

低空开放大提速 万亿市场“钱”潮涌动

掘金视点

两会期间,中国民航局局长李家祥透露,今年低空空域开放试点将扩大到内蒙古东部、辽宁、广西、湖南、湖北等多个省区,争取到2015年全国低空全面开放。这一开放速度,比此前业界预想的五至十年大大加快,多位航空界两会代表委员表示,未来五年通用航空将迎来井喷式增长。



全产业链启动 前景广阔

目前我国低空空域的开放试点是指在1000米以下,可以允许轻型固定翼飞机和直升机等一些小型飞机飞行。全国人大代表、中航通用飞机有限责任公司总经理孟祥凯表示,长期以来,受国内低空空域长期实行严格管制等因素的制约,我国通用航空发展严重滞后,目前仍处于初级阶段。孟祥凯预测,随着我国低空空域的逐步放开,未来国内通用飞机发展潜力巨大。至2020年我国需要通

用飞机将逾10000架。预计2010年至2020年间我国通用航空飞机需求容量将达到1500亿元。

“1500亿元仅是通用飞机的市场规模,按每单架飞机平均价格300万元,产业拉动比例1:10估算,上下游产业将带动超万亿元的市场规模。包括民营资本的进入,形成与中航通飞共存共荣,相互促进,通用产业发展将给更多民间资本进入这个领域提供非常广阔的前景。”孟祥凯表示。

低空开放注定是未来热点 13股受益

分析人士认为,一旦空域改革启动,基础设施建设跟上,通用航空业将迎来真正的爆发。而通用航空飞行强调安全和可控,一旦试点经验全国推广并采用分级管理的形式进行,机动灵活、对起降点和空域高度要求都不高的直升机业务量将

得到率先提升;此外对维修服务的需求也将在短时间内扩大。

我们认为产业链13家受益公司如下:通用航空维修和运营方面分别为海特高新、中信海直;机场设备行业为威海广泰;空管及雷达行业为川大智胜、四创电

子、ST高淳、华力创通;飞机总装企业为哈飞股份、贵航股份(未来中航通飞上市平台)和洪都航空;核心零部件制造企业为航空动力、ST宇航和ST昌河。

国信证券 李筱筠

市场传闻

据传,漳州发展:漳州市政府拟注入茶资产;
据传,英唐智控:公告年报10送转12股;
据传,振华重工:今年将实现扭亏;
据传,亿利能源:已从集团手上取得了矿产开采许可证,集团将陆续注入优质矿产,实现亿利资源集团整体上市;
据传,汇通能源:下周停牌定增,注入

风电资产;
据传,锦龙股份:定向增发或有突破性进展;
据传,海峡股份:海南岛始发的邮轮航线成为现实,海南省发展海洋产业又迈出坚实一步;
据传,海德股份:大股东正洽谈重大资产收购事宜;
据传,云天化:控股股东上半年将注入

化肥业务;
据传,云南白药:近期将开始大力推广白药沐浴露等新品;
据传,传化股份:年报10转10股,还要公告收购煤矿;
据传,敦煌科技:股权激励方案正在推进中;
据传,鼎立股份:参股河南灵宝小秦岭金矿。

股市妙文

“万点论”再出江湖 莫将研报当噱头

如同塞壬海妖迷人的歌声一样,通常唱多市场的声音从来不乏惊喜振奋者和拥趸者。而近日由东北证券(000686)抛出的研究报告《超级大牛市已经起锚,上证综指万点不是梦》,却惹来各方一片质疑甚至板砖横飞。

在这份研报中,东北证券放言,A股市场在未来10~15年将进入投资黄金时期,上证指数1万点也只是其中一个波段。而且,该轮牛市的高点将可能是未来几十年再难企及的顶部,错过了该段时期,将再无如此系统性的大幅上升机会。

久违的“万点论”重出江湖。对于上证过万点的论调,其实并非新鲜视听,普通投资者并不陌生。2007年上证指数突破6000点时,在多方唱多的鼓动下,很多投资者就把万点笃信为真;而今,这些扔板砖的人们中,就不乏当年随着A股腰斩的炮灰一族,想必心有余悸,隐痛还在。

东北证券如今豪情无限,意气十足,率先把理想的红旗插上了一万点的高岗。可惜的是,市场并非是精神主导的。在市场法则面前,想象力越发达,后果就往往越不堪设想。多种不确定的因素,往往会让预测失灵。

