

新股快讯

发行价21元
隆基股份今天上市

隆基股份(601012)今天在上交所挂牌交易,发行价格21元/股,对应市盈率24.71倍。公司此次发行7500万股,发行后总股本29918万股,国信证券担任保荐人。

公司是国内领先的单晶硅棒、硅片生产商。主营业务包括单晶硅棒、硅片的研发、生产与销售,所产单晶硅棒大部分用于硅片生产,2011年单晶硅片业务约占营业收入70%,2009-2011年营业收入增长率分别为24.03%、115.99%和22.14%,毛利率分别为23.53%、34.69%和23.72%,公司目前硅棒、硅片产能分别达970MW、710MW。现代快报记者 赵士勇

龙虎榜单

机构连续买入
鞍重股份再创新高

昨日大盘尾盘迅速拉升,上市不久的鞍重股份则在机构买家助力下再创新高。公开数据显示,鞍重股份已连续多日获机构席位买入。深圳证券交易所公开数据显示,鞍重股份昨日获一家机构席位买入152万元,占当日成交总额的1.4%。在二级市场,鞍重股份上涨3.04%,收25.76元,成交1亿元。

这并非鞍重股份首次上榜。上周五鞍重股份即获3家机构席位合计买入723万元,占当日成交总额的9%;本周一鞍重股份则获两家机构席位买入552万元,占当日总额的5.3%。三个交易日内鞍重股份已获机构累计买入金额达1427万元。同时,卖出席位则未见机构身影。现代快报记者 浦泓毅

股指期货

期指探底回升
多空双方陷入观望

10日期指主力合约上涨14.2点,涨幅为0.57%,全日出现了探底回升的走势,尾盘15分钟略有走低。从盘面上看,多空双方陷入观望。一方面,期现价差继续维持低位,收盘价差出现贴水,可见多方并没有追涨的动力;另一方面,持仓排名显示,前20名多头减仓417手至2.65万手,前20名空头减仓381手至3.04万手,多空双方都没有进行重大调整。从具体席位上看,中证期货、国泰君安、海通期货、华泰长城等均有所减持空单。

机构表示,虽然行情波折较大,但多空主力均极为谨慎,午后的拉涨可能是由政策预期驱动,后市需要等待政策明朗。现代快报记者 叶苗

行业报告

医疗市场
有望保持较高增速

“无论经济好坏,看病的需求是刚性的,这就意味着医疗市场的增长是稳定的。目前中国现实情况是:人口老龄化进入加速阶段,环境污染造成的疾病发病率提升,全民医保的建立使得诊疗量明显上升。”交银施罗德医药行业研究员盖婷婷表示,这三大因素保证了未来医疗行业或将保持较高增速。

在医保覆盖面扩大和保障水平提高的同时,我们面临与发达国家一样的挑战,即如何控制医疗费快速上涨,这将是未来医改的主要着力点。可以预计,在未来几年,医疗行业增长的主基调不会发生太大变化,但在医改逐渐深入的背景下,医疗行业的集中度有望得到提升,注重创新和药品质量的企业将在竞争中脱颖而出。《北京晨报》

75分钟狂飙近50点 A股尾盘神奇大逆转



近期,沪指围绕5日均线展开反复争夺,昨日A股更是在尾盘上演“大逆转”行情——75分钟狂飙近50点。

当日午后,消息面上传出偏暖的信息,例如关于养老金可以投资于蓝筹指数等相关传言,可能是促使当天下午大盘出现快速拉升最主要的推动力。不过,多数分析仍倾向后市以震荡走势为主。

□现代快报记者 孙霖

昨日沪深股市继续维持弱势震荡,上证指数盘中跌幅一度超过1%至2258点。不过午后1时45分左右银行股再度挺身而出,中信银行、建设银行、华夏银行等出现大量买单推升股价,带动沪指将跌幅收窄。继银行之后,房地产板块也发动了一波攻势,带动沪指上演大逆转。值得注意的是,受到杭州一家房地产开发商破产的消息打压,昨日上午地产股表现低迷,但收盘时申万地产指数却上涨超过2%。似乎有资金借利空消息打压股价时逢低买入地产股。

最后沪深两市均以当日接近最高点位收盘。截至收盘,沪指报收于2305.86点,较前一交易日上涨20.09点,涨幅为0.88%,深指报收于9795.97点,上涨85.06点,涨幅0.88%。两市共成交1229亿元,成交额较前一交易日放大近15%。

盘面显示,受昨日公布的进出口总值同比增7.6%刺激,大智慧一级分类中贸易板块领涨大盘。此外,房地产、数字电视等板块表现同样出色,均有超过2%的平均涨幅,至收盘时A股共16个股涨停。不过,通过整理机构观点可以发现,在实体经济基本面没有显著改善之前,在宏观经济政策没有出现实质性放松的条件下,多数分析仍倾向后市以震荡走势为主。

