

Haier

全城停止采购

凭本报成交者

即送旅游券或电影票

静待

海尔

首届家电博览会

大事件

暨2015年春季家装采购峰会 震撼8小时

海尔集团首届家电博览会

活动地点：海尔工业园（合肥经济技术开发区繁华大道200号）

活动时间：2015年4月11日（10:00-18:00）

百大电器

BaiDa Electric

高层大力推动装备“走出去” 关注受益板块

# 电力装备海外新蓝海开启

## 市场观察

在政府的强力支持下,中国企业积极布局,中国装备和国际产能合作开始成为“中国制造”的新名片。

4月初,李克强总理专题召开了“中国装备走出去和推进国际产能合作座谈会”。李克强在会上强调,要使中国装备走得远、国际产能合作能共赢,关键是要完善政府推动、企业主导、商业运作的合作机制。其中首要一条便是突出深化改革,除少数必经批准外,其他境外投资一律取消项目核准,实行备案管理,清理取消束缚对外投资的各种不合理限制和收费,让企业放开手脚闯世界,使产业在国际同台竞争中不断升级。

据报道,有消息称,国家发改委正在牵头制定《关于加快装备走出去的指导意见》,目前初稿已完成。据称,该政策支持的产业为铁路、核电、建材生产线、钢铁、有色、建材、轻纺等,扶持政策包括解决企业融资成本以及规范市场秩序等。

## 公司研究

### 海天味业:完美优质公司 维持买入



海天味业(603288)是一家从事生产经营调味品、豆制品、食品、饮料、包装材料,农副产品的加工,货物、技术进出口,信息咨询服务,批发兼零售预包装食品的企业。2014年实现收入98亿元,+17%;净利润21亿元,+30%。各项业务保持稳定增长:其中酱油+13%(中高端增速超过25%);调味酱+32%(黄豆瓣超过10亿元,增速超过20%;拌饭酱收入将近2亿元,翻倍增长);蚝油+20%。同时毛利率提升1.18pct、费用率和所得税率下降,提升盈利能力。

龙头企业市占率将逐步提升。目前调味品行业CR3仅为7%左右,酱油行业CR4也仅为30%左右(海天市占率16%),行业集中度依然偏低。龙头企业

## 资金流向

### 无惧震荡巨量资金灌溉 主力鲸吞五大板块

本周净流入排名前列的板块是:券商、金融、中小板、房地产、机械、创业板。

本周两市资金累计净流入1806.75亿元,与上周的净流入2579.5元相比,继续大幅流入。

本周指数收出放量大阳线,资金大幅流入,分析资金结构,市场行为主体超级机构、机构、大户、中户、散户资金均是大幅净流入。

国资委也在积极推动“走出去”战略。4月初,国资委副主任黄丹华表示今年要抓住战略机遇加快走出去步伐,加快推进重点项目建设,促进相关国家经济社会共同发展。

据统计,铁路、核电、建材生产线等是当前中国装备“走出去”的重点领域。数据显示,2014年中国共出口铁路设备267.7亿元,比上年增长22.6%。业内人士认为,随着“一带一路”战略的推进,中国企业走出去的产业“菜单”越来越丰富,将覆盖特高压、4G、国产“云计算”装备等领域。

国泰君安认为,电力装备海外新蓝海开启,核电、风电和特高压是先锋。中国电力转变拥有自主知识产权和成熟的发电-输配电-用电产业链,加上国家支持的融资优势,装备技术、资本输出双轮

驱动开拓海外新蓝海市场,近年国外电力工程承包数量增加及电网公司走出去,也推动设备进一步出口。一带一路地区电力投资建设潜力巨大,国泰君安认为高性价比的中国电力装备市场空间巨大,从增量的角度来看核电和风电出海对行业公司拉动更大,长周期贡献成长,而全球领先的特高压技术的出口之路也已打开,其中:核电华龙一号的出口具备划时代意义;风电装备逐渐在国际上拥有一席之地;特高压领先技术即将在巴西落地。相关受益标的包括:特变电工(新疆资源优势)、平高电气(海外总包)、中国西电(联手GE)、福星晓程(非洲公用事业蓝海)、恒顺电气(印尼电力建设)、许继电气(跟随电网走出去)、国电南瑞(跟随电网走出去)、东方电气(核电出海)、上海电气(核电出海)。

