

内外环境偏暖 持哪类股过节更安心

春节期间休市5个交易日,基于外围环境和国内市场等因素综合考虑,建议投资者持股过节,但需要保持合理的仓位,主要原因有以下几个方面。

周边市场 奥巴马效应促使环境转好

综观近期境内外股市的表现,基本上处于萧条和动荡不安的状况,多个市场都面临着再创新低的危局,在此关键时刻,投资者把更多注意力聚焦在美国市场。美国新总统奥巴马已宣誓就职,而华尔街经过一年的暴跌,大家都希望2009年能借奥巴马效应翻身。

我们认为,奥巴马上台之后,将重新梳理前任总统留下的一系列经济政策,奥巴马新政的经济刺激方案在其上台后将会稳步推行,届时对于整个美国乃至全球经济都将是个积极信号,有助于全球实体经济摆脱当前的阴霾。

综合多方面观点,虽然近期美国经济面临利空消息频传,不过美股继续探底的可能性不是太大,特别是在奥巴马上台后的期待氛围中,美股在盘整后有望攀高走稳,这将给包括A股市场在内的亚太股市提供较好的做多氛围。

国内市场 政策利好值得期待

从国内情况看,目前市场对利好政策有着比较强烈的预期,预

今天将迎来农历鼠年最后一个交易日,每年到了这个时候,作为辛勤耕耘了一年的投资者来说,将再次面临着持股还是持币过节,持股过节持什么股票的难题。过去一年间,A股市场经历了有史以来最惨烈的下跌,投资者普遍损失累累,随着新年即将来临,投资者对于来年行情无疑会有更多的期盼。

虽然当前我国宏观经济面临一些困难和问题,但随着国家一系列保增长、扩内需、调结构政策的出台,投资者对牛年行情大多持谨慎乐观态度。市场中有“一年行情在一月,一月行情看首日”的说法,若想分享牛年首日开门红行情,投资者就必须提前布局,精选好个股,以期牛年有个好收成。

计节后政策面或将延续目前态势,甚至会有更大作为,主要可从以下几方面得到体现:1、去年下半年以来,中国投资有限公司、汇金公司一直在增持三大行,同时密切关注H股市场走势;2、证监会目前也一直表示努力提高保险、社保基金等长期资金入市比例;3、央行、国资委、商务部、发改委等也都出台了一系列维护资本市场稳定的措施。另

外,市场上的流动性日渐宽裕,给投资者带来有力的信心支持。总而言之,在证监会规范大小非的同时,国内持续强大的经济刺激计划纷至沓来,加之央行不断降息及降低存款准备金率,大大刺激了市场资金的流动性,而目前充足的资金在国内实体经济下行之时,产业资本也有望对金融资本进行回补。(金证顾问)

部分业绩有望出现拐点个股一览

行业	代码	个股	理由
石化	600028	中国石化	业绩有望迎来一定的修复
电力	600795	国电电力	国资委注资的可能性增大,行业有望触底反弹
电气设备	002227	奥特迅	盘小绩优的电气股
	601727	上海电气	巨额订单使得业绩得到充分保障
新能源车	600478	科力远	镍氢混合动力汽车电池的领跑者

持股遵循两条主线 政策扶持和业绩增长

我们认为,持股过节还应根据个人的风险承受能力,合理控制一定仓位。持股过节必须选好行业及精选个股,做到有的放矢,为牛年行情积极布局。具体投资品种上,不妨遵循两条思路:一、从政策支持的角度,可关注铁路设备、农业、节能环保、军工和医药等行业;二、从业绩拐点和增长角度,可跟踪石化、电力和电气设备等行业。

当然,受年报业绩等因素的影响,有些行业及个股也需规避:1、二月份即将解禁或者全年解禁压力较大的个股,并且大部分是小非和一般的财务投资者,其套现压力较大;2、行业具备明显的周期性且业绩增长不明确的品种,在目前经济形势下难以迅速脱离周期性影响的个股,表现为抗周期性弱、自身存贷较大的品种。(金证顾问)

