

机构股票池·中线成长股

申银万国

证券通

华宝精选

长信金利

机构股票池·中线成长股

益民商业(600824)

公司以特色商业连锁为主,旗下包括天宝龙凤、古今内衣等成为稳定利润来源。上海世博商机将给公司带来业绩的增长。在上海国资整合大背景下,其背靠卢湾区国资委,未来也有资注入预期。该股目前中期通道向上,均线附近可吸纳。

国栋建设(600321)

公司是西部最大的节能型人造板企业,共有三条板材生产线,总产能达到50万立方米每年,且公司自有林地12万亩,成本控制有利。公司每股净资产高达5.15元,每股资产公积金有3.39元,具备一定送转股的能力。当前该股走势趋强,可参与。

中国宝安(000009)

公司以房地产、生物医药及新能源为三大主业,深圳扩区和海南国际旅游岛的主题将对其产生催化作用,公司在锂电池正负极材料方向也处于国内领先地位。目前该股中期调整到位,10.5元一线支撑明显,反弹目标60日均线,可参与。

策略:

当前市场总体保持震荡平衡格局,个股热点仍比较活跃,可关注上海世博会背景下的上海本地零售商业股的机会及政策扶助下的新能源、区域振兴题材,具有高送转潜力的品种也可多加留意。

海亮股份(002203)

2009年四季度,国内铜产量保持高位,预计2010年这种势头还将延续。美国对我国铜管的反倾销诉讼在2009年11月已通过初审,预计最终征收反倾销税在所难免。但由于公司对美国出口比例仅为10%,因此对公司业绩影响不大,给予增持评级。

中国联通(600050)

近期该股表现良好,近一个月跑赢上证综指14个百分点。当前的WCDMA网络已能够承载更大规模用户的入网,联通将对原有公司组织结构进行调整,整合如能顺利完成,将减少内部管理成本,提升公司的管理效率,未来投资机会很大,维持推荐评级。

天富热电(600509)

公司业务可分为稳定增长、扎根新疆的主营业务和技术含量高、发展空间大的投资业务,目前市场仅考虑了公司主营业务的增长,但却低估了碳化硅业务的估值潜力,当前该股完全没有反映这一点,给予其买入投资评级,目标价为14元。

策略:

本周市场受政策影响走势波动剧烈,但依旧在窄幅箱体区间内震荡,下周有重要经济数据公布,关注是否有超预期表现,建议投资者不必追涨杀跌,可关注年报业绩良好,有高送配的股票。

山东药玻(600529)、中国联通(600050)、大秦铁路(601006)

点评:华宝精选(162410)的选股思路主要有两个:一是趋势投资的选时思路,继续保持对资产和资源类大蓝筹板块行业配置权重的同时,积极关注前期严重滞涨、中小市值的行业或板块。二是密切跟踪外向型龙头企业。

就其重仓股来说,山东药玻具有一定的成本转嫁能力,从而保证公司在近年来的毛利率维持在30%左右,从而意味着公司的净利润随着产能的拓展而扩张。与此同时,未来两年丁基胶塞市场混乱局面将随着中小型企业退出而得到改善,从而成为公司业绩提升的动力,发展前景广阔。而中国联通则由于在即将来临的3G时代拥有先发优势,业绩的稳定性与成长动能均较为乐观,在近期明显有新增资金的加仓,可跟踪。而大秦铁路的优势则在于目前低估的估值以及拥有外延式增长的能量,有望成为山西铁路局整合旗下优质资产的平台,成长性较佳,可跟踪。

策略:

该基金认为企业盈利继续向好,环比盈利向好,尤其是在家电、商业、汽车等内需消费向好数据的刺激下,有可能上调2010年盈利预期,并适当增加波段性操作机会,挖掘有核心竞争力的公司。

星湖科技(600866)、恒生电子(600570)、中国神华(601088)

点评:长信金利(619995)的选股思路较为清晰,即以金融行业为核心,以地产为代表的资产类公司和以煤炭为代表的资源类公司为重点,同时以自下而上的思路选择那些值得长期投资的战略资产,尤其是产品竞争优势强,有一定自主定价权优势的优质股。

就其重仓股来说,星湖科技产品呈味核苷酸和苏氨酸产能、质量均居国内第一,其优势在于规模大、工艺成熟。呈味核苷酸价格上涨,驱动公司利润高速增长。短期价格将维持高位,近期股价有活跃迹象,可跟踪。而恒生电子得益于我国金融行业的大发展,尤其是金融行业的自动化趋势极大地提振了公司的行业增长空间。与此同时,公司也积极向其他领域涉足,拓展新的利润增长点。中国神华的优势在于两点:一是产能拓展,二是产业链优势,从煤炭到电厂,未来公司还可能通过整体上市方式获得规模扩张及煤化工的业务。

策略:

该基金认为需要将箱体震荡背景下的投资策略改变为趋势性上涨背景下的投资策略,首先把大类资产配置上始终维持90%以上的股票仓位;其次,重点配置与中国经济增长趋势密切相关的品种。

江淮动力(000816)

近年来公司一直在探索业务转型的机会,最终选择了APU和家庭风机领域,目前APU产品主要是解决卡车怠速空转造成的污染等问题,符合低碳经济发展大方向。公司当前估值合理,市盈率低,考虑到公司增长性,值得低吸。

东方集团(600811)

公司控股的东方家园是国内最大的仓储式建材家居连锁超市,已经成为我国大型现代民族商业流通企业的主导型企业。公司第三季度收入增长转正,反映了国内经济的强势复苏以及国内房地产市场刚性需求的释放。目前公司重估价值高,股价调整充分,值得低吸。

