

## 发改委主任张平称2月份CPI有望继续回落

国家发改委主任张平作关于当前的价格形势及调控措施的报告时表示,今年1月份居民消费物价指数(CPI)涨幅低于社会预期,2月份有望继续回落。



# 股事

## 国际油粮价齐涨助推化肥价

# 谁是化肥股中大黑马

### 市场·观察

当通货膨胀遇上地缘政治,全世界再度唱响“油和米”之歌时,化肥股也因此受到资本市场的青睐。



## 粮价、油价助推化肥价格

化肥被誉为“粮食的粮食”,因此当粮食价格一飞冲天,其上游化肥价格自然也会水涨船高。据世界银行最新统计,从2010年10月到2011年1月,国际粮价大幅上涨15%,与一年前相比飙升了29%,已逼近2008年“粮食危机”时创下的历史最高水平。“粮价的大幅上涨,已开始传导至上

游的化肥行业,近期国内外化肥价格都出现了普涨的情况。”东莞证券李隆海表示,国内化肥价格也随着企稳上涨,长三角地区尿素价格从年初的1950元/吨上涨到目前的2080元/吨;磷酸二铵价格为3400元/吨,是近两年来价格高位。

而美国乙醇汽油对化肥价格的影响也

备受关注。由于国际油价连续多年上涨,乙醇汽油因价格优势而受到青睐。

美国在2008年使用8100万吨玉米(占同年世界玉米产量的大约10%)生产生物乙醇,随着美国玉米用于乙醇的比例越来越大,全球玉米供求局势将更加紧张,有可能推高化肥价格。

## 谁会是化肥中的黑马?

金元证券认为,三大肥料中,钾肥的景气上行趋势最为确定,程度最强,是持续性最好的品种。该研究所研究员杨杰告诉记者,“钾肥是石油和农产品价格上涨的最大受益者,是三大肥料中弹性最高的品种。”

“三种肥料如果要在基本面上有所区分,应当是氮肥与磷肥过去都有产能过剩的情况,而钾肥在我国则依赖进口,比较稀缺。”东莞证券李隆海表示。

而在国内A股中,以钾肥为主要经营品种的化肥公司分别为盐湖钾肥(000792)

和冠农股份(600251)。盐湖钾肥和盐湖集团(000578)的钾肥产量占据了国内产量绝大部分。

从近期的股价走势来看,盐湖钾肥和冠农股份自春节以来分别上涨了2.9%与11.1%。

### 资金流向

## 连涨5天 周三震荡将会加剧

两市周二的总成交金额为31239亿元,和前一交易日相比增加348亿元,资金净流出约10亿。周二指数和周一类似,继续小幅震荡,各板块资金小幅进出,房地产、有色金属、煤炭石油、新能源及材料等板块有资金进入,而周一强势的机械、电器又出现资金小幅流出。周二指数在我们的预计中冲击2940,成交明显放大,不过由于指数已连续反弹5天,存在部分短期获利盘,预计周三盘中震荡会加剧,支持位2885~2900……

相关热点板块及个股如下:

周二资金净流入较大的板块:房地产、电力、有色金属、锂电池、磁材概念。

周二资金净流出较大的板块:中小板、机械、航天军工。

房地产,净流入较大的个股有:京投银泰、金地集团、保利地产、苏州高新、中国宝安、招商地产。

锂电池、磁材概念,净流入较大的个股有:包钢稀土、厦门钨业、复旦复华、太原刚玉、宁波韵升。

电力,净流入较大的个股有:天富热电、大连热电、国电电力。

有色金属,净流入较大的个股有:包钢稀土、厦门钨业、新疆众和、豫光金铅、铜陵有色、常铝股份。

广州万隆

### 热点探宝

## 券商股长期配置时机来临

随着大盘的反弹,券商板块整体开始活跃,行业股价表现好于大盘。目前券商板块整体估值在24倍左右,基本处于近年券商股估值的底部,券商股长期的配置时机已现,投资者可持续关注,