## 市场分析

### 263家公司 斥资1841亿元 “热捧”大盘蓝筹股

股市疯狂,上市公司也不甘寂寞,纷纷加入炒股大军。而上市公司如此热衷炒股的原因也很简单,就是投资收益可以增厚业绩。但是炒股有风险,也有上市公司因为炒股而导致业绩下降甚至亏损。

根据数据统计,截至2014年年底,共有337家上市公司持有1336只股票,其中,263家上市公司投资金额高达1841亿元。其中,剔除金融类公司,中国交建持有23家上市公司股票;北京文化持有22家上市公司股票;东方创业持有20家上市公司股票,中国中铁持有17家上市公司股票。

此外,持股超过10只的有38家上市公司。有不少上市公司因为持股数量较多,被市场称为“炒股专业户”。

从持股情况来看,上市公司除了热衷金融证券股,还青睐大盘蓝筹股。比如中国交建持有中国石油和中国神华,兰州黄河持有中国北车,杭州解百持有中国中铁、中国神华等。

有市场人士表示,从数据上来看,上市公司炒股几乎陷入疯狂。股市震荡,炒股的风险也不断增加,是时候给这些上市公司降降温了。

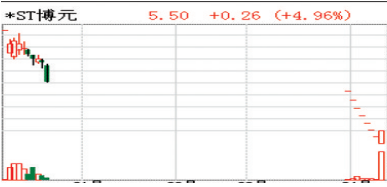
牛市汹涌,大妈也纷纷加入炒股大军,上市公司也不甘寂寞。而上市公司爱炒股的原因,主要在于投资收益对于业绩的贡献,对于上市公司来说颇为诱人,更有上市公司炒股收益已经超过净利润。

不难发现,仅仅靠炒股来扮靓公司业绩,并不持久。英大证券李大霄表示,如果非金融类上市公司,花太多精力在炒股身上,而不踏踏实实搞好自己的实业的话,这会间接影响到二级市场上的投资者对该公司的判断。

东方

## 焦点股

### \*ST博元最后5分钟 从跌停奔涨停



在第8个跌停板上,\*ST博元居然打开了跌停,并在收盘前5分钟被大单迅速打到涨停。

\*ST博元周五下午交易已出现异常波动,并因此被上交所暂停交易1小时。作为首家强制退市公司,自从进入风险警示板后,\*ST博元复牌后连续8个一字跌停,周五13:54分,公司突然在跌停价位放出天量成交,2分钟成交量逾50万手,随后被交易所停牌。在13点55分临时停牌前短短三分钟内成交2.6亿,换手近30%。14点55分恢复交易后,\*ST博元立即被7万手买单打上涨停价格,收盘报5.50元。

中财

## 新股信息

### 下周30只新股申购

投资者该怎样提高打新中签率

上周证监会核准了30家企业的首发申请,在下周开启申购。西安有券商分析师说,打新几乎包赚不赔,因而西安不少股民打新股热情高涨,“我问了几个客户,大家摩拳擦掌准备打新股”。一位证券公司工作人员说。那么,打新股要如何提高中签率呢?

打新股要巧用技巧。选好时间段,下单申购的时候要注意时间段,因为一只股票只能下单一次,最好避开下单的高峰时间段,应该选择上午10点30分-11点和下午1点30分-2点这两个时间段申购。这段时间申购人相对少,拿到配号的概率比较大。另外,根据投资者的资金量,资金充足申购者,最好全部顶格申购。

需要注意的是,打新也有策略。比如周一打,资金周三下午退回,周四还能继续。周二打的话,资金退回就来不及打了,看个人怎样判断。而资金大的不妨周一集中资金打新。

据了解,从所属行业看,下周发行的新股分布广泛,涉及生物医药、仪器仪表、计算机、专用设备、纺织服装、商业零售、电信等行业。中金公司认为,本批新股多为科技、新材料、精密制造等目前估值较高的行业,上市后将有不错表现,预计最高平均涨幅逾200%,冻结资金将达2.5万亿,15日为单日资金冻结高峰。

申万宏源预计,30只新股发行价格在20元以上的有广生堂、美康生物、金雷风电、珍宝岛和运达科技等5家公司。其认为,本轮新股上市初期涨幅最大的是江苏有线,并指出,江苏有线具有显著高于上市公司同行的用户规模优势。

杨晓春