

[专家答疑]

点评:西南证券分析师彭瑶琳

吴先生问:新疆天业(600075),12.41元买入,后市如何操作?

答:该股前期由于区域板块概念炒作已出现较大涨幅,估值上来说已明显偏高,建议逢高减仓。

周女士问:轻纺城(600790),10.36元买入,后市如何操作?

答:该股近期高位遇阻,可能将回抽至60日均线附近寻求支撑,但中期上升趋势依旧保持完好,建议逢低关注。

黄先生问:正泰电器(601877),23元买入,后市如何操作?

答:该股短期已有触底反弹迹象,建议关注量能配合情况,如能放量上攻,后市股价有望回升。

陈女士问:华峰氨纶(002064),21元买入,后市如何操作?

答:该股自去年以来的上升走势一直受到60日均线支撑,如果后市没有出现跌破,仍可继续持有。

胡先生问:太阳纸业(002078),19.2元买入,后市如何操作?

答:该股在经过上周四大跌以后,近几日反弹能量较弱,考虑到股价前期并未出现明显的调整,后市可能会有调整的需求,建议出局观望。

丽丹 整理

答疑热线:88096590

QQ群号:1128957

每日加群时间:15:00~15:20

[投基有道]

基金经理带走业绩?

2010年基金经理们陆续离职使得市场更加关注基金人事的更迭是否影响基金业绩。

我们认为至少目前还没有充分的数据可以证明“走人=业绩下降”,哪怕是明星基金经理的出走。因为有些基金的人事调整本身就是为了更好地完善投研团队,一些基金在更换了基金经理之后甚至比先前的表现更好;相对于业绩影响,更为直观的应该是人事变动对基金销售方面的影响,因为不少基民都是冲着基金经理的明星效应来投资的,一旦基金投研队伍发生重大转变,基民的不安全感明显增加。

基民不应将基金经理的个人明星效应作为选择基金的唯一标准,应更多地看其整个投研团队的能力和基金公司的股东背景等。如欲了解更多基金投资,可向88269999基金超市咨询或加投基有道QQ群91511237实时交流。

提醒:申银万国证券温州基金超市日常有282只基金网上申购四折、认购10万元起“得”价值2160元手机礼包一份等优惠活动!最近关注以下新发行品牌基金。

申银万国温州基金超市

新基金名称及认购代码	认购截止
易方达上证中盘联接(110021)	2010.3.25
南方策略优化(202019)	2010.3.25
中海0指数(399001)	2010.3.19

[板块研究]

长达7个月的调整,多数个股跌幅超过30%

煤炭股昨日迎来强劲反弹

昨日煤炭股迎来强劲反弹,其中,郑州煤电放量直线拉升,三次换挡后涨停,四川圣达、露天煤业涨幅均在5%以上,整个板块全线翻红,高居行业涨幅之首。分析人士认为,累计跌幅较大、被明显低估,有高安全边际的煤炭板块将会引领大盘走出泥潭,发动春季上涨行情。

煤炭板块从2009年8月份的高点回调至今,已经有7个月的时间,许多个股跌幅超过30%,从估值上来看,2010年的平均PE只有15倍左右,远

低于市场的平均估值。红塔理财团队表示,昨日煤炭股大涨,一方面是由于新日本制铁公司等日本钢铁厂商和澳大利亚矿业巨头必和必拓公司(BHP)日前就4~6月份每吨煤炭价格提高200美元达成了协议,相对2009年度的每吨129美元大幅上扬,国际煤价的大幅上涨使得市场预期国内煤价也存在上调的空间;另一方面,煤炭股自去年以来,无论从时间还是空间上看都调整得比较充分,本身存在较大的反弹要求。一般而言,二