部分受政策扶持相关行业个股一览

行业	代码	个股	理由
铁路设备	601766	中国南车	轨道交通设备垄断优势
	600458	时代新材	铁路设备配套设施,直接受益于国家投资
农业	600598	北大荒	农业板块具备政策支持,大股东承诺不减持
节能环保	600874	创业环保	加快对外扩张步伐,盈利能力进一步加强
	000685	中山公用	通过资产重组已经成功转型
军工	600391	成发科技	军工龙头,盘小绩优
	600038	哈飞股份	直接受益于大飞机项目
医药	600849	上海医药	上海集团整合的大平台

■实力机构猎物

鄂武商 A (000501) 区域商业航母 长假受益明显

去年1至11月份,我国累计社会消费品零售总额9.77万亿元,截至去年12月中旬,我国年社零总额首次突破10万亿大关,预计去年全年将达10.8万亿元,比上年增长21%左右,这意味着去年我国名义消费增速将创出20年来新高。元旦期间商家大幅促销,全国千家核心商业企业零售额较去年同期增长13%,随着传统春节假

日的来临,不妨重点关注武汉商业巨头鄂武商A。公司是武汉市的商业领先企业,被商务部列为全国重点扶持的20家大型商业流通企业之一。近期该股成交量明显放大,底部筹码收集明显,随着近日股价逐步走强,均线系统也呈现典型的多头发散格局,一旦突破底部平台,后市空间值得期待。(大富投资)

三峡水利 (600116) 节能环保概念 适当关注

受周边股市大幅反弹的刺激,周三沪深两市大盘双双高开,最终双双收红。不过,值得注意的是,今天是节前最后一个交易日,在此情况下,投资者首先应控制好仓位,对一些涨幅较高的题材股可选择逢高减仓。公司所在的西部地区水利资源丰富且水面落差大,水利资源得天独厚,由于水电具有可再生、无污染等

众多优点,属于清洁能源。面对当前全球能源日益紧张及环保意识逐步增强的背景,水力发电毫无疑问成为优先发展的方向之一,公司也将有望借此获得较大的发展机遇。此外,公司实际控制人实力雄厚,这有利于公司做大做强水电主业,提升其资产能力和盈利能力。(浙商证券 陈泳潮)

■机构掘金

普洛股份 (000739) 充分受益医改 放量突破前高

公司已逐步发展成为集科工贸于一体,产业链涉及化学合成、生物制药、中西药制剂及新药研发等众多领域的综合型企业。作为国内最大的金刚烷胺和金刚乙胺原料药生产商,公司拥有相当的市场份额。近日该股放量突破前期高点,后市仍有表现机会。(恒泰证券 王飞)



万丰奥威 (002085) 发展前景可观 有望加速补涨

作为世界领先的铝合金汽车车轮生产企业,未来公司的市场前景相当可观。技术上看,近期该股走势明显弱于其他中小板个股,后市存在较强的补涨预期,而目前股价上升形态保持完好,均线呈多头排列,一旦量能配合,后市加速补涨行情有望展开。(新思路投资)



新希望 (000876) 低价农业股 盘升趋势未改

公司是我国大型饲料企业之一,其多个品牌的系列配合饲料和浓缩饲料荣获国家产品质量免检品牌。另外,公司巨参参股银行和保险业。二级市场上,作为优质农业股,该股机构资金长期参与其中,近期股价蓄势比较充分,后市有望再度盘升。(金百灵投资)



隆平高科 (000998) 农业股龙头 向上突破在即

在长假节日效应下,当前两市做多氛围较浓,市场可操作性较强,个股方面可关注农业龙头股,如隆平高科。公司是依托杂交水稻之父袁隆平院士等杰出农业科学家技术支持发展起来的我国最大的水稻种子生产企业,主营业务为杂交水稻、蔬菜为主的高科技农作物种子、种苗的培育、推广和销售,研究水平处于全

