跌反弹表现,也即超跌板

块受到了短线资金的强力追捧,但从资金流向来看,持续性都不强,多为短线的快进快出,资金短期停留板块间流转的速度非常快,但乐观来看这种短线资金的加剧流转,说明了多头在弱势中正积极寻找可以带领大盘真正反弹的板块个股,寻底的信号已经初露端倪,如果在接下来的交易日中成交量能继续维持,则底部确认的可能性就大大加强了,这方面大家要多加关注。另外,注意 7 月中旬的时间节点,这个节点对 3 季度的整体表现会有比较大的影响。个股操作上要谨防个股中报业绩地雷以及强势股补跌的风险。可关注中报业绩确定、有高配送方案推出的上市公司。最后,全球股市几乎同时进入新一轮降息潮,这对于外围股市形成的利空因素不容小觑,在此阶段不能不防的是外围股市又一轮的集体走软可能对我们造成的影响。

东吴证券 赵希冕

公司研究

朗玛信息:专注打造语音社交娱乐平台

朗玛信息(300288)主要从事社区性实时语音增值业务,将互联网理念与电信网络结合,开发出电话对碰、升级版爱碰、Phone+ 等产品,致力于打造国内领先的大型语音社交娱乐平台。公司预计 2012 年上半年实现归属股东的净利润为 3615 万元~3835 万元,比上年同期增长 65%~75%。

两大动力驱动主营业务未来增长

电话对碰业务主要依赖与电信运营商的合作,采取“拨打免费、增值收费”的盈利模式。目前较低的用户渗透率以及电话用户的庞大基数表明公司产品仍有增长空间。

公司目前尚未实现全国范围内的全面覆盖,业务范围仅限于全国 24 个省市自治区,覆盖区域内的用户仅占中国电信和中国联通总用户的 36%。

公司正在与中国移动集团公司接触,争取用半年至一年的时间达成合作协议。

中国移动目前用户基数为 6.5 亿,按照公司目前 0.49% 的用户渗透率计算,仅与中国移动合作一项就有望实现新增会员用户 318.5 万以上。

同时,与公司有业务合作关系的中国电信及中国联通的省级分公司从 2011 年底的 29 个增加到 2012 年上半年末的 40 个。

预计随着上半年开通业务区域的中国电信、中国联通省级分公司的增加,将对公司下半年的营收增长产生正面影响。

积极开拓其他业务

朗玛网的实施标志公司正式进军互联网领域,主要经营内容包括多人实时语音聊天室、一对一语音聊天室、用户自建聊天室、商务通应用平台、跨网络实时语音交流。相对现有互联网聊天产品的主要优势在于通过网页的形式更便捷、更安全的实现语音交流和娱乐功能,并且可以满足用户跨网络,跨终端的交流需求;爱碰是公司研发的基于 LBS 应用

的交友软件,可以实现互联网、移动网、固定电话的多终端互联;Phone+ 产品可实现跨电话网、互联网、移动互联网进行通话,将颠覆传统电话语音业务。虽然目前盈利模式仍不明确,但由于社交业务具有天然的客户黏性,也会带动电话对碰业务营收的增长。

合肥工业大学证券期货研究所
王璇 姚禄仕

个股传闻

- 传闻:新希望(000876)中报预增 100%;
- 传闻:罗莱家纺(002293)下半年业绩应该有所提升;
- 传闻:中信海直(000099)国务院促民航发展意见出台;
- 传闻:南方食品(000716)集团部分物流和商业地产近期有注入可能;
- 传闻:福田汽车(600166)预增 100~150%;
- 传闻:长春燃气(600333)长春市今年计划为 5 万户置换天然气;
- 传闻:中青宝(300052)Facebook 与美国全国广播公司(NBC)已就伦敦奥运会报道达成合作;
- 传闻:新华都(002264)即将注入武夷山旅游 35% 股权;
- 传闻:澄星股份(600078)磷肥生产旺季来临;
- 传闻:雷曼光电(300162)有并购意向;
- 传闻:中化国际(600500)拟收购江苏圣奥实施战略转型;
- 传闻:贝因美(002570)将申请高新企业资质;

- 格;
- 传闻:鸿路钢构(002541)钢铁结构性减税等扩大内需政策即将出台;
- 传闻:曙光股份(600303)中报预增 200%;
- 传闻:迪森股份(300335)国务院定调“十二五”节能减排:单位 GDP 能耗下降 16%;
- 传闻:新宁物流(300013)全国流通工作会议召开在即;
- 传闻:雪莱特(002076)半导体照明产业“十二五”规划发布,规模将达 5000 亿;
- 传闻:东方电子(000682)与南方电网有大订单公告;
- 传闻:陕国投 A(000563)房地产信托重启,分析称或为“放宽”;
- 传闻:西藏旅游(600749)节假日高速公路免费通行政策出台在即;
- 传闻:中天城投(000540)贵州生态文化旅游规划浮现,3 万亿打造国家公园省;
- 传闻:煤气化(000968)煤价有望三季度见底;
- 传闻:西部证券(002500)转融通推出在即。

挑选成长股三个标准业绩、估值和主题

银河证券数据显示,截至 6 月 29 日,股票型基金冠军亚军均被广发基金摘得,其中广发聚瑞收益 19.66%,广发核心精选上半年净值增长率为 18.14%。这两只基金均重仓了白酒、装修园林、品牌服装等业绩增长稳定的大消费股。

广发核心精选朱纪刚表示,回顾今年的投资过程,年初的时候判断市场将是一个振荡结构性的行情,机会主要是结构性的,由于实体经济增速下滑,整体的盈利不是很乐观,但由于资金面的宽松,整体的估值会往

上走,因此超额收益将主要来源于业绩确定性和超预期增长,只能寻找一些比较有成长性的子行业和公司进行投资。选择业绩可持续发展的成长性公司主要看三个标准,业绩、估值和主题。金融是实体经济的晴雨表,股价是公司经营状况的直接表现。与宏观经济关联度低的行业在经济增速下滑的时候还能继续保持内沿式增长,具体而言白酒、食品饮料、品牌服装,从这些行业中挑选出最具有竞争力的公司进行投资。