

“五一”来临 航空需求旺盛

随着中国居民可支配收入的增长和降低个税政策的实施,中国旅游行业将面临较好的发展机遇。中国消费者可支配收入中用于旅游开支的比例相对较快的增长,中国旅客(特别是富裕阶层)希望增加旅游支出。在“十一”其间,国内旅游人数年均增长11.7%,已经达到21亿人次;国内旅游收入年均增长18.9%,已经达到1.26万亿元,目前正在形成全球最大的国内旅游市场。预计中国消费者可支配收入中用于旅游开支的比例将持续较快地增长,也将带动中国航空运输业尤其是国际航线旅客较快增长。

掘金视点

“五一”航空需求升温

一季度油价上涨带来盈利压力,进入4月航空需求旺盛。一季度全民航累计实现利润总额748亿元,同比增长17.5%。一月份全民航大幅盈利受春节拉动效应明显,而二三月份,航线利润总额同比下降,但下降走势趋缓。在进入4月份后,航空市场需求旺盛,国际线和国内航线客座率和票价维持高位。

“五一”小长假临近,国内各热门旅游城市节前出发价格平均比平时上涨三成以上,节日期间以及节后的报价趋于下降和平缓。短途前往香港、台湾地区出境游的乘客,预计今年五一会有较大幅度的增长。其他出境游方面,新马泰等地唱主角。

关注海南游受益航空股

当前关注航空股的风险因素在于:油价继续飙升,旅客需求增幅低于预期。在投资策略上,我们在“五一”航空旺季来临



之前,继续看好航空板块,继续推荐受益海南国际旅游岛建设的海南航空、受益近期国内市场火爆的南方航空和国际航线

客座率环比回升的中国国航。同时继续推荐盈利进入上升通道的上海机场,积极关注受益通航建设的海航。

个股传闻

据传,嘉事堂:上半年业绩较去年同期增长50%以上,募投的医药物流建设项目于本月投产,将增厚2011年业绩0.2元,近期游资和私募逆市加仓

据传,轻纺城:持股34%的国内最大的黄酒生产企业之一的会稽山即将IPO

据传,德豪润达:上半年业绩将翻倍

据传,洛阳玻璃:调研获悉,今年1月6日投产的超薄超白玻璃,现在进入试生产阶段

据传,明牌珠宝:大股东黄金矿产资源

保有储量50吨

据传,广州控股:广州港加快上市进程,广州控股投资1.51亿元参股广州港(占股2%)

据传,海正药业:公司入股的赛金控股计划纳斯达克上市

据传,上海电力:中电投拟启动整体上市,初期会将核电资产注入到上市公司

据传,博瑞传播:5月文化地产项目将交付使用,按照此项目周边已投入使用的地产租金水平保守测算,此项业务贡献

1680万元收入

据传,吉林敖东:近期铁矿即可达产,产品为通钢自给,通钢要建立提取硫与磷的厂,硫与磷的效益较好

传闻:湖北能源:将投资8000万元参加设立新能源创投,在太阳能、生物质能管理等方面进行布局

传闻:海虹控股:年报显示中国医商注册,节后将公告签约第一个省

传闻:东华软件:外延式发展的模式将会持续

股市妙文

越有安全感的股票越危险

近日投资组合靠水泥股而创出今年的新高。之前对于水泥股的看法是此板块有机会在同一时间内吸引短线投资者及长线投资者买入。短线投资者买入的理由是看到近期水泥价格上升,估值正在被重估,因而追入。而长线投资者买入的理由是它们想投资“十二五”政策受惠股,而带有保障房概念的水泥股是其中一种,因此它们是比较好的选择。两种买盘力度加起来导致了这一个月内水泥股股价远远跑赢大市。笔者亦开始收到了不少电邮,询问目前水泥股是否还可以买入。每次被问到这种问题时,心里都会有挣扎,挣扎的是究竟怎样回答投资者才最合适。虽然自己还是继续看好水泥股,但是毕竟短期涨幅已经这么巨大,如果投资者因自己一句“还看好”而高位入货,最后原来是看错的,自己心里会不好受。

有时候,笔者亦反问,为什么当水泥股股价刚开始起步时,投资者不买入?其实不问都知道答案了,十有八九投资者会说因为水泥股刚刚开始上涨时,没有多少信心,现在涨幅明确了,而好消息又越出越多,因此对于水泥股的安全感大了。乍

