

年报“补丁”层出不穷 信息走样搅乱投资判断

随着2011年年报密集披露,五花八门的“乌龙指”再度显现。据统计,沪深两市30多家公司对2011年年报进行了更正或补充,对于部分投资者而言,有部分“补丁”信息较具价值,比如,*ST广钢、华夏幸福均补充了2012年主要经营指标。*ST广钢力争2012年实现营业收入69亿元,年度经营目标是“维持稳定、控制亏损、扩大收入、加快转型”,华夏幸福预计2012年的销售额为190亿元,结转收入不低于100亿元。吴正懿

市场供不应求 锂电池产业进入新一轮投资高潮

锂电池产业正迎来“春天”

三条主线投资



观热点

周三在上海召开的“2012中国锂电·正极材料研讨会”上,与会专家一致认为,在国家大力发展新能源汽车以及纯电动车的方向明确、整合铅酸电池产业的大背景下,中国锂电池和相关上下游产业的发展迎来新的发展机遇。“目前已经有十几家中外企业投入锂电池正极材料的研发生产,产能有望快速释放。”中国电子信息产业发展研究院总经理吴辉表示。据该机构统计,2011年,全球正极材料市场的总销量为59470吨,增幅为29%。今年这一增幅有望继续保持。

目前,我国锂电池市场仍处于供不应求的状态。上海空间电源研究所汤卫平表示,以碳酸锂为例,我国现有的碳酸锂产能在3.3万吨左右,其中电池级碳酸锂产能只占1/3。国内碳酸锂的供应量为1.2万吨,市场需求量为1.9万吨。

在光大证券行业研究员看来,《电动汽车科技发展“十二五”专项规划》中,“纯电驱动”将成为我国新能源汽车技术的发展方向,这一论断将显著利于锂电池行业的发展,随着铅酸蓄电池行业整合力度加大,锂电池替代铅酸电池进程将加速。

招商证券认为锂电池产业链的投资可以参考三条主线:

第一,关注目前已经具有较

强盈利能力并且增长较为确定的锂产品深加工领域,例如金属锂、丁基锂和催化剂级氯化锂等新材料和生物医药领域,建议关注**赣锋锂业**;第二,锂电池产业链技术瓶颈环节,例如隔膜和六氟磷酸锂等目前正处在技术进步、国产替代加速的阶段,投资价值较大;第三,如果锂电池启动超预期,那么**杉杉股份**、**中国宝安**等正极材料和电解液等领域的龙头公司以及产业链上游的**天齐锂业**、**赣锋锂业**等碳酸锂龙头企业将大幅受益。

杨晓春

曝传闻

传闻:双象股份(002395)募投定岛超纤项目低于预期;

传闻:苏宁电器(002024)有望在5月份拿到增发批文;

传闻:天龙光电(300029)收购福建潘洛铁矿部分股权;

传闻:尖峰集团(600668)公司医药业务投资5亿元建设金西基地项目。全部建成后形成年产35吨头孢类、抗肿瘤药类等原料药生产线(为制剂配套)和2亿支各类粉针生产线;

传闻:德豪润达(002005)临近定向增发有效期的窗口不到一个月,出于市值管理的需要,公司将投资收购江西定南崩美山钨矿,储量8万吨;

传闻:中煤能源(601898)进出口集团矿井有望分批收购;

传闻:上海钢联(300226)布局钢材网上融资平台提供新增增长点;

传闻:云天化(600096)收入大幅增长,关注磷资源注入预期。

市场速递

首季IPO融资额重启以来最低

据统计,今年1季度,共有48家公司在沪深交易所完成首发,环比下降2%;合计募集资金344.54亿元,环比下降18.68%。1季度48单IPO创出2009年4季度以来新股发行数量的新低,不到2010年4季度峰值的一半。与此同时,IPO融资规模则经历更为明显的缩水,1季度融资额降至2009年IPO重启以来的最低水平。

分析人士预计,1季度受季节性影响,IPO融资创出新低,但从目前的情况看,未来新股依旧会回复到一个相对较高的发行速度。因此,2012年IPO融资规模有望在经历一个黯然开局后呈现爬升态势。但分析人士也指出,未来大盘股占比与新股估值的下降趋势不会改变,新股“三高”问题有望进一步得到缓解。李单

