

# 新时代开盘必读

主编: 刘建伟

2011年07月14日 第195期

## 一、QE3 传言再起 资源股暴涨归来 国际金价 13 日继续飙升再创新高 银价狂飙

由于美国联邦储备委员会暗示可能采取新的宽松政策刺激经济, 再加上欧洲债务危机持续恶化, 国际黄金价格13日继续飙升, 收盘价再创历史新高。当日, 纽约商业交易所(NYMEX) 下属商品交易所(COMEX) 8月份交割的黄金期货价格上涨23.50美元, 报收于每盎司1585.50美元, 涨幅为1.5%。继昨天以后再度创下名义上的最高收盘价。在过去7个交易日中, 纽约黄金期货价格已经上涨了将近103美元。稍早, 伯南克表示, 如果美国经济形势继续恶化同时通胀压力放缓, 那么美联储将准备进一步放松当前的货币政策。美银美林(Bank of America-Merrill Lynch) 分析师 Michael Widmer 表示, “黄金将在未来五年持续走高, 已经买入黄金的投资者应紧紧捂住不放, 而旁观者应赶紧入场。” 有鉴于此, 去年8月27日美联储主席伯南克奠定QE2基础后国际大宗商品价格以及股价狂飙是否会在QE3推出后重现市场? 而今日市场已经隐现这一苗头, 黄金股荣华实业涨停, 黄金板块大涨5.44%, 稀土永磁大涨4.74%, 有色金属、稀缺资源板块涨幅均超过2.5%。荣华实业、紫金矿业、山东黄金华业地产等黄金概念股值得关注。

## 二、上半年GDP增长 9.6% “硬着陆” 风险暂释

9.6%的增速保持在较为健康的区间内, 第二季度GDP环比增长2.2%, 也高于上一季度的2.1% 和市场预期。这初步打消了市场对于中国经济严重放缓、出现“硬着陆”的担忧。

## 三、国务院 5 举措促生猪生产 平抑物价

国务院总理温家宝12日主持召开国务院常务会议, 研究确定促进生猪生产持续健康发展的政策措施。会议确定了以下政策措施: 加大生猪生产扶持力度。今年中央支持大型标准化规模养殖场和小区建设的投资恢复至25亿元, 今后视情况适当增加。对养殖户按每头能繁母猪100元的标准给予补贴。继续落实能繁母猪保险保费补贴政策。支持生猪原良种场建设, 加大生猪冻精补贴力度。将生猪调出大县奖励范围由421个县增加至500个县。加强生猪公共防疫体系建设。落实对国家一类动物疫病免费强制免疫政策。将基层防疫人员工作经费补贴标准由每年1000元提高至1200元。强化信贷和保险支持。增加对规模养殖企业的信贷支持, 为规模养殖场和小区提供信用担保服务。目前从常务会议透露的信息来看, 今年猪价调控措施与2007年非常相似。值得关注的



是，2007年的宏观调控在控制了猪肉价格快速上涨势头的同时，也为2009~2010年的猪价暴跌埋下了伏笔。市场人士认为，政府应该从上一轮猪价暴涨暴跌中吸取教训，采取更加周全的调控方式以避免重蹈覆辙。新希望、雏鹰农牧等相关公司或受益值得密切关注。

#### 四、人民日报：中国经济领跑全球 股民赚钱为何这么难

股民投资赚钱之难、市场遭遇“做空”压力之大，与不少资金需求者轻而易举地从股市变相“抽水”，形成鲜明对比。作为世界经济增长重要领跑者之一的中国，其A股市场今年上半年与未能走出经济疲软的欧美主要国家资本市场相比，反而显得对预期的信心不足。虽然沪深主板指数半年累计跌幅均不到3%，但股民投资赚钱之难、市场遭遇“做空”压力之大，与不少资金需求者轻而易举地从股市变相“抽水”，形成鲜明对比“上半年股市的结构性风险比较突出，中小板和创业板的部分公司股价跌幅很大。”平安证券研究所首席策略分析师王韧说。与两市主板市场下跌不到3%的“错觉”相比，深证中小板指数上半年下跌14.83%，深证创业板指数更是暴跌了25.64%，很多曾希望“押宝”小盘股的股民被深深套牢。

不少细心的投资者还发现，就在欧洲忙于处理蔓延的欧债危机，美国逐渐陷入定量宽松政策负面效应的同时，GDP增速远超欧美的中国，其A股涨幅却逊于欧美股市。记者统计发现，上半年美国道一琼斯指数累计上涨7.21%，德国DAX指数上涨6.68%，法国CAC指数上涨4.66%，就连经济疲软的英国，其股市的主要股指也略微上涨了0.78%。

#### 五、证监会：IPO获批后6个月内可择时发行

昨日，中国证监会有关部门负责人在回应本报求证时证实，今后IPO可在获得批文后6个月内由“承销商和发行人就发行日程和发行窗口的选择做更加灵活的安排”。

#### 六、稀土永磁板块再度活跃 北矿磁材等涨停

稀土永磁板块昨日再度走强，个股全线飘红。正海磁材、北矿磁材、银河磁体全部涨停！还未待到江粉磁材上市，这些同类个股便已提前躁动，似乎在为即将上市的“小弟”造势，太原刚玉、天通股份、横店东磁、安泰科技涨幅居前。

目前磁材的上游越来越依赖于稀土材料，而全球的稀土供应主要依赖于我国。因此，随着我国稀土价格的上涨，全球的磁性材料的布局可能会发生新的变化，部分海外钕铁硼等磁材的客户



可能直接从我国购买钕铁硼等材料，而不是购买稀土后再加工，从而使得全球的稀土永磁材料产业中心向我国转移。这就赋予了磁材行业内优质企业较为强硬的产品定价权，毕竟目前这些优质企业大多拥有某一磁性材料技术的“独门命器”。在下游需求旺盛、应用领域不断拓展的大背景下，这些优质企业的定价权有所提振，从而推动着产品价格的持续回升。循此思路，建议投资者积极跟踪宁波韵升、中科三环等老股；而新股中的正海磁材、银河磁体等也可跟踪，尤其要重点关注目前K线形态已趋于乐观的中科三环、银河磁体等。

## 七、公司行业调研报告摘录及公告信息点评

四机构联袂进驻ST新材或缘于近期市场炒作丁二烯上涨题材，ST新材天津分公司拥有3万吨丁二烯装置，相关概念股齐翔腾达、辽通化工近期均表现不俗；加码酒类防伪业务 远望谷增持成都普什20%股权；受国际黄金价格再创历史新高影响荣华实业放量涨停领涨黄金板块；恒源煤电10转12.8股 中报高送转打响第一枪，三家公司半年报今出炉 立讯精密净利润增96.36%追高需谨慎；伊利股份上半年业绩预增约100%以上，珠江实业上半年业绩预增252%，康恩贝上半年业绩预增60%以上，丽江旅游上修中期业绩预测 增逾3.5倍，安泰科技发业绩快报 中期净利增48%，威孚高科预计上半年净利润同比增100.5%，烟台万华上半年净利预增约60%，小天鹅A上半年业绩预增57%-69%，东北电气上半年业绩预增逾35倍；伊力特：煤化工95万吨焦化项目点火；三毛派神称“拟注入稀土资产”传闻不属实；传华孚色纺存高送转预期；怡亚通股价接近定增方案底价；盛屯矿业下属银鑫矿业恢复生产；前期有机构出具华业地产600240买入评级报告：地产业绩有保障、3.5亿进军矿业存想象，对应2011年15倍的PE目标价13.95元。

### 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唯一参考因素，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