针对一片哗然,研报推出者、东北证券分析师董高峰清表示:“只是想通过报告提醒大家,未来的10~15年,股市会有大的机会。但1万点只是个形象的概念。未来的具体点数是预测不出来的。”从这



番话中可以透视出,研报中的万点预测意义不大。如果时间跨度超过10年,如果万点仅仅是个比拟,那么未来何时启动、到底有多高,都无从得知,看似很给力的“万点论”,只能是供投资者一笑的聊斋。

也许,未来可以用无限的时间换空间,沪指上1万点并非一个不能实现的梦。但以10年跨度为期,没有时间点的预测充其量只能是上演一出口头风暴。对于一家专业研究人员来说,与其靠观赏性言说去哗众取宠,不如沉静下来,用专业、理性、准确的短期行情分析来回馈广大投资者。

信息点评

基金现高仓位引发市场担忧

今年以来,尽管公募基金的持股仓位节节攀高,平均仓位已远高于历史平均80%左右的水平,直逼88%的“魔咒”临界线,但对市场的影响力却在逐步下降。

点评:随着限售股的逐步解禁和新股发行节奏的不断加快,基金的规模目前仅占A股市值的15%,对市场的掌控能力自然就没那么强了。

基金抢筹资源股*ST钒钛

通胀压力缓解的预期已使基金经理变得果断起来,国内一些基金公司近期对资源股进行了小幅加仓。其中,一家保本基金大举持有6000万股*ST钒钛。

点评:通胀推动石油、黄金等资源价格暴涨,A股市场中的煤炭、有色金属等资源类股票也出现相应上涨,这也属于一种估值修复。

*ST星美资产几十万负债十几倍

上市公司*ST星美从2008年到2010年的负债总额分别为729.77万元、1173.77万元和1570.36万元。由于该公司资产总额不足百万,导致资产负债率奇高,2010年的资产负债率高达1654.53%,暂居两市资产负债率的排行首位。

点评:实际上,与*ST星美处境类似的ST公司不在少数,资产总额不足千八百万,经营业务基本停滞,却负债累累。留给这类公司的唯一出路就是重组。

机遇 掘金榜

九九久(002411)拟建锂电池隔膜生产线;
獐子岛(002069)高价定增,“投资达人”纷纷捧场;
华西村(000936)受益短纤价格上涨,一季度预增3倍;
欧菲光(002456)拟10转10派1.6元;
中瑞思创(300078)拟10转15派1.5元;
科华恒盛(002335)净利增三成,拟10转10派8;
英唐智控(300131)拟每10股转增12股派2元;
经纬电材(300120)净利增近19%,拟10转3派2元;
精工钢构(600496)净利2.23亿,拟10转5派0.5元;
南洋科技(002389)净利增四成,拟10转10派2元;
华神集团(000790)净利润大增73%,拟10转1送2派0.3元;
山鹰纸业(600567)净利增214%,拟10派0.6元;
华谊兄弟(300027)业绩增七成,冯小刚套现超4600万元;
金地集团(600383)前两月签约金额增长2倍;
中天城投(000540)200亿投资保障房,称利润可达8%以上;
天润曲轴(002283)新产能扩张在即,傍上萨博与奔驰。

风险 曝光台

斯米克(002162)股东减持1241万股;
理工监测(002322)上市一年多业绩即褪色,面临大股东减持压力;
精诚铜业(002171)大股东大手笔减持;
百联股份(600631)遭中邮系基金大举减持;
蓝色光标(300058)创始人减持套现4000万;
鲁西化工(000830)隐瞒污染事故120天骗取增发;
北化股份(002246)大举进军TDI隐藏着较大的风险;
滨化股份(601678)大涨掩护,机构席位获利出逃;
金地集团(600383)前两月销售不及去年12月;
ST天润(002113)着手变卖资产。
远兴能源(000683)2010年净利降近八成;
民丰特纸(600235)2010年净利降35%;
振华重工(600320)受资产折旧拖累,2010年亏7亿;
精诚铜业(002171)控股股东减持428.2万股;
四川美丰(000731)遭股东减持540.38万股;
隆平高科(000998)遭股东套现3.4亿。