对当日市场走势成因,日信证券投资顾问张汉石表示,就技术方面来看,沪指2250点附近存在较强的支撑力量。午后股指能够出现非常强劲的走势,是由于金融地产等权重股的突然拉升所致。“当日午后,消息面上传出偏暖的信息,例如关于养老金可以投资于蓝筹指数等相关传言,可能是促使当天下午大盘出现快速拉升最主要的推动力。”张汉石说。

从近期公布的宏观经济数据来看,3月消费物价指数同比增长3.6%,而同时公布的全国工业生产者出厂价格指数同比下降0.3%,创下2009年12月以来新低,并且

是自2009年11月以来,该指标首次出现负增长,这表明经济下行趋势仍在延续。银河证券表示,PPI和CPI数据形成相应对比,说明企业的经营状况不甚如意,这与前期财政部公布的1至2月国企利润以及工业企业增加值负增长可以相互印证。因此,目前投资者对绝大部分上市公司季报业绩并不抱有过度期望。随着一季报序幕陆续拉开,检验企业业绩的时间窗口也即将开启,在这样的数据背景下,即使市场步入反弹,季报的压力仍然可能成为制约大盘上涨的因素。

对未来市场热点,平安证券认为,由流动性改善预期推动的一季度行情已经逐渐接近尾声,二季度基本面的变化将主导市场走势。该机构认为,短期市场仍将在资金面和需求顶之间的箱体格局之中震荡,而4月中下旬是关键的时间窗口。配置上建议以大众消费品为防御,布局基建相关的投资品板块,并关注政策性主题。

最新评级

江中药业
保健品业务超预期



保健品业务实现销售收入5.65亿元,同比增长88%,我们预计:初元在新增细分产品及新版广告推动下,同比增长约40%;2012年初元非常关键,公司开始摸索与医院合作开设临床营养中心的推广方式,我们认为较大的可能是今年销售保持平稳,但若成功转型、初元有望再上一个台阶;参灵草销售上市第二年销售即突破2亿。维持2012-2013年盈利预测分别为1.10、1.55元,首次给予2014年2.01元的预测,维持买入评级。广发证券 贺菊颖

迪安诊断
医院业务快速增长



公司公布2011年年报,报告期实现归属于上市公司股东净利润4221万元,同比增长30.23%。公司的诊断服务和诊断试剂业务收入同时实现40%以上的较快增长。其中诊断服务业务的客户群仍有88%集中在二级及以下医院,是公司业务增长的主要来源。我们预计2012-2014年每股收益分别为1.08、1.42和1.92元(转增股本前),虽然公司估值水平相对较高,但考虑到第三方诊断市场的广阔空间和政策支持力度,维持增持的投资评级。东方证券 庄琰

齐心文具
战略转型持续推进



报告期内,持续推进大办公集成供应模式的实施。产品方面,公司积极拓展新产品、新品类,陆续推出LED台灯系列、打印耗材系列、鼠标、键盘等系列产品,进一步丰富了公司的产品品类。渠道方面,通过在上海设立控股子公司,为未来在北、上、广、深搭建统一的直销销售平台并逐步将直销业务拓展到一线城市奠定了坚实的基础。预测公司2012-2013年每股收益分别为0.51元和0.70元,给予“谨慎推荐”的投资评级。东北证券 周思立

逆水行舟 ST宝龙连拉11板

自从3月中旬大盘进入调整后,市场内便鲜有冒尖的股票,不过往往在市场低迷时,ST股就会迎来炒作高潮,如3月20日复牌的ST宝龙便是连拉11个涨停板,成为3月份以来最牛股。资料显示,ST宝龙主营业务为防弹运钞车等专用车辆的制造销售和租赁,主营业务已连续多年亏损,而引发近期涨停潮的就是其重组概念。

11个涨停成为“乱世英雄”

今年1月4日,ST宝龙突然公告进入重组并停牌,在此之前,股价的长期低迷让众多投资者怨声载道,在停牌前一个月ST宝龙还大跌14.52%,停牌前一天的1月4月收于8.44元,看来ST宝龙重组的消息保护得非常严密,并没有被提前泄露。到3月20日,ST宝龙宣布重组成功并复牌,由于其停牌前并未被提前炒作,因此这也成为了游资集中炒作的对象。

据统计,从3月20日复牌至昨天,ST宝龙连续出现了11个涨停板,累计涨幅达到71%,在同期所有股票中位列第12位,要知道,ST宝龙今年以来一共也只交易了12个交易日,特别是在近期大盘低迷时,ST宝龙更成为A股一大亮点。不过值得注意的是,ST宝龙在3月30日和4月1日的成交量都大幅放大,按照以往规律,这往往是主力出货的信号,不过昨天涨停时又重新缩量,背后深意让人费解。

