

# 有色金属股还有多少空间?

## 机构资金已出现分歧 有色股短线有风险

### 焦点·观察



长假归来的A股开门红之后,以有色为代表的资源类个股表现不俗,有色金属板块延续着节前的强势。因为板块累计涨幅已经过大,有色金属板块调整压力正在增大。  
杨晓春

### 美元酝酿反弹 有色股短线有风险

美元指数从今年7月中旬开始回落以来,刺激与其负相关性的大宗商品价格走出了一波小牛市,LMEX指数从3000点左右一路飙升至3686.7点,上升幅度达到27%。同时A股市场上有色金属板块指数区间涨幅更是达到惊人的65%,江西铜业、紫金矿业等个股接连放出天量涨停;锡业股份、辰州矿业等翻番个股也是不少。

然而疯狂之时,风险也同时在逼近。美元指数在连续下挫创年内新低的同时,市场的看空情绪已经达到一个极端水平,投机情绪与汇价走势之间出现背离,表明汇价修正在即,这进而将影响大宗商品的价格走势,对此分析人士表示,随着美元指数止跌企稳,国内有色板块或将面临短线调整。

### 机构资金已出现分歧

来看看有色金属整个板块的交易情况,昨日成交额达到543亿元,远高于2008年股市低迷时期两市的交易总额。不过,昨日有色金属板块收出的高位十字星,预示着未来或将存在调整风险。

东北证券行业分析师诸利达告诉记者,在经过9月疯狂上涨后,有色金属行业的上市公司估值水平已经从6月超跌的状态恢复到2010年年初水平,截止到2010年10月11日,行业整体市净率为5.7倍,已经超越有色金属行业历史估值的3-5倍平均市净率水平。

面对此种情况,分析人士认为,有色板块在美元指数超跌反弹以及筹码兑现的双重压力下,短期调整已经不可避免。但投资者对此也不必过度悲观,调整中可以低吸,毕竟美元指数长期走弱的趋势已难改变。

### 新股动态

#### 周三上市新股定位分析

##### 兴业证券

发行26300万股,发行价10.00元,发行市盈率19.55倍(摊薄),上网发行21040万股,代码:680377,公司经营范围涵盖证券自营和代理买卖、证券承销和上市推荐、证券投资咨询、委托资产管理、网上证券委托业务、发起设立证券投资基金等。

- 银河证券预测 8.1-11.1元
- 安信证券预测 9.6-11.2元
- 国信证券预测 8.52-9.41元

##### 易世达

发行1500万股,发行价55.00元,发行市盈率89.72倍(摊薄),上网发行1200万股,代码:300125,公司主要致力于余热发电系统研发、工程设计、技术服务、设备成套、工程总承包、合同能源管理的新型能源技术服务。

- 中信建投预测 49.28-61.6元
- 财富证券预测 55.4-63.08元
- 海通证券预测 56.4-65.8元

##### 锐奇股份

发行2105万股,发行价34.00元,发行市盈率68.00倍(摊薄),上网发行1684万股,代码:300126,公司是国内少数成功研制高等级专业电动工具并实现产业化的内资电动工具企业之一,主要从事高等级专业电动工具的研发、生产和销售。

- 海通证券预测 26.2-30.17元
- 国元证券预测 29.75-34元
- 国泰君安预测 24-29元

##### 银河磁体

发行4100万股,发行价18.00元,发行市盈率72.87倍(摊薄),上网发行3280万股,代码:300127,公司主要致力粘铁磁体磁体元件及部件的研发、生产和销售。

- 国泰君安预测 13.42-15.81元
- 华泰证券预测 14.4-19.2元
- 国信证券预测 11.9-14.5元

##### 锦富新材

发行2500万股,发行价35.00元,发行市盈率67.44倍(摊薄),上网发行2000万股,代码:300128,公司是中国领先的光电显示薄膜器件生产和整体解决方案提供商。