球最前列,并牢牢掌握着核心技术。公司品牌建设意识、品牌保护意识不断加强,其绿色、健康、敬业的品牌形象深入人心。作为农业龙头股,该股受政策扶持,发展空间大,且资金关注度相当高,近期股价在底部间歇性放量,底部被缓慢抬升,并构筑了强劲的平台支撑,可关注。(杭州新希望)

沱牌曲酒 (600702) 比价明显偏低 中线上行可期

公司是全国产能最大的白酒企业,基酒存酒量为全国白酒之首,重估价值显著。目前公司已拥有年产20万吨优质白酒的生产规模,期下四川舍得酒业有限公司舍得注册商标被认定为中国驰名商标。此外,公司倡导生态酿酒,生态经营,生态消费,并成功创建了我国第一座酿酒工业生态圈。目前公司步入高

速发展周期,面对国内消费结构持续升级和白酒行业稳定发展的良好形势,着力打造高端白酒品牌,舍得等销售量持续增加,大力提升中高档价位白酒的市场份额,产业发展前景广阔。技术上看,近期该股成交量显著放大,表明资金关注度相当高,后市有望突破创新高,建议积极关注,逢低介入。(国元证券 姜绍平)

西山煤电 (000983) 占率领先 酝酿上攻行情

公司是我国最大的炼焦煤生产基地,主要产品焦煤和焦炭,主要用户为宝钢、首钢等国内各大著名钢铁企业及部分大型焦化企业,在全国同类产品市场中,市场占有率稳居第一。技术上看,近期该股完成平台调整后酝酿突破,建议积极关注。(西南证券 罗粟)



华北制药 (600812) 抗生素巨子 上扬空间打开

公司是我国最大的抗生素类医药产品生产基地之一,青霉素、链霉素类及维生素B12产销量在亚洲及全球中的产业垄断地位突出。近期该股呈明显的企稳回升态势,股价已跳空突破了头肩整理形态的颈线位,上行空间由此打开,可积极关注。(北京首证)



中炬高新 (600872) 走势独立 筹码集中度提高

该股自去年11月份以来进入阶段性反弹,走势明显独立于大盘,目前股价正处在挑战前期高点的过程中。去年三季报显示,股东人数较上期明显减少,筹码集中度继续提高。由于该股集多种题材于一身,经过短暂休整后,后市有望继续震荡盘升。(九鼎鼎盛 朱慧玲)



■个股深度分析

浙江广厦 (600052) 全年业绩大增 股价明显低估

2009年房地产业将处于谷底回升阶段,随着政策暖风频吹,一系列房贷优惠政策出台,压抑许久的市场刚性需求近期有所释放,北京、上海和广州等城市楼市开始转暖,而迪斯尼乐园落户上海确定,也为相关旅游地产股带来巨大的想象空间。公司立足浙江、南京、上海三地的房

地产开发,充分利用当地的旅游资源来提升楼盘素质,公司主力开发的杭州天都城,未来地产价格看涨。此外,前期公司发布业绩预增公告,预计2008年净利润将较上年同期增长50%以上。技术上看,目前该股股价才3元出头,超跌严重,可多加关注。(万联证券 文仲恒)

东湖高新 (600133) 节能减排先锋 蓄势突破

公司大气环保以粉尘处理,脱硫除尘运营一体化为目标,环保发电以建设河南义马铬渣综合治理清洁工程为基础,并拓展其他省份的铬渣综合治理清洁工程;资源综合利用风能发电,投资建设风能发电项目;生物质能发电以城市生活垃圾发电、秸秆发电领域为重点。在凯迪电力入主后,公司主营业务

转变为发展包括城镇居民生活垃圾发电、生物质能源等在内的高科技清洁再生能源业务,从而使其进入到全新的更具发展潜力的业务领域,以实现更好的经营业绩。走势上看,目前该股强势特征明显,且得到量能有效配合,值得积极关注。(德邦证券 于海峰)