季度为国内的施工旺季,钢铁需求量环比会有所增长,对煤炭的需求也将出现一定幅度的增长,同时国际市场价格的高走也将对国内煤炭价格带来促进作用,预计煤炭尤其是焦煤的价格未来仍有可能上涨,封杀了煤炭股进一步下跌的空间,但由于去年以来高位下来的套牢盘压力巨大,在目前资金面相对紧张的前提下,煤炭股出现持续性上涨的可能性较小。因此,暂时以反弹性质看待当前的上涨。

申银万国证券分析师王

建荣表示,昨日盘中郑州煤电放量涨停,在此示范作用下煤炭板块出现强劲上扬格局,不过,该板块仍未走出底部,短线看仍会有所反复,但从中线看,煤炭股整体优良业绩仍可维持,后市仍是逢低配置的品种。

申银万国证券还认为,煤炭股正从估值担忧转向对业绩是否低于预期的担心。就盈利预测而言,短期内上调业绩动力并不存在。在行业整体盈利难超预期、估值压力逐渐缓解的过程中,应首先关注估值

有望大幅提升的公司,这种估值提升的动力来自于公司独立于行业的内生或外延式增长。为此,本季度建议投资者重点关注开滦股份和山西国际,前者主要跟踪参股山西整合主体事宜,后者看其借壳完成后如何运作下一步资产注入。同时,还可关注恒源煤电、兰花科创、国阳新能、大同煤业等等。

红塔理财团队建议可关注璐安环保、西山煤电、平煤股份等。

邹丽丹

[观察]

大盘见底1664点至今

三只牛股涨幅超10倍

今年以来区域概念横行,一些龙头股如罗顿发展、四川路桥等连续涨停的走势,让很多股民羡慕不已。而大盘见底1664点以来,有三只股票的涨幅超过10倍,它们分别是三安光电、方兴科技和中恒集团。

三安光电在今年1月份成为一只涨幅超过10倍的个股,2月份,另一只牛股方兴科技也完成了“10倍之旅”。进入3月份,接力棒交到中恒集团的手上,前日,中恒集团大涨4.93%创历史新高,盘中最高触及34.7元,而其在2008年10月30日创下的熊市调整低点3.28元。

就走势而言,相比三安光

电和方兴科技两只10倍股,中恒集团自反弹以来没有出现超过50%的月线涨幅,而通常牛股在主流浪中,特别是股价即将见顶时都会出现大的月阳线。而中恒集团走三步退两步,没有出现过短线飙升的走势,总是沿着5周均线,以45度角慢牛爬坡,十分有趣。

就估值而言,三安光电和方兴科技的高送转或者重大重组的消息已经明朗,支持股价上涨的预期已经逐步兑现。分析人士认为,从基本面上看,主营医药和房地产的中恒集团2009年业绩预计增长为150%,而且公司还拥有国海证券75%的股权,国海证券借壳

*ST集琦上市正在进行中。“光靠这些因素恐怕不能支持股价上涨10倍。”一位分析师表示。

在目前的3只10倍股中,方兴科技和中恒集团两只个股的机构持股名单中,都出现了最牛基金经理王亚伟的身影。可惜的是,由于过早退出,王亚伟错过了方兴科技一轮翻番的涨幅。

太平洋证券分析师刘刚提醒,再好的公司股价被高估的时候都不再是好公司了。建议投资者不要在低估的公司中选择品种,而应该在目前被低估、尚未被挖掘的潜力股票中寻找支撑公司股价长期走牛的品种。

丽丹

新视野

我爱喜羊羊

名不见经传的动画片《喜羊羊与灰太狼》,经过一群年轻的动画师五年的坚持,成为了中国动漫产业的一个奇迹,在近两年的贺岁影片中脱颖而出,2009年票房达到8000万,今年则突破1亿大关。喜羊羊的成功显示出,中国不缺人才,缺的是文化产业整合的土壤。

中国GDP总量位居世界前列,但传媒影响力在世界范围内“失语”。随着新媒体竞争和国外媒体介入而产生的“鲶鱼效应”,正迫使已有的传统媒体通过自身改革以应对竞争。从去年国务院通过《文化产业振兴规划》,到近期温总理报告中首次将“大力加强文化建设”单独成章,我们感受到文化传媒产业的改革春风正扑面而来。