- 齐鲁证券预测 29.28-32.94元
- 上海证券预测 31.6-37.92元
- 平安证券预测 39-45元

杨晓春

### 信息点评

#### 公开市场本周释放2950亿

点评:由此可以看出央行对待流动性的态度仍是为保持资金面的适度宽松,而非刻意主动紧缩。

#### 汇金完成工行3000万股A股增持

点评:汇金对工行的增持,表面上显示出其对工行业绩的认可,但更多是象征性意义更大,因而投资者切不可高估该消息所带来的利好。

#### 50只新基金“扎堆”三季度

点评:新基金发行将给市场提供更多

活血资金,有利于行情展开。

#### A股市场存量资金稳步增长

点评:最新的月度资金报告显示,9月A股二级市场的存量资金达到了1.35万亿,打破连续两个月走平的格局。

#### 三部委通知要求:省级政府稳定房价不力将问责

点评:如果加大所有已经出台的调控政策的执行力度的话,我们认为楼市的量增价跌的理想化状态可能不再是梦想,这其实对市场中长期走势有利。

### 席位揭秘

#### 华胜天成

#### 后来居上 强势补涨



该股此前一直都是市场的焦点,股权激励、物联网等热门概念集于一身,不过股价在9月初创下新高后便开始走弱,即使是在长假前后两日大盘飙升的行情中,该股走势依旧不温不火,颇有主力洗盘的嫌疑。而该股周二一洗疲态,早盘强势飙升直封涨停,气势逼人。

如此犀利的走势,想必定是有游资助阵,看到席位信息中,财通温岭东辉北路和中金上海淮海路联合突入,买入金额将近6000万。虽然在卖出方有两大机构的身影,但气势完全被压制住。

游资突入意图相当明显,从图形上可以看到,该股前期飙升后处于平台调整中,主力似乎正是借机洗盘,而现今的突然飙升意在发动新一轮攻击,在大盘飙升之后补涨,日后走势值得关注。

杨晓春

### 个股传闻

据传,凯迪电力(000939)本周将公告三季度业绩预增,年底之前有望完成宿迁和监利电厂注入。

据传,西部矿业(601168)存在收购铜矿+收购青海铝业进展有望加快。

据传,华兰生物(002007)今晚公告3季报业绩修正,同比增长150-180%。

据传,东华能源(002221)将向光汇石油定向增发注入2个大型油气田,从而大幅提升公司盈利能力。增发完成后,光汇石油将成为东华能源的唯一战略投资者。

据传,东阿阿胶(000423)10月9日通知经销商阿胶出厂价上涨10%,阿胶原粉出厂价上涨20%。

### 操盘手记

#### 大牛启动“煤飞色舞”

牛市来了,真的匆匆来了,正如节前我所预言:十月股市艳阳天。面对突如其来而喷薄而出的走势,近来不少熟人的最多的一个问题:现在能不能进场,该买什么类型的个股。大资金结伴抢筹进场行情当然不会小,现在不进场更待何时。“要想享受牛市成果,得‘煤飞色舞’有激情。”阿思这话道破了选股的方向与进攻的策略,其实面对眼花缭乱的个股行情多数人反而不知所措,迷失主攻方向。每波

行情都有大主力的主攻方向,本波行情是在美元进一步贬值,大宗商品暴涨的背景下启动的,主力主攻对象就是有色、煤炭等资源类个股及通胀预期受益品种,只有合着主力的节拍,才能赏心悦目,心想事成。我们除了继续持有节前买入的中色股份、辰州矿业之外,昨天又新买了国阳新能、南方航空、中孚股份。盘面观察云计算概念股有启动迹象,我们昨日接近涨停追入了华胜天成。 一剑

### 资金流向

#### 资金呈大幅流入态势

主力资金揭秘:周二大盘继续向上飞奔,而两市依然有接近百亿资金净流入,其中沪市净流入46.85亿元,深市净流入40.65亿元。行业方面,有色金属、煤炭、化工、汽车和供水供气排名资金净流入前五名,生物制药、房地产、商业百货、金融和酿酒行业排名资金净流出前五名。

主力动向猜想:周二指数继续上涨,两市资金仍然呈大幅流入态势,看来指数只要还在继续创新高,那么场外资金便会

源源不断的进入到场内。行业方面,有色和煤炭周二再次受到追捧,当前美元指数虽已转涨,但丝毫没有影响到市场资金对这两个板块的热度。

华安证券 HUAAN SECURITIES  
华安e家手机证券 (赢家版、赢通版)  
免费下载,手机网址wap.hazq.com 客服热线96518

弘业期货合肥营业部长期招聘优秀人才,有意者请与我们联系,联系电话:0551-2648163 联系人:杨波

弘业期货 赢战股指  
丰富金融投资新思路,把握期货投资新渠道  
▲上市代码:600128(弘业股份)  
▲中国期货业协会24家理事单位之一  
▲国内营业网点最多的期货公司,拥有股指期货专业的服务团队。  
▲国家A级双机房,多台进口先进服务器,使得交易成交更加快速。  
咨询电话:0551-2648163、2671550、2671810  
地址:合肥市长江江西路置地投资广场1306室