适当布局。个股方面,我们继续建议重点关注,估值相对便宜安全边际较高,同时创新业务受益程度较大的大型券商,重点推荐标的为:海通、华泰、招商以及光大。

### 个股传闻

据传,深天马:成都和武汉投资兴建的两条TFT-LCD生产线相继投产;

据传,益生股份:产业链扩张将会在今年和明年陆续开展;

据传,老板电器:有望在烟灶市场中胜出;

据传,双环科技:湖北省国资委5月前推动宜化整体上市方案;

据传,际华集团:研制出第四代轻量化冲锋衣保暖风衣防水防化服;

据传,上海医药:近期将完成香港上市;

据传,香雪制药:公司近期有收购方案出台,且年报高送转;

据传,宝钛股份:军品新订单增长明显;

### 席位点评

## 同力水泥 利多频传 涨势不息



在经过一个多星期的休整之后,周二该股再度卷土重来,尾盘放量拉升,再创历史新高。

从席位信息上看,游资的追捧和机构的借力,让该股屡屡走在两市前端。招商证券南京中山南路以1643万元位列买入榜首,两大机构齐来助阵,合计买入金额为1944万元。另一游资大佬国信证券上海北京东路以620万元潜伏其中。

中央“一号文”聚焦水利,水泥作为水利建设重要材料,庞大投资水利工程将增加水泥的需求以及千万套保障房给力水泥行业,持续不断涌现出来的对行业发展有较大正面作用的消息,投资者可积极关注。

杨晓春

据传,东阳光铝:将与日资企业合作开发锂电池用铝箔新材料;

据传,上海医药:公司近期将完成香港上市;

据传,风帆股份:投资8亿元加码锂电池项目,近期公告;

据传,黑牛食品:下半年将推出发酵型液态豆奶。

### 新股信息

## 周三新股申购指南

### 兄弟科技

申购代码:002562 申购简称:兄弟科技  
申购价格:21.00元/股 市盈率45.65倍  
发行数:2670万股 网上发行:2140万股  
申购上限:2万股 上限资金:42万元

公司为全球最大的维生素K3供应商、中国最大的皮革化工企业和中国最大的铬鞣剂供应商。

### 森马服饰

申购代码:002563 申购简称:森马服饰  
申购价格:67.00元/股 市盈率44.97倍  
发行数:7000万股 网上发行:5600万股  
申购上限:5.6万股 上限资金:375.2万元

公司是以虚拟经营为特色,以系列成人休闲服饰和儿童服饰为主导产品的品牌服饰企业。

### 张化机

申购代码:002564 申购简称:张化机  
申购价格:29.50元/股 市盈率50.86倍  
发行数:4800万股 网上发行:3840万股  
申购上限:3.8万股 上限资金:112.1万元

公司是从事石油化工、煤化工、化工、有色金属等领域压力容器、非标设备的设计、制造的国内知名专业厂家。

## 周三新股上市分析

### 顺荣股份 002555

发行1700万股,发行价35.00元,发行市盈率49.95倍(摊薄)。

公司主要从事多层汽车塑料燃油箱的研制、生产和销售。

### 辉隆股份 002556

发行3750万股,发行价37.50元,发行市盈率55.97倍(摊薄)。

公司主营业务为各类化肥、农药及种子等重要农资的连锁经营业务,是安徽省政府重点培育的流通企业之一,农业部确定的农资连锁经营重点企业。

### 洽洽食品 002557

发行5000万股,发行价40.00元,发行市盈率54.14倍(摊薄)。

公司是一家以传统炒货、坚果为主营,集自主研发、规模生产、市场营销为一体的现代休闲食品企业,被誉为中国炒货行业的领跑者。

### 世纪游轮 002558

发行1500万股,发行价30.00元,发行市盈率81.08倍(摊薄)。

公司主营业务为内河涉外豪华游轮运营业务和旅行社业务。

### 三江购物 601116

发行6000万股,发行价11.80元,发行市盈率56.19倍(摊薄)。

公司致力于社区平价超市的连锁经营,是浙江省最大的本土连锁超市。