

新时代开盘必读

主编: 刘建伟

2011年07月25日 第202期

一、美债务谈判再度破裂 避险资产获上涨动力

美国举债上限的谈判再陷僵局。当地时间23日,美国总统奥巴马再度召集两院领袖就提高举债上限进行谈判,但无果而终。分析人士称,围绕美国债务上限问题的争吵让股市不大可能很快得到喘息机会,具有避险功能的黄金则有望进一步上扬。而相对于上世纪七八十年代,现时的美国,基本不可能承受债务违约带来的一连串极其严重的政治、经济和社会后果。美国国债不会违约,“违约”的将是全球经济的常规前景。

仔细分析美国政治结构版图。美国当下出现了极其罕见的美国民主党在参众两院同时占多数的格局,因此,美国共和党在政策选择上必须体现出和民主党政府尖锐的对立性,强化了共和党一贯主张的“基本教义”的政策倾向,也就是减税、低福利、低政府开支,尤其是对奥巴马政府强行通过医疗改革法案的强烈不满促使共和党企图以同意债务上限提高为筹码,逼迫民主党政府在未来十年内减税2万至4万亿美元。为此,美国国会不惜制造了“美国债务违约的未来可能”的图景,在全球市场面前出演了一场有声有色的皮影戏。

二、胡锦涛:坚持把稳定物价作为首要任务

胡锦涛指出,在充分肯定上半年经济发展取得成就的同时,我们要坚定信心、扎实工作,深入认识经济运行中的突出矛盾和问题,切实处理好速度、结构、价格关系,继续推动经济发展朝着宏观调控预期方向发展,努力实现“十二五”时期经济社会发展良好开局。

三、融资融券试点转常规 转融通业务获批提速

7月22日,接近证监会的人士向记者表示,融资融券试点扩大、并逐步转为常规业务和融资融券标的证券范围扩大,都是业内众所期待之事,应该会很快推行。关于转融通业务开展的方案也基本获得国务院批准。

四、又一块新能源大蛋糕即将摆上餐桌 重点公司探秘

曾几何时,风电概念股引领的新能源狂潮,席卷A股市场,趋之者若鹜。在陆上风电经过了

长达数年的翻番式增长之后，发展速度似已成强弩之末。不过，与陆上风电相对应的，海上风电即将迎来其“黄金十年”。本月国家能源局在相关座谈会上表示，计划到2015年，海上风电装机总量将发展到5000MW，2020年这一规模提高到3万MW，一个千亿元的市场正在开启大门。国产整机厂商，目前在海上风电的进展中可分成三个梯队。已在去年首轮海上特许权招标中拿到份额的是第一梯队，包括华锐风电、金风科技和上海电气；已经有海上风电样机下线的为第二梯队，代表为湘电股份；第三梯队则是才启动前期研发工作的长征电气和华仪电气；其他零部件环节，上市公司中以叶片和塔架两个环节有明显进展。中材科技、天顺风能、泰胜风能、大金重工等涉足。

五、多地楼市库存持续上升 调控效果凸显

从产品的角度来看房地产业，在今年楼市调控措施“国八条”的打压下，多个城市的库存量大幅攀升，甚至逼近历史高位。但奇怪的是，全国多城市房价并未下降，这种产品大量积压但价格坚挺的现象在经济领域并不多见。

六、八一建军节将至 多只军工股票有爆发力

随着八一建军节的临近，军工股又开始活跃起来。从以往走势来看，军工股因题材突出、催化剂不断而成为了A股市场最为活跃的焦点板块之一。业内人士指出，随着八一建军节到来这一时间节点的临近，“航母下水”等题材将刺激军工股再度爆发。广发证券在研报中指出，目前虽然军工行业估值高于60倍，但更重要的是行业和公司仍处于成长初期阶段，具有大集团背景、国防和民用双重的广阔成长空间；中长期看好兼具基本面支撑、受益武器装备提升、又有足够大的产业发展前景，并有整合预期的公司，如哈飞股份(600038)、航空动力(600343)、中国卫星(600118)、中航光电(002179)、中航精机(002013)等。在短线的操作上，券商分析师建议关注，航母下水对中国重工(601989)、中国船舶(600150)、中船股份(600072)、广船国际(600685)等个股带来投资机会。

七、农产品加工企业税负有望降低

记者24日独家获悉，国家税务总局拟在部分行业试点农产品(000061)增值税进项税额核定扣除，统一进项税抵扣率和销项税征收率。此举将大大减轻农产品加工企业的增值税负担。

八、食用油限价令或松动 粮油上市公司演绎“兴奋”

去年11月底实施的食用油限价令已让不少粮油生产企业苦不堪言。随着限价令今年6月底到期，7月上旬市场有传闻称鲁花花生油“打响了粮油企业产品提价的第一枪”。被限价令压抑半年之久的油脂企业，在可预见的一个月内或许将迎来大规模的价格上涨。某大型券商分析师告诉《每日经济新闻》记者，涨价预期将直接成为粮油上市公司股价表现的催化剂。在A股市场中，西王食品(000639)和东凌粮油(000893)是油脂行业值得关注的两个投资标的。西王食品的主要看点是小包装玉米油，而东凌粮油主要从事大豆油脂和豆粕的加工及销售。在昨日东凌粮油大涨7.98%的背景下，盘后交易数据显示，4家机构合计买入量高达5155万元，机构的热情不言而喻。西王食品主要从事小包装玉米油的销售，调查显示，国内小包装玉米油近来销量不断走高，预计在成本上升和需求放量双重推动下，小包装玉米油价格或于8月上涨。东北证券预计，按照公司往年小包装玉米油销售情况来看(一般上半年占30%~40%，下半年占60%~70%)，给予西王食品2012年25~30倍PE，合理的价格区间为43.3~51.9元。

九、公司行业调研报告摘录及公告信息点评

基金二季报显示，4只ST股同时被两只及两只以上基金重仓持有，分别是ST东源、*ST金马、*ST盛工、ST汇通；食用油限价令或松动东凌粮油、西王食品获关注；ST三联今复牌；砸下11亿巨资 巨力索具淘金太阳能硅片切割钢丝；拟定增募资近2亿 特发信息做大光纤光缆业务；上半年净利增452% 凯迪电力发力生物质发电；众星捧丽江旅游：王亚伟坚守多年 社保到此一游；新五丰上半年业绩预增逾3倍；力合股份“清理家产” 或为重组铺路；有机构看好东软载波产品应用前景；华夏基金等机构调研通产丽星；传铜陵有色奥炉工程启动在即并有望成为安徽近期发现的大钼矿潜在开发者；传吉林森工有资产注入预期值的重点跟踪，大股东拥有石墨、黄金、林业等优质资产；伊力特计划下半年营收增四成，业绩拐点逐步呈现。



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