

人民币对美元汇率6天劲升636个基点

四大行业或将受益



本周·热点

人民币对美元汇率中间价攻破6.72关口,报6.7181,较上一交易日上行69基点。6个交易日里人民币对美元累计升值636个基点。按周五价格计算,人民币对美元自今年6月19日重启汇改以来已升值1.6%,而2005年汇改以来的升值幅度为23.2%。人民币汇率屡创新高,对股市有何影响?多位业内人士均指出,如果人民币升值,金融、地产、航空、造纸四大行业或将受益,投资者应当谨慎把握投资机会。

杨晓春

观点

预计升值持续至11月左右

信达证券黄祥斌指出,货币升值将带来国内资产价格的上升,同时使得企业进口成本降低,一般而言利好金融、地产、航空、造纸等相关行业。

中信建投证券研究发展部经济分析师吴旻发表报告指出,人民币短期加速升值,是国内外经济及政策环境共同作用的结果。预计人民币对美元的中期升值,将持续至11月左右。

吴旻表示,从经济层面来看,来自国内的升值压力不容忽视。首先是加息预期,此外,中国内需稳健,购买力较强,实际人均收入也受益于全球化贸易,有了显著改善。考虑到美元在第三季度至第四季度的弱势格局,吴旻预计,人民币对美元的中期升值,将在“震荡”掩护下,持续至11月左右。

板块

造纸业 受益最大将迎来消费旺季

近日市场表现最突出的板块无疑有造纸业,截至周五收盘,造纸行业以15%的平均涨幅位居板块涨幅第二位,成为人民币升值4天来受益最大的股票。

相对人民币升值,四季度即将迎来的传统消费旺季,似乎对造纸行业的利好程度更大。分析人士认为,四季度造纸的毛利率和销量都将有所回升,表现好于三季度。

航空业 多重利好带动盈利上涨

申银万国陈凤珠表示,人民币升值航空股可以降低其债务成本;而收入则以人民币计算,人民币升值可以带来正面影响,同时带动其盈利上升。

除了人民币升值的预期利好,近期航空业迎来的旺季也将对航空股构成利好。

长江证券认为,人民币升值除了使航空公司能够一次性获得相关的汇兑收益外,还受益于航油进口价格的下降以及租赁成本的降低。由于中秋、国庆长假来临,人民币升值还能够促进更多的境外旅游,因此间接带动航空业需求。

金融地产业 效应短期难显现

南京证券高级经济师周旭表示,目前国内政策对银行和地产两个行业的影响较大,难以形成上涨动力。因此,人民币小幅升值对于银行、房地产行业的正面促进作用将被削弱。

市场对人民币升值的预期还没有形成共识,市场的注意力仍集中在地域、新行业等热点上面。短期来看影响并不显著,一旦人民币升值预期为市场所认可,那么对银行、地产等板块的影响会逐渐显现。



