



股事

汇金增持四大行如期完成 有望获分红876亿元

从国有四大行年报中汇总的信息显示,汇金已经如期完成了对工行、建行和中行的增持计划。且根据目前公布的分红计划,记者粗略统计,汇金有望从四大行处分红876亿元人民币,可谓赚了个“盆满钵盈”。

新股发行或再现大跃进

新股申报数量较往年提高 融资压力令市场难言乐观

市场·观察

3月的最后几个工作日,投行人士从四面八方涌入京城,揣着忙碌许久的拟上市公司材料,满怀希冀地向审核部门进发。



新股申报高潮来临

“现在每天至少有十几家券商向预审员申报发行材料,创业板公司居多。证监会特地在大堂设置了一个隔间,用来专门接待。”一位赴京递交材料的保荐代表向记者描述了新股如火如荼的申报情况。

对此,多位投行人士表示,为了赶上报表审计的时间点,每个季度末都是申报

材料的高峰,而为了省去“三年又一期”的披露义务,每年的3月末又将是新一年的新股申报最高潮,这样的情况将持续到4月初,并呈逐渐下滑趋势。

然而,不仅仅是审计时间窗口显现的原因,各家券商手上的新股资源也都出现了大爆发。早在今年年初,记者就了解到,

各家券商的新股计划申报数量都较往年有显著提高,上海某大型券商的项目储备达到上百家,深圳一家创新型券商在今年一季度计划申报50家新股。

另外,多家券商都在近期对投行进行扩张,大肆招兵买马,成立新的事业分部。

巨额融资压力令市场难言乐观

中小企业蜂拥而至争相上市,的场景与“十二五”期间显著提高直接融资比重的规划相匹配。为了响应上述政策规划,沪深两大交易所都在今年两会期间公布了新股发行计划。

上交所初步匡算今后五年沪市每年将新增50家左右的上市公司,力争到2015年末,上市公司达到1200家以上。

深交所保守估计未来三年内发行1000只新股,预计今年发行350只。已经有证监会批准,股东大会通过或董事会预

案的增发家数接近300家。按照扣除去年银行大规模IPO和增发的平均募集资金规模估算,未来9个月月均融资需求在1000亿元以上。

按照两家交易所的计划,2011年的新股发行数量和规模将更胜一筹,达到400家,简单按照去年平均每家融资14亿元来推算,今年IPO融资额将高达5600亿元,若按照这一速度稳步推进,“十二五”期间的IPO总融资规模将在2.5万亿元以上。

有投行人士对此表示担忧称,去年A

股募资额称冠全球,但二级市场表现却在全球资本市场中排名垫底,其中不乏新股发行的巨额融资压力影响。进入2011年,这一状况并未改观,甚至有愈演愈烈之势,如果融资规模依旧如此庞大,今年市场整体表现恐难言乐观。

另外,上述人士还指出,新股发行亢奋引得企业一拥而上,受超募资金的驱动,或对新股发行质量也有所影响,更易滋生如胜景山河这样财务造假、披露不实的恶劣情况。

康明

强势点评

华新水泥(600801) 业绩出现拐点



华新水泥(600801)周四股价涨停并创出历史新高,全天换手率为1.98%。公司是国家重点支持的12家全国性水泥企业之一,公司在湖北水泥市场的占有率达到30%左右。

公司四季度业绩出现拐点,缘于供需关系好转、限电拉动、企业意识转变。前三季度市场仍陷于价格战的泥潭中,第四季度由于周边限电的触动,拉动了价格上涨。更为重要的是,今年一季度的均价甚至高于去年四季度,这让招商证券判断价格上涨的背后也许蕴含了更多供需关系改善、企业意识改变的逻辑。38号文的效果将在今年逐步显现。

华泰联合证券表示,按照今年以来水泥及熟料出厂均价280元(不含税),综合考虑煤价的上涨和余热发电规模扩大带来的成本节约,吨毛利约为90元。假设2011年以40元/股完成增发募集资金1906亿元,预测公司2011年全面摊薄后的每股收益为3.58元,2012年销量4500万吨,吨毛利92元,则2012年全面摊薄后每股收益预测为4.36元,目前估值不高,且盈利预测存在上调空间,建议投资者多加关注。