近日有高层表示今年将全面启动非时政类报刊管制,并着力打造“四个一批”的报业发展目标,构筑中国报业集约化发展的新格局。

相信会有越来越多的文化企业加入到整合上市行列中来。

我们应该认识到,现在是传统印刷媒体、影音媒体和网络互相交融亲密接触的时代。本专栏此前曾关注过三网融合概念(歌华有线、广电网络)和手机动漫概念(北纬通信、拓维信息),今天我们着眼于进军动漫的出版传媒和时代出版,兼营影视制作和文化旅游的央视传媒,具有媒体重组预期的粤传媒和电广传媒等文化企业的投资机会。

西方文化随着西方经济渐渐式微,而新中华文化却开始开枝散叶。我们期待更多的喜羊羊、美羊羊……不管什么羊都喜洋洋!

红塔证券理财团队供稿

红塔证券温州营业部

地址:信河街大街大厦2幢2层
 网址:http://www.88202008.com

前半辆? 后半辆?

只付一半, 即得整辆!

3月1日至3月31日,参加福特汽车“半付半贷”金融专案,您只需首付一半车价,就可将蒙迪欧-致胜开回家! 轻松拥有,不容错过。

- 购车时只需支付50%车价。
- 贷款1年内0利率+0月供。
- 更有福特全车系全国3年/10万公里质保服务为您保驾护航。
- 1年后还清剩余50%尾款。
- 此外还有多种灵活低利率贷款项目供您选择。

长安福特马自达 荣誉出品 www.ford.com.cn 800-810-8168/400-887-7766

[慧眼识金]

兴业银行(601166)

公司2009年每股净利润2.66元,同比增长16.62%,2009年四季度公司利息收入持续高速增长,投资收益增加以及各项营业支出控制到位是带动公司全年业绩超预期增长的主要原因。公司的经营环境正在逐渐回暖,基本面不断好转,考虑到公司一贯以来良好的成长性,可中线关注。

小天鹅A(000418)

2010年完成荣事达洗衣机资产收购,高、中、低端产品全面覆盖,在“家电下乡”、“以旧换新”的政策驱动下公司发展前景可期。预计公司2010年、2011年每股收益分别为0.58元、0.68元,以3月5日收盘价16.66元计算,对应的动态市盈率分别为29倍和25倍,公司洗衣机资产整合带来的业绩释放可能超出预期。

浙商证券 浙江省证券业协会会员单位

温州证券营业部:下吕浦温州路城开花园2#楼2层
 永嘉双塔路营业部:永嘉县瓯北镇双塔路城开大厦3楼(中楠国际广场前)
 瑞安仲容路证券营业部:瑞安市仲容路浙江南人家1幢2层

报告日:2010年3月9日

长线账户:60XXX 起始日:2009年10月26日
 初始资金:500000 动态权益:547452.73 收益率:9.49% 仓位:44.53%
 昨日操作:动态权益:547452.73 收益率:9.49% 仓位:44.53%

平仓品种	原方向	数量	开仓均价	平仓均价	实际盈亏
无					
持仓品种	方向	数量	开仓均价	收盘价	浮动盈亏
豆油1009	买入	2	7574	7582	+1000
菜油1009	买入	2	6930	7092	+1560
白糖1105	买入	4	8090	8178	+1000
棉花1009	买入	4	5236	5402	+1560
早稻粉1009	买入	3	16800	17085	+3300
豆粕1009	买入	8	2170	2143	-560
豆粕1005	买入	6	2832	2794	+540
燃油1009	买入	4	4543	4563	+280
沪铜1007	买入	1	59280	60380	-1200
沪锌1007	买入	2	19375	19255	+600
浮动盈亏合计					+7520

详细操作每日盘中参见温都论坛(bbs.wzdsb.net)理财消费栏目
 大越期货温州营业部(市区车站大道财富中心902室)