周末·传闻

》》 传闻评级

据传,江准动力:农机补贴和海外市场恢复将对业绩带来明显提升。

重要等级:★★★★☆

【投资建议】据了解,农机补贴和海外市场恢复将对江准动力(000816)的经营构成明显的提升作用,加上非经常损益和公司的积极配股意愿,后期可积极关注。

据传,歌尔声学:LED背光光源项目正积极运作。

重要等级:★★★★☆

【投资建议】经交流获悉,歌尔声学(002241)LED背光光源项目正在积极运作,后期应密切跟踪进入三星、松下等大客户的情况。

据传,*ST关铝:五矿集团资产注入进入倒计时。

重要等级:★★★★☆

【投资建议】据悉,此次注入资产可能是33%的华银氧化铝股权或运城当地的小型煤矿。

》》 市场传闻

据传,利达光电(002189)南方工业集团即将对其重组。

据传,焦点科技(002315)手机支付催热电子商务,可能马上启动收购台湾第二大电子商务公司。

据传,长信科技(300088)公司计划使用3.31亿超募资金,投资建设年产2000万只中小尺寸电容触摸屏,2011年投产可能性很大。

据传,震客环保(002015)据中金公司内部一份保险名单显示,中基矿业股权变动后,重组在即。

据传,川大智胜(002253)、洪都航空(600316)我国开放低空领域最受益。

据传,航空动力(600893)中国与乌克兰联合生产第五代航空发动机。

据传,汉商集团(600774)即将公告置换工业用地,收益24亿。

据传,华东电脑(600850)上海近期将重点发展六项重大工程,“华云计划”就占了5个亿的投资。

》》 传闻点评

●港交所与券商协商后一致同意与A股同时开盘

点评:开市时间与内地同步,有助于提升港股市场的竞争力。

●期指主力持仓净空单量下降属移仓过程形成的假象

点评:本轮行情风头完全被中小板抢去,估计期指投资者会很郁闷。

●汇丰控股已做好登陆中国A股市场的准备

点评:这两年谁都知道中国内地的钱最好赚,看来被国际投资人称为“大笨象”的汇丰控股也想来分一杯羹。

●证监会受理基金的募集申请进度远远快于7、8两月

点评:这对市场是好事,希望基金募集后赶紧建仓。

信息点评

●猪肉价格保持上涨态势 畜禽板块投资机会显现

点评:中金公司认为,近期猪价快速反弹,或为包括雏鹰农牧、正邦科技等国内公司带来投资机会。猪价上涨亦将带动其他畜禽板块受益,包括圣农发展、民和股份和益生股份。

●山西借力清洁能源 十央企投资7600亿助推转型

点评:这是山西在开先河主导煤炭兼并重组之后的再次求变,是山西主动导入低碳项目升级产业结构调整,倒逼经济快速转型的重要表现之一。

●短融券本周发行规模或创历史次高

点评:短融券供给的大幅增加,主要是由于新发行主体出现频率的增加以及季节性高发因素。

●发改委提议上调七个省份上网电价

点评:此次的提高上网电价的目的是解决发电厂的煤炭和各项成本上升导致的亏损问题。由于上网电价提高会直接提高用电企业的成本,有可能导致成本推动型的通货膨胀的发生,因此,我们认为在通胀问题没有有效控制住之前,政府立即出台该方案的可能性不大。

●“十二五”防污减排全面升级

点评:对节能减排领域构成中长期利好,值得投资者重点关注。

●石油济柴拟出售两子公司股权

点评:此次交易预计将为上市公司带来约6124.86万元股权处置投资收益,可以解决公司自身在发展过程中的资金压力。

●云南铝业近日获授予两项专利

点评:此次两项专利的获得将提升公司在铝金属提取及熔炼上的技术优势。

杨晓春

》》 潜在题材

双节“超长假”概念 商业零售股票大受益

中秋、国庆“双节”黄金档日渐临近,由于今年双节间隔时间极短,不少市民计划将两个假期“打包”成16天的“超长假期”。以往“十一”期间,零售额较多的黄金时段大多为8-10天,而今年市场普遍预

期,零售业的高峰期将延续12-15天,超长假期将推动商业零售板块,形成交易性机会。

长假是消费旺季,在这个时候,超市百货等商业企业,都面临一个销售额快速增长的局面。

机遇 掘金榜

- ST中华A(000017)债务和解有望获收益1.36亿
- 路翔股份(002192)亚洲最大锂辉石矿投产
- 路桥建设(600263)获18.2亿大单
- LED受热捧 朱南松刘益谦扎堆士兰微(600460)增发
- 云南铜业(000878)定增收购大股东矿产
- 西部建设(002302)6亿元

- 投建5000吨水泥项目
- 三木集团(000632)拟定增募资10亿元
- 鑫科材料(600255)入选进口“三废”定点加工利用单位
- 天山股份(000877)投资逾45亿再扩产能
- 科陆电子(002121)获500万元专项补助金
- 南玻A(000012)在太阳能产业链上形成突破

风险 曝光台

- 朗科科技(300042)业绩下滑董事长辞职
- 远望谷(002161)控股股东减持489万股
- 四环生物(000518)、湖南海利(600731)两公司股东减持股份
- 凯迪电力(000939)价值数十亿土地神秘蒸发 腾挪路径揭秘少
- 南宁糖业(000911)限电措

- 施波及旗下6公司
- 上海金陵(600621)被证监会立案调查
- 证监局现场检查揪出长春高新(000661)大股东占款
- 国联水产(300094)上市便亏损
- 万科(000002)112亿再融资计划料无疾而终
- 河北钢铁(000709)预计减产150万吨

》》 关注题材

接力锂电行情 多晶硅成市场新宠

在日前开幕的天津达沃斯论坛上,“推动可持续增长”成为主题,而低碳则成为论坛上热议的一大关键词。事实上,受益政策面对新能源产业的利好刺激,以及现货市场上多晶硅价格的持续走高,A股中的多

晶硅概念股开始集体发飙。分析人士表示,多晶硅概念股有望取代锂电概念股,成为A股市场的新宠。

多晶硅价格上涨的原因,是需求超预期与前期价格暴跌抑制新增产能共同导致的。