“脱车入矿”前景难料

资料显示,ST宝龙此前主营业务为防弹运钞车等专用车辆的制造销售和租赁,2009年-2011年扣除非经常性损益后归属母公司净利润分别为-1552.54万元、-373.11万元、-403.90万元。

由于上述业务属于冷门业务,很难找到接受人,因此ST宝龙为重组颇费心思。去年5月25日,ST

宝龙曾公告称,计划出资2000万元设立东方兄弟电池有限公司,以拓展新的业务,然而由于毫无电池领域的技术基础,该计划随后便被搁置,今年4月6日公司股东大会干脆直接撤销了这一计划。

随着去年涉矿概念的持续升温,ST宝龙便将目光转向了“矿业重组”。今年1月初,ST宝龙再度停牌筹划重组,直到3月20日,公司宣布重组计划为:以每股8.68元的底价向吉隆矿业8名自然人定向发行1.84亿股。资料显示,吉隆矿业成立于2005年,主要从事黄金采选、销售。但据披露,目前吉隆矿业拟购买资产经审计后账面净资产合计为1.35亿元,评估值为15.94亿元,评估增值额约为14.6亿元,增值率高达1081.5%;公司也表示,这一评估增值倍数处于较高的状态,拟购买资产评估增值过高的主要原因来自采矿权评估增值。

现代快报记者 赵士勇



本期嘉宾:金百灵投资首席策略分析师 秦洪

A股最终会“港股化” 很多10块股 会跌到1块多

今年1月份以来的上涨仅持续了两个月便戛然而止,进入3月份,大盘重新开始了下跌之路。尽管上交所已将“铜牛”搬到屋外,但投资者对A股能否重启牛市依然没有信心,那么A股目前到底处于什么样的阶段?投资者能否在今年内再睹牛颜呢?金百灵投资首席策略分析师秦洪昨天做客财经茶座。

记者:中国股市未来几年内具备重启牛市的基础吗?

秦洪:我觉得未来几年内A股出现牛市的可能性非常小,原因有几个方面:首先,虽然去年的经济数据还算不错,但应该看到,中国经济已经进入了转型期,中国的低成本优势面临冲击,出口形势不容乐观,贸易顺差连续几个月出现大幅回落。而国内消费方面也因为通胀和房地产市场调控而增长有限。一方面是传统产业的停滞,另一方面,目前还看不到新的增长引擎,如新能源、物联网等之前的热门产业现在看来都只停留于概念层次,离规模化应用还有很大距离。美国在金融危机后出现了手机职能产业的变革潮,苹果公司成为新产业变革的龙头,而中国只能跟随他们分一点羹。

记者:如您所说,在这种阶段,中国股市会如何表现?近期管理层推出了一系列制度改革,会不会支持A股出现波段性行情?

秦洪:制度改革是好的,应该得到肯定,但任何改革都会付出代价,股市也会出现改革带来的阵痛。比如证监会打击新股炒作,其实就是降低新股上市的抽血效应,本来市场里资金就不够,大家看打新股就都去打新股了,那二级市场更不要指望涨了。但是市场对资金的需求太大了,现在沪市成交量只有600多亿,很难拉动指数。所以大家都会炒小盘股和ST股了,这是市场的自然选择,大家都想赚钱。

既然指数拉不动,而小盘股炒作又被限制和打击,所以大家都没有方向,再加上经济形势不明朗,扩容压力持续加大,我觉得未来两年A股会像2004年和2005年那样,大量垃圾股杀跌,中小盘股会出现大规模价值回归,A股最终会“港股化”,很多股票从10多块跌到1块多会很普遍。这并不是说大盘也要大幅下跌,那时候大盘股还很少,现在银行、地产、煤炭、机械等板块估值已很低了,而且都是大盘股,不会让指数大跌的。

记者:有消息称近期央行会微调货币政策甚至降息,您认为近期流动性会不会放松,股市会不会因此重新走强?

秦洪:目前的经济形势的确很复杂,管理层也很矛盾,但之前温总理已说会对货币政策进行微调,所以说短期内稍微放松的可能性是有的,但幅度不会太大,比如可能会采取非对称降息,降低银行存贷款息差,但更多的会采用下调存准率的方式,这种方式对股市直接影响不会很大。之所以管理层对放松流动性很慎重,是因为通胀压力特别是楼市调控的压力还很大,2009年以来房价大幅上涨实际上就是流动性推上去的,这一次不能再重蹈覆辙了。在这个前提下,股市也很难有大的表现,但也不要过分悲观,前面说了,大盘蓝筹股的估值已很低,2000点已是极限下跌位置了。

现代快报记者 赵士勇
实习生 廖莉