

聚氨酯市场发展空间巨大

产业规模将达1000万吨

日前发布的《聚氨酯工业“十二五”发展规划建议》提出,到2015年末,预计我国聚氨酯工业产业规模将达900万吨-1000万吨,通过加快产业结构调整,提高产品高端化水平,初步形成布局合理,绿色环保、低碳高效的聚氨酯材料工业体系。

聚氨酯是一种新兴的有机高分子材料,因其卓越的性能而被广泛应用于汽车制造、冰箱制造、交通运输、土木建筑、鞋类、合成革、织物、机电、石油化工、矿山机械、航空、医疗、农业等许多领域。我国聚氨酯工业经过近几年的发展,包括从基本原料到制品

和机械设备,已具有相当的规模。随着“十二五”节能减排目标的提出,聚氨酯硬泡这种节能、环保材料将具有更大的发展空间。专家预计,“十二五”期间聚氨酯及上游原料产品仍将有较大的发展空间。2015年中国将成为世界最大的聚氨酯市场。 和讯

波动区间渐小 等待方向选择

国元视点

本周市场维持弱平衡态势,沪指继续在2350点上下反复震荡,期间以低价补涨股为主线,并在市场信心有所动摇的关键时刻由券商股激活人气,全周沪指收于2357点,成交与前周持平。就后市看,市场在春节后尽管连续三周收阳,但波动幅度很小,由于权重股乏力,2月以来的市场基本以个股表现为主,两会前相关政策在陆续发布中,给其中一些个股带来反复炒作的机会。但进一步上攻显然需要权重股配合,操作上可利用股指震荡期快速进出把握短线操作机会。

市场发生微妙变化

不可否认市场发生的一些微妙变化,其一就是在遭遇芜湖地产新政暂停以及元月新增信贷显著低于预期之后,市场产生的波动幅度较为有限,表明市场对利空的态度出现了较强抵御能力,但反过来说,市场对利好同样有所麻木,例如郭主席喊话蓝筹股具有投资价值,但蓝筹股并未受到提振。该跌不跌及该涨不涨无疑给判断市场走向带来了难度。这种情况下抛开影响市场的诸多因素回到市场本身的表现来看也

许更加真实。真实的情况是:首先,场内仍然有做多资金利用权重股小幅调整股指平台震荡之际抓紧时间做个股;其次,从板块轮动的快节奏及反弹的主力业绩超跌低价股反弹幅度较大来看,并不具备业绩驱动的逻辑,更多层面是博低价超跌反弹,尤其是本轮反弹以创业板为代表的小市值股票涨幅远远落后于沪指的情况下抓紧时间做个补涨也就很好理解。

重点关注蓝筹股

自2月8日一根大阳线上升到2300点上方以来,市场在2350点上下已震荡一周多,日K线已背离多日,随着波动区间趋小,方向选择已越来越接近,如果缺乏一根大阳线来改变目前顶背离的形态的话,那么再次走弱回撤也就在所难免。当然,解铃还须系铃人,涨跌一瞬间,蓝筹股依然是市场的重心所在,只要蓝筹股不倒,相信仍然会挖掘出个股炒作机会,反之,一旦蓝筹股倒戈,则是需要谨慎观望之时。国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“首家融资融券专题培训”
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全功能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn

最新调研

今年特高压建设大提速

两条线路年内将有望开工

我们从国家电网发展策划部了解到,今年国家电网将力推锡盟-南京、淮南-南京-上海、蒙西-长沙、荆门-武汉-南昌四条交流特高压线路,及哈密-郑州、溪洛渡-浙西、哈密北-重庆三条直流特高压线路核准开工。俗称“四交三直”。在这七条特高压线路中,锡盟-南京、荆门-武汉-南昌有望于年内开工。这意味着,在目前全国只有两条特高压线路开工建设的情况下,今年的特高压建设力度将令行业发展显著提速。 潘高颖



需回踩蓄势才能再次上攻

东吴视点

从1月6日2132点算起,市场一直处在震荡上行的趋势当中,且每次整理到10日均线附近或击穿10日均线之后,就会伴随一根中阳,再次回到震荡上行的旗形运行区域,从时间上算已经运行了26个交易日,面临一个变盘的窗口,但是我们注意到一个现象,日K线伴随量能逐渐放大涨幅却日趋递减,甚至日K线的震幅

也在缩小,周K线更是明显,春节之后的三根周K线没有一根涨幅超过1%,说明在临近2400点的整数关口,在五个周阳线之后,市场的做多热情面临考验。

近期的消息面和外围市场基本上还算处于一个相对偏暖的环境当中,特别在“煤飞色舞”之后,部分房地产股票也受到了该行业消息刺激:央行建议对首套住房的贷款保障;个别城市对调控监管的触摸;特别是本周的多城市上调普通住房标准,通过税收的