听之下,这句话没有错,从来投资专家都说要买自己有信心的股票。不过其实这个说法就是跟股票投资的本质违反了。长期而言,股价是反映公司盈利,短期及中期反映的却是投资者对于一只股票的预期。简单来说,假设一只股票有10个好的预期,那么短期或中期股价就是反映这10个预期。赚得最多的人一定是在10个好的预期还没有反映前就买入,之后沽给了那些认为还会有第11个好预期而买入的投资者。一般投资者如果能够赚到10个预期中5个预期的升幅已经非常不错了。所以关键在于你对于一只股票的信心是来自于什么地方?如果你的信心大部分是来自于已经反映了的预期,那么你即使不接第10棒,你都会是接第8或第9棒。相反,如果你对于一只股价的信心主要是来自于自我研究的成果,那么通常一只股票出了一两个好预期后,你就会买进了。记着股票投资这个“游戏”,说穿了就是看谁在上涨前买入得更早,在开始跌时谁沽得更快。因此,从这个角度而言,其实越有安全感的股票越危险。

王雅媛

机遇 掘金榜

中集集团(000039)中报预增150-200%;

云南盐化(002053)受益抢盐风一季度业绩暴增552%,拟巨资砸氯碱;

春晖股份(000976)首季业绩大增184%,刘芳夫妇同现股东榜;

上海医药(601607)首季净利翻番,发展后劲可期;

北方国际(000065)签百亿工程协议,望承建巴基斯坦城市轨道交通;

中工国际(002051)拿下10亿美元大单;

三安光电(600703)补贴贡献八成业绩,大成基金继续增仓;

绿大地(002200)中标3000万元项目;

TCL集团(000100)一季报预增225-255%;

金发科技(600143)一季报预增500%以上;

天齐锂业(002466)一季度增收近三成,产能逐步释放;

天伦置业(000711)中报预增3171-4079%;

云南盐化(002053)抢盐风波掀动销量,盈利骤增5.5倍;

东方宾馆(000524)大股东承诺解决同业竞争,资产扩张可期;

宝钢股份(600010)、宝钢股份(600019)重组必行:今年或成正果。

风险 曝光台

海普瑞(002399)一年下跌100元,研究员“倒戈”紧急调降评级;

TCL集团(000100)神秘资金提前大举进驻,涉“稀”只是一个传说;

康芝药业(300086)尼美舒利说明书或修改,主业面临危机;

航天信息(600271)代理商行贿550余万;

登海种业(002041)净利下滑三成,华商银华基金狂抛离;

金地集团(600383)一季度业绩骤降,预售账款增至224亿元;

湘邮科技(600476)主营利润率四年增减如荡秋千,持续增长遭拷问;

模塑科技(000700)核心工厂遭火灾;濮耐股份(002225)疑遭解禁股东抛售;

雷曼光电(300162)产品降价,上市未满月业绩骤变。

TCL集团(000100)否认投资稀土矿,尚未取得勘察和采矿许可证;

禾盛新材(002290)一季度净利同比减少17.24%;

莱茵生物(002166)去年巨亏2461万;汉王科技(002362)Q1亏损环比扩大2倍有余,电子书生命周期遭质疑;

金风科技(002202)订单承压:十大持股基金已去其六;

双汇发展(000895)退货政策平添变数;

天山股份(000877)展开受贿调查本周将出结果。

信息点评

●我国将迈入老龄社会“银发产业”万亿商机凸显

点评:老龄产业的兴起是老龄化社会不可逆转的趋势,这里包括了传统老龄产业,如服装、医药、食品、特殊商品、交通、保健等。

●工信部:大力发展安全产业和新兴信息服务产业

点评:电信企业、安全厂商加大网络安全技术与产品的研发力度,特别是加强对新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、云计算、物联网等相关概念股有望获得不同程度的利好。

●东方金钰(600086)一季净利暴涨6倍

点评:2011年一季度显示存货余额持续增长达到了23.92亿元。平均每股潜在收益5.71元。

●尼美舒利说明书或修改 康芝药业(300086)主业面临危机

点评:由于对尼美舒利颗粒的定性还是悬而未决,因此公司有可能采取把“不利出清”的常用手段,在费用等方面预作大量计提,做低公司业绩,以应对未来的不确定性。