



新时代开盘必读

主编: 刘建伟

2011年07月04日 第187期

一、6月CPI涨幅或达6.2% 短期调控基调不改

国家统计局将于本月中旬公布上半年及6月主要宏观经济数据。在最受关注的物价方面,分析人士预计,由于翘尾因素影响进一步加大、猪肉等食品价格上涨,6月居民消费价格指数(CPI)同比涨幅可能达6.2%,再创年内新高,但下半年物价水平有望缓慢回落。就目前来看,管理通胀预期仍是宏观调控首要任务。

二、保险机构可作为特殊机构客户入市

保监会近日召开专题会议,就保险机构改变拥有专用交易席位现状,推行以证券公司为主的交易结算模式向业界征求意见。该事宜经中国证券报6月29日首先报道后,引起了市场和媒体的广泛关注。

三、王岐山: 把握好稳健的货币政策执行力度 多措并举缓解小企业融资难

中共中央政治局委员、国务院副总理王岐山1日至2日在河北省石家庄市考察工作,并主持召开小企业金融服务座谈会。他强调,就业是民生之本,小企业的生存与发展直接关乎就业增长、经济转型和社会稳定。要从战略和全局高度,加快转变金融业发展方式,推进结构调整和改革创新,全面提高对小企业的金融服务水平。

四、保证金急剧外流 6月A股存量资金再失500亿

由上海证券报和申银万国研究所联合推出的股市月度资金报告显示,截至2011年6月末,A股二级市场的存量资金为1.34万亿,相比上个月再次降低500亿左右。至此,A股市场已连续两个月流失资金约900亿。

五、行情挡不住 上涨有“锂”由

周五锂电板块大幅飙升,赣锋锂业、天齐锂业、华芳纺织、比亚迪等涨停,西藏矿业、当升科技、亿纬锂能等涨逾5%。一则碳酸锂提价信息,无疑是锂电板块飙升的主因。智利SQM、美国



FMC、德国Chemetal1三家企业主导着全球70%以上的碳酸锂产能，FMC和Chemetal1锂业分别于6月17日和23日宣布，从7月1日起对其锂产品进行提价，提价幅度均在20%左右，而提价理由均为缓解成本上升带来的压力和扩大锂产能。国内目前主流矿石提锂企业的电池级和工业级碳酸锂的毛利率分别约为25%和18%，净利率则分别为17%和10%左右，假设产品跟随提价10%，则单位重量的电池级和工业级碳酸锂产生的净利润将分别提高58%和100%。

投资机会上，拥有完整产业链的上市公司有望率先从碳酸锂需求增加、价格上涨的过程中受益，建议重点关注碳酸锂生产企业西藏矿业、天齐锂业、赣峰锂业、西藏城投、佛杀照明以及碳酸锂下游电池材料生产企业当升科技、中信国安、江苏国泰等。

六、国务院牵头商议或出台汽车鼓励政策

6月30日，记者独家获悉，一个小范围的，由国务院牵头，召集了工信部、发改委等几个相关部委参与的汽车产业专题会议已经在近期召开，中国汽车工业协会相关高层也直接参与了此次会议，并在会后向协会内部传达了会议精神。该人士表示，“商议鼓励政策”是这次会议的另一主要内容，“为了抵消限购带来的影响，近期政府将会有新的汽车消费促进政策出台，具体是什么政策大家都在猜测，但目的很明确，是遏制住目前汽车消费的下滑趋势，保证中国汽车产业健康有序地发展。”目前热议的加大对老旧淘汰车辆的财政补贴是最可能出台的政策之一。随着北京即将实施更高级别的排放标准，目前北京市尾气排放在国III标准以下的约200万辆旧车将成为拉动新一轮汽车消费的主力。这则消息或许对已经郁闷半年之久的北京市场甚至是全国市场都是一个提振。

七、经济增速回落成共识专家称两位数增长难再现

在采购经理人指数(PMI)连续三个月下行，并创下28个月以来新低的情况下，研究机构对全年GDP增速的预测中无一例外出现了“回落”二字。中国人民大学经济研究所2日发布的2011年中期中国宏观经济分析与预测报告指出，2011年，中国经济增速将出现适度回落，预计全年GDP增长9.63%。中国物流与采购联合会3日发布数据显示，6月份中国非制造业商务活动指数为57%，较上月回落4.9个百分点，这是该指数连续第二个月出现回落。

八、公司行业调研报告摘录及公告信息点评



太原刚玉提高业绩预增幅度；太极实业、长江投资大幅预增；明星基金加仓静待美尔雅易主；基金二季度扎堆买入凯美特气；九州通网上药店业务面临突破；传东材科技光伏电池基膜推升业绩；海亮股份铜陵项目二三期开建；四创电子科大讯飞新项目曝光；TCO玻璃面临爆发式增长相关概念股涉及南玻A、中航三鑫、耀皮玻璃等；加气站建设提速福瑞特装受益；大宗交易交投频繁机构扫货科伦药业；友阿股份拟市价推股权激励；浙江医药拟定增投制剂项目；一汽集团主业资产完成股份化改制，并获得国务院国资委批准。一汽轿车和一汽夏利被注入股份公司，控股股东放弃变更为一汽股份，实际控制人未变；贵州百灵、南京医药、泛海建设临近实施10转10；三创业板今申购首选瑞丰广电；鲁西化工拟发19亿公司债，7月6日网上申购。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，保证报告所采用的数据和信息均来自公开合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

新时代证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司客户使用。报告信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态，投资者应自行关注本公司相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告为作出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“新时代证券公司研究发展中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

新时代证券有限责任公司

地址：北京西城区金融大街1号A座9层

联系人：于斌

电话：010-83561324

邮箱：yubin@xsdzq.cn