



新时代开盘必读

主编: 刘建伟

2011年9月19日 第241期

一、今年以来最大金额 IPO 启动 中国水电今起招股

中国水利水电建设股份有限公司 19 日披露的招股意向书摘要与初步询价及推介公告显示,按照本次发行计划,中国水电此次公开发行不超过 35 亿股 A 股,占发行后总股本的比例不超过 35%。20 日-22 日为初步询价推介日,26 日及 27 日为网下申购日,27 日为网上申购日。公告显示,中国水电拟募集资金 173 亿元。根据统计,截至 9 月 18 日,A 股共有 207 家公司 IPO,募集中金额最大的为华锐风电,其 IPO 募资 94.59 亿元。业内预计,中国水电此次 IPO 将成为今年以来最大金额的 IPO。再加上陕煤股份紧随其后,黄奇帆也表示重庆银行或将近期上市,400 亿融资规模袭击 A 股短期资金面偏紧将制约大盘反弹。

二、量能不振: A 股后市难改弱势震荡

美联储议息会议为本周全球资本市场焦点。上周 A 股维持窄幅震荡格局,在四个交易日内上证综指累计下跌 0.62%,深证成指下跌 0.13%。券商机构普遍认为,在量能始终低迷背景下,A 股在短期内难改弱势震荡格局,即使出现超跌反弹,其空间也将较为有限。券商研究报告认为,国内政策面、经济增长和物价趋势等因素均不明朗,再加上欧债危机持续发酵等因素影响,A 股近期难有突破力量,弱势震荡格局难以从根本上扭转。但是,超跌可能导致由市场自身力量引发的小幅反弹,不过这种反弹目前还不具备持续性,对反弹高度和时间不能给予过高期望。分析人士预计,19 日开盘的欧洲股市或再次承压。美联储议息会议即将于 20 日、21 日召开,议息会议结束后将公开利率决议,届时美联储采取何种措施刺激美国经济将成为影响短期全球资本市场走向的焦点。

三、房价逼近停涨 下降拐点初现

国家统计局昨日公布的数据显示,8 月份 70 个大中城市新建商品住宅(不含保障性住房)价格环比下降和持平的城市比 7 月增加了 15 个,二手住宅价格环比下降和持平的城市比 7 月增加了 9 个,调控效果进一步显现

四、海工装备中长期规划出台 提升至国家战略

支持符合条件的海洋工程装备制造企业上市融资和发行债券。国家发改委等 4 部委 16 日下发《关于印发海洋工程装备产业创新发展战略(2011-2020)的通知》(以下简称《通知》),推动海洋工程装备产业发展。《通知》提出,未来十年要重点发展主力海洋工程装备、新型海洋工程装备,并且支持符合条件的海洋工程装备制造企业上市融资和发行债券。海洋工程装备主要指海洋资源(特别是海洋油气资源)勘探、开采、加工、储运、管理、后勤服务等方面的大型工程装备和辅助装备,具有高技术、高投入、高产出、高附加值、高风险的特点,是先进制造、信息、新材



料等高新技术的综合体，产业辐射能力强，对国民经济带动作用大。

五、“海水淡化”将纳入国家海洋科技“十二五”规划

支持符合条件的海洋工程装备制造企业上市融资和发行债券。国家发改委等4部委16日下发《关于印发海洋工程装备产业创新发展战略(2011-2020)的通知》(以下简称《通知》)，推动海洋工程装备产业发展。《通知》提出，未来十年要重点发展主力海洋工程装备、新型海洋工程装备，并且支持符合条件的海洋工程装备制造企业上市融资和发行债券。海洋工程装备主要指海洋资源(特别是海洋油气资源)勘探、开采、加工、储运、管理、后勤服务等方面的大型工程装备和辅助装备，具有高技术、高投入、高产出、高附加值、高风险的特点，是先进制造、信息、新材料等高新技术的综合体，产业辐射能力强，对国民经济带动作用大。

六、技术瓶颈突破 石墨烯概念卷土重来

周五，石墨烯概念又重获新生，金路集团强势涨停，方大炭素、中钢吉炭等盘中飙升。石墨烯是去年的热炒概念，在沉寂了半年之后突然复活，主要是受一则消息影响，石墨烯电池技术有重大突破，充满电动车只需要1分钟，如此有想象力的题材，在A股市场自然不缺乏追随者。周五，《科技日报》发布消息，称美国俄亥俄州Nanotek仪器公司的研究人员利用锂离子可在石墨烯表面和电极之间快速大量穿梭运动的特性，开发出一种新型储能设备，可以将充电时间从过去的数小时之久缩短到不到一分钟。现有电池技术上主要采用的是锂电池和超级电容两种方式，锂电池存电量多，但是充电时间长，超级电容则相反，若是这种石墨烯电池能够投入生产，这无疑是一场革命，它的功率密度比锂电池高100倍；能量储存密度比传统超级电容高30倍。想象一下，以后在加油站，电动车的充电时间将比加油还要快，而且比加油还便宜，普通汽车还会继续受欢迎吗？由于这种电池需要在阴极和阳极放置非常大的石墨烯表面，这对拥有上游资源以及相关技术的企业来说，无疑是个好消息。

金路集团(000510)初具龙头相。金路集团是以生产销售聚氯乙烯树脂、烧碱为主的公司，变身石墨烯概念股，是因为今年6月与中国科学院金属所达成的一项协议，双方决定在石墨烯研发及产业化方面开展合作。金路集团负责提供研发经费1500万元。中科院金属所负责石墨烯基透明导电薄膜、三维网络散热材料和动力电池用电极材料及产业化三个方面的具体研究开发工作，并提供产业化可行性报告；金路集团负责提供研发经费，并组织相关团队进行产业化及市场开发方面的工作。

方大炭素(600516)特种石墨龙头。公司是国内最大的石墨电极生产企业，产能近20万吨，居亚洲第一，世界第三。今年8月，公司发布定增方案，拟发行不超过约2.3亿股A股，募集资金不超过约28.2亿元，分别用于3万吨/年特种石墨制造与加工项目和10万吨/年油系针状焦工程。其中，特种石墨项目拟投入募集资金约17.96亿元，油系针状焦工程拟投入约10.2亿元。3万吨/年特种石墨项目将是公司未来业绩增长的最大看点，特种石墨的应用领域非常广泛，其中需求量相对较大的行业包括光伏太阳能、电火花及模具、核能等高端领域，给予“买入”评级，预计2011-2013年对应每股盈利分别为0.64元、0.77元和1.09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“新时代证券公司投资顾问中心”，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