■强势板块追踪

农药股 政策利好预期 行业细分升级

随着钢铁、汽车振兴规划的出台,预计石化振兴规划在春节后也将相继出台,涉及政策可能有出口退税率调整、增加化肥收储、涉及化肥和农药等多个化工的产能淘汰,鼓励有实力的炼化公司进行并购等。我国处于农药行业转型初期,大多数公司处于被动的仿制和简单创制阶段,顺

应目前国情,产业升级在继续,而自主化进程则是路漫漫,高效、低毒、低残留等环保农药已成为首选的主导产品,特别是高毒农药替代品种。未来我国农药产品总体需求看好,常规农药尤其是上世纪80年代后的农药产品包括农用拟除虫菊酯类、烟碱类等品种值得关注,建议重点关注扬农化工、利尔化学和诺普信等。

医药股 利好出台 关注流通领域优势股

久拖不决的医改方案终于在节前通过,此消息将给市场带来明显的利好刺激作用。医药业是个稳定增长的行业,这与医药市场与国家卫生费用支出是紧密相连的,这也使医药市场表现出很强的刚性。在过去的8年中,全球医药市场持续增长,由2000年的2560亿美元增长到2007年度的7120亿美元,年复合增长率为15.7%,与此同时,国内医药市场也

在快速增长,从2000年到2007年,国内医院用药金额从57亿美元增长到177亿美元,复合增长率为17.57%,高于同期全球15.73%的水平,建议投资者关注医药流通领域的优势公司,如国药控股旗下的国药股份与一致药业,投资者还可关注创新能力较强的公司如恒瑞医药、康缘药业、海正药业以及亚宝药业。(德邦证券 于海峰)

■报告精选

医药业 实质利好推出 子行业受益各不同

万众瞩目的新医改方案终于在春节前获得通过,大方向与新医改征求意见稿基本一致,我们依然坚持2009年医药行业投资策略报告中的观点,新医改是影响医药行业长期性的事件,这种影响是渐进的、持续性、全行业的。值得注意的是,两个数据是以前方案没有提到的,一个是医疗保障制

度中对城镇居民及新农合的补助标准到2010年从原来的80元提高到120元,另一个是未来三年政府预算卫生投入为8500亿元。新的医改方案对医药业全行业为实质性重大利好,但医药业各个板块受益程度将有明显不同,最先受益的板块为医疗器械、普药及疫苗等板块。(东海证券研究所)

医药业 普药和医疗器械成最大受益者

久拖不决的医改方案终于在节前通过,其内容基本和征求意见稿一致,唯一令人惊喜的数字是8500亿。由于该方案并没有直接拆具体投入方向,所以目前而言仅是一个数字,我们持谨慎乐观态度。综观总体方案,我们认为普药和基本医疗器械将是未来三年医改的最大受益者,建议2009年重点关注普药

和医疗器械,我们延续2009年医药策略报告的观点:1、药品分销盈利增长确定,建议基本配置;2、2009年阶段性配置普药,特别是具有规模和成本优势的西药普药企业和独家基本药物的中药品种。重点可关注南京医药、哈药股份、华北制药、一致药业和上海医药。(光大证券 姚杰)

国防军工 军工股受益于国防建设稳定增长

近日国务院新闻办发表了2008中国的国防白皮书,白皮书指出,我国武器装备建设坚持服从服务于国家发展战略、安全战略,发展适合未来信息化条件下作战的武器装备。据此我们认为,以信息化装备及高端装备制造为主的军工企业将从中受益,如中兵光电、航空动力等。当前我国国防费处于稳定增长阶段,2000年以来的国防费支出占财政支出的比例均在7%-8%之间,我们预

计除非发生大规模突发事件,国防费今后仍将维持在这一比例范围内,重点武器装备研制方面的总体支出增幅在15%左右。军工股以其题材新颖、业务不透明、概念丰富的特点经常成为市场短期炒作的热点,因此此次白皮书的颁布可能会带动军工股的活跃,但我们也要注意此次白皮书并没有实质性政策变化,对行业基本面没有过多影响。(长城证券 乔培涛)