调节促进房地产市场的交易活跃,这种以财政政策代替货币政策来保增长,应该是今年经济调控的主基调。周三央行发布,中国2012年广义货币供应量(M2)初步预期增长14%左右,远低于去年预期的19%,让我们再次感受到决策层从货币供给的源头上,始终紧握控制通胀的缰绳。

下周操作,如遇突发性利好,在市场越过2400点之后可适当减仓;正常情况下,在市场回踩到20日均线附近可适当补仓。东吴证券 张广宏

物联网:智能引领未来

行业分析

根据“十二五”规划,到2015年,物联网行业将在核心技术研发与产业化、关键标准研究与制定、产业链条建立与完善、重大应用示范与推广等方面取得显著成效,并培育和发展10个产业聚集区,100家以上骨干企业。此外,规划还提出了9大重点领域应用示范工程,分别是:智能化工业、农业、物流、交通、电网、环保、安防、医疗、家居。

我们认为,计算机软硬件行

业中,目前已经在这类领域中确立领先地位的公司将在未来3年的大规模投资期中获得快速增长的发展机遇,分别是专注于智能交通的银江股份和赛为智能,智能电网的核心元器件提供商—东软载波,智能医疗的领先者—东软集团和卫宁软件,智能农业的溯源感知产品提供商—远望谷,智能安防的设备提供商—海康威视和大华股份,智能家居的先行者—安居宝,城市管理的细分行业龙头—数字政通,智能环保领域的专家—同方股份。

华泰证券

皖新传媒:凭借好风力 转型助发展

皖股研究

皖新传媒(601801)主营出版物的批发、零售,文体用品零售,音像出版,广告传媒,是中部地区最大的出版物发行企业,最大优势在于其大量的终端资产和遍布全省的仓储物流资源;拥有覆盖安徽省全省的图书音像等出版物的分销,零售终端网络和物流体系,507个营业网点遍布全省17个地级市及其县、镇(乡)。

行业受益于政策扶持

文化产业作为我国新的经济增长点,经济结构战略性调整的重要支点、转变经济发展方式的重要着力点,是十二五期间重点发展的产业。2012年2月15日,

国务院办公厅根据《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》和《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》,编制了《国家“十二五”文化改革发展规划纲要》,提出了我国文化改革发展的主要目标,其中包括:使技术先进、传输快捷、覆盖广泛的文化传播体系更加完善,以大城市为中心、中小城市相配套、贯通城乡的现代文化产品流通网络逐渐形成。广电传媒产业作为文化产业的重要组成部分,在《纲要》中给予了特别的重视。

“升级”+“转型”的战略推动公司发展

“升级”战略,提高内涵式增

长:通过建立全新的绩效文化,改善营销能力,促进卖场内销售收入的增长,增加一般图书、音像、文体用品的销售。

“转型”战略:(1)卖场业态的转型,增加多元化经营比例,将大幅提升卖场坪效;(2)受益于皖江城市带承接产业转移,转型成为以文化流通为主体的现代物流企业,能够最大化利用公司已有的高效物流系统和丰富仓储物流资源。预计2012年,第三方物流收入有望实现突破性增长;(3)在数字教育转型中,公司利用多年来在教育系统内积累的渠道资源,以数字教育的研发与落地为战略进行部署。

合肥工业大学证券期货研究所 李荷 王建文

货币政策放松暂缓 信用债投资利好

国家统计局9日发布公告称,1月国内消费价格指数CPI同比上涨4.5%,涨幅高于去年12月的4.1%。分析CPI反弹的主要原因是春节购物热潮推高了食品价格,除此之外冬季季节效应也使蔬菜价格处于高位,1月份食品价格整体上涨了10.5%。从过往经验来看,“春节效应”期间食品价格总体处于小幅上涨过程,影响通常是暂时性的。

正发行的广发聚财信用债拟任基金经理代宇认为,自去年8月起,CPI同比已连续五个月出现回

落,随着1月春节已过,2月CPI将继续回落。尽管美伊紧张对峙局面可能推高国际石油价格,但整体上石油产量处于供需平衡状态,输入型通胀因子影响不大。目前来看中央的物价调控政策明显起效,物价上涨压力正逐步缓解。

长期来看,这一轮债券行情的慢牛行情仍将延续,信用利差也随同利率产品的基准利率下降,利率品种前期涨幅较大,而信用债则没怎么涨,所以信用债目前也是债券基金投资的一个重点。