资金流向

空军保持强势 资金流出56亿元

周四沪深两市继续呈现低开低走趋势。市场延续疲软态势,宏观面的消息依然对股市产生压制,空军依旧保持强势,个股行情较为惨淡,两市成交量较周三有所减小。两市资金继续呈现净流出状态,其中主力资金净流出36.55亿元,散户资金净流出19.44亿元。概念板块方面,主力资金基本上都是呈现净流出状态,除

未股改板块主力资金有微幅的流入外,其余各板块均呈现净流出状态,其中主力资金净流出居前的概念板块有:基金重仓,社保重仓,融资融券等。

王子涵

基金信息

社保基金偏爱绩优蓝筹股

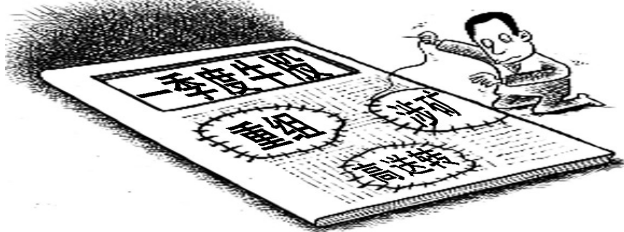
作为A股市场上重要投资力量,“国家队”社保基金历来以其投资的稳定、精准,被誉为近几年来A股市场的风向标。如今随着2011年年报的大量披露,社保基金一季度的投资脉络渐趋清晰。而随着地方社保委托全国社保基金理事会托管并入市一事浮出水面,社保基金持仓动向更加受到投资者关注。

以目前已公布的2011年年报

统计,社保基金共计持有A股上市116家,累计持股1284亿股,涉及总市值1792.28亿元。从社保基金当前重仓上市公司的持股变动情况看,目前有21家公司为四季度新建仓持有,还有34家公司相比三季度持股比例出现正增长。从目前社保基金四季度重点青睐的公司来看,基本面优秀,业绩能够稳定增长是社保基金选股的首要条件。在55只新

建仓或加仓的公司中,有44家公司净利润同比实现增长,占比高达80%。其中30家公司业绩同比增幅超过20%,13家超过50%,芜湖港、巢东股份、中粮屯河、伊利股份4家公司增长幅度更是超过了100%。这表明社保基金所选择对象更多趋向于业绩长期稳定和符合产业政策个股,而不是冒进选择一些短期的题材股。

方民进



NO1、川润股份(002272)涨幅:178.11% 致牛基因:高送转

在公司2月16日发布2011年年报并推出“10转10派1”的高送转分配方案当天,川润股份收出龙年第一个“一”字涨停。其后股价更是一口气收出18连阳。

NO2、斯米克(002162)涨幅:91.07% 致牛基因:涉矿

公司3月15日披露了《矿业权投资进展公告》。公告显示,前期收购的瓷石矿资源储量从64万吨陡增至3165万吨,暴增493倍。

NO3、中航地产(000043)涨幅:90.48% 致牛基因:高送转

公司3月10日发布2011年实现净利润同比增长92.12%,并推出“10转10派2”的高送转分配方

案前后,公司也收出了三个涨停。最终公司股价以九成的涨幅位列龙年首季的第三名。

NO4、*ST昌九(600228)涨幅:82.63% 致牛基因:否极泰来

进入龙年后,公司股价一改疲态,走出了“否极泰来”的强劲走势。年初至今的55个交易日里一共收出15个涨停。

NO5、*ST锌电(002114)涨幅:82.49% 致牛基因:重组预期

众所周知,重组预期是前期游资乐此不疲炒作*ST锌电的主要原因。不过,公司在2011年年报中阐述2012年发展规划时,管理层只字未提相关重组预期,给狂热的投资者浇了盆“冷水”。这也直接促成了*ST锌电股价近日连续跌停。

杨晓春

读备忘

3月30日 星期五

转增上市日

(300222)科大智能:2011年年度转增,10转增8转增上市日;

(002530)丰东股份:2011年年度转增,10转增10转增上市日。

证券简称变更

(600728)新太科技:证券简称

由“新太科技”变为“佳都新太”;

(600532)华阳科技:证券简称

由“华阳科技”变为“*ST华科”。

登记日

(002538)司尔特:2011年年度分红,10转增10派2(含税);

(002621)大连三垒:2011年

度分红,10转增5派1.5(含税);

(300271)紫光华宇:2011年年度分红,10派15(含税);

(300271)紫光华宇:2011年年度转增,10转增10;

(600406)国电南瑞:2011年年度分红,10送4转增1派1(含税)。