杨晓春

基金观点

加息不影响债市前景

清明假期,央行宣布自4月6日起上调金融机构存贷款基准利率。就加息对债券市场的影响而言,鹏华基金固定收益部总经理、鹏华丰盛稳固收益债券基金拟任基金经理初冬表示,加息或难影响债市前景,未来较为看好信用债和金融债的投资机会。初冬表示,在实际投资的过程中,加息只是债券价格的影响因素之一,不是说一加息,债券市场收益率就会随之上行。以2003年、2004年为例,受CPI高企的影响,央行于2004年10月将1年定期利率上调27BP至2.25%的水平。但债券市场却提前于2003年6月就一直下跌。反而是在加息之后,债券市场一路上涨,出现了久违的大牛市。初冬表示,加息与债券市场并不存在简单的反向关系。谈及正在发行的鹏华丰盛稳固收益债券基金,初冬表示,鹏华丰盛债基在建仓期将以债券配置为主,久期基本会在3~5年的区间内;类属策略上将适时考虑信用债和金融债的机会。

操盘手记

简单是宝,执行是金

大盘果如我之所料在关键节点阳包阴返身上行,“头肩底已确认,下面将向3186点攻击。”阿思说得对,集结号已吹响,大家伙是主力,不过我们不感兴趣,有选择、有放弃、有集中、火力集中在有牛股基因的个股身上才是我们要做的事。上周四我们买进了ST中源、ST九发这两只有大牛股基因的ST股。好戏刚开场,上周五卖出株冶集团,回补增仓了刚刚探出牛头的澄星股份,“看

来澄星股份是磷化工板块的头,3月28日主力扫盘进场,后市空间不小。”阿牛笑眯眯地分析,是的,简单是宝,执行是金,符合稀缺性、独特性、时代性、质变性12个字方针,有牛股基因而探出牛头的就应坚决回击,昨日16.5元我们又出击了超导股永鼎股份。正跟踪个股工大首创、东方通信、海越股份、包钢股份、西藏矿业、宁波海运。

一剑

资金流向

季报增长明确 资金加仓两板块

两市周四的总成交金额为26336亿元,和前一交易日相比减少247亿元,资金净流入约118亿元。

周四早盘指数小幅震荡,资金主要流入建材、化工化纤、机械、农林牧渔;而周三资金净流入排前的有色金属、煤炭、银行、房地产等权重板块在周四小幅调整。而建材、化工板块,季报增长明确,因而资金放心进场。

相关热点板块及个股如下:

周四资金净流入较大的板块:建材、化工化纤、机械、农林牧渔。

周四资金净流出较大的板块:银行、房地产、酿酒食品、煤炭石油。

建材,净流入较大的个股有:福建水泥、江西水泥、海螺水泥、冀东水泥、祁连山、华新水泥、ST秦岭、赛马实业、塔牌集团。

化工化纤,净流入较大的个股有:氯碱化工、澄星股份、ST河化、兴发集团、赤天化、湖北宜化、江南高纤。

机械、磁材概念,净流入较大的个股有:中联重科、广东明珠、山推股份、中国北车、ST方源、徐工机械。

农林牧渔,净流入较大的个股有:赤天化、ST康达尔、冠农股份、隆平高科。 广州万隆

益盟操盘手软件免费赠股民

近日来大盘发力上攻,突破了3000点关口,银行板块3月至今主力净流入资金达253亿,大行情真的来了吗?接下来哪些品种会继续走强呢?合肥股民有好礼:价值9980元益盟操盘手乾坤版软件(诚信版)免费送!益盟操盘手乾坤版的特色功能大单比率和资金博弈可监控主力行为,机构动向一目了然,让你在茫茫股市中迅速锁定热点,把握强势个股。软件好不好,用用就知道!只要你是股民,拨打0551-2889191 5427232马上免费领取!

线+大单比率=主力追踪器,实时监控大资金真实流向,抓住热点龙头!现在领取一套,立即体验操盘手软件的强大功能!并且近期软件监测到一批极具爆发力的品种,要提前跟上主力,选到这类大牛股,就看主力版软件的主力大单增仓榜,点点鼠标,牛股一目了然!如包钢股份早在2月14日软件就监控到机构异动,给出了B点买入信号,“资金博弈”显示近20日来机构大量进场,22个交易日达102%的收益证明益盟操盘手软件选股很给力。 免费申领专线:0551——2889191 5427232 免费发放时间:4月9日下午2点(周六) 免费发放专场:胜利路新亚大酒店10楼会议室(交通饭店对面)