新希望(000876)

公司通过增资等手段不断加大对屠宰业务的投入,有望出现减亏。去年第二季度开始乳品行业从三聚氰胺事件中快速恢复,乳制品价格将呈现上涨趋势,公司乳品业务有望成为公司最大的利润来源。目前该股走势趋于收敛,有望向上形成突破。

策略:

存款准备金率上调对市场影响是短暂的,下周将公布2009年经济数据,经济强劲复苏在预期中,上市公司业绩恢复和增长较快,对股价形成支撑,下周可关注二线蓝筹及复苏相持后的行业个股。

东北制药(000597)

2009年前三季度EPS为1.30元,动态PE15倍左右。公司为世界维生素C的四大生产巨头之一,规模优势非常明显。二级市场上看,同类浙江医药、新合成已创新高,其比价效应与技术形态显示其仍有机会,建议投资者不妨逢低关注。

文山电力(600995)

公司主要经营供电和水力发电业务,由于文山州拥有丰富的水力资源,并且地方经济处于恢复性增长阶段,对电力需求较大,为公司的发展提供了良好的环境。近年来公司发、售、售电量保持稳定增长,基本面不断改善。近期该股自9.99元跌至目前8.5元一线,短线跌幅过大,可逢低关注。

武钢股份(600080)

公司拥有炼铁、炼钢、轧钢等完整的钢铁生产工艺流程。技术形态上看,该股自今年高点12.5元下跌以来,其反弹幅度较小,目前股价在7.6元附近整理,后市有可能出现波动性机会,投资者可逢低关注。

策略:

本周沪市周线再次收出放量中阴线,但由于指标股技术走低有反弹意愿,下周初或仍保持震荡,但如量能不济,要小心市场震荡调整。下周操作策略可关注估值优势明显且技术指标超卖的品种。

华工科技(000988)、荣信股份(002123)和杉杉股份(600884)

点评:华工精选(162102)的选股思路是坚持自身投资特色,关注新能源、新技术和新材料等适应中国经济可持续发展和长期科技竞争力趋势的个股,同时顺应经济复苏的行业受益逻辑,重点关注金融、地产、有色、煤炭、钢铁、化工等周期类行业品种。

就其重仓股来说,华工科技将激光、光器件、电子元器件、信息安全与防伪等四大业务模块确定为核心技术支柱,激光业务为公司的最大业务板块,有望成为公司业绩成长的牵引力量,故公司有可能正处于发展的拐点阶段,未来业绩增长有超出预期的可能性,近期股价明显处于上升通道中,可积极跟踪。而荣信股份的优势也较为突出,符合国家节能减排发展的趋势,而公司的产业链渐趋完善,未来的业绩成长性也相对突出,可跟踪。杉杉股份则在于业务组合较具优势,既拥有上游矿产资源优势,也拥有新能源电池业务。

策略:

该基金认为投资与消费的乘数效应将加快释放,从消费、医药和出口板块中寻找可能超预期业绩增长的中小盘股,但如遭遇流动性紧缩或经济复苏可持续性出现反复,则适当降低仓位降低风险。

新疆众和(600888)、首钢股份(000959)和泸州老窖(000568)

点评:东方精选(160406)的选股思路较为独特,一是对未股改一直持有较高的兴趣,目前S上石化仍是该基金的第一重仓股。二是对具有资产重组预期的品种也予以较高的热情,比如说首钢股份。三是对拥有金融股权投资的个股也积极跟踪,泸州老窖、哈投股份就是如此。

就其重仓股来说,新疆众和拥有完整的电子新材料产业链,主导产品电子铝箔制造的铝电解电容器广泛应用于汽车、通讯等传统行业和轨道交通等环保节能新领域,下游需求旺盛。目前该股高位震荡,有进一步拓展空间的可能性,可跟踪。而首钢股份则由于钢铁厂的搬迁意味着公司有产业转型或后续资产注入的可能性,目前股价相对较低,存在着进一步整合题材预期,可跟踪。泸州老窖拥有较强的产品定价能力,在高端白酒业务比例持续提升的背景下,业绩的成长性是相对突出的,可跟踪。

策略:

该基金认为当前证券市场虽然宽幅震荡,但相信有利因素将逐渐增多,市场走出突破形态将是大概率事件,并保持了较高仓位的权益类资产,在行业配置基本均衡的同时,精选个股进行重仓。

大单投注站·追踪热门板块

上海证券报 | www.cnstock.com 即时互动

政策左右趋势 把握产业+区域两大主线

□民生证券 刘冰

本周沪深两市继续维持震荡态势,周K线双双收出带有下影线的小阴线,成交量较上周略有放大。全局呈现指数步履蹒跚,但个股机会多多的运行态势。综观全周大盘走势可看到市场的热点紧跟政策风,个股机会的涌现明显受到政策和消息面影响。

政策面消息左右市场走势

在国务院原则同意开展证券公司融资融券业务试点和推出股指期货品种的消息影响下,周一权重股高调开盘后一路走低,使得沪指摸高3300点上方后再度向下,日K线以长阴报收。周二在航运、石化等强周期品种推动之下股指再度一路上攻,最高点收盘。但此后随着央行上调存款准备金率0.5个百分点消息的公布和证监会批准中金所开展股指期货交易,受此影响,周三沪指指全天在3200下方保持震荡。周四在国务院常务会议提出2015年全面实现三网融合发展的消息鼓舞之下,传媒、广电股全面激活人气,推动股指重回3200点之上。周五权重股止跌企稳,股指震荡向上。消息面有证监会主席尚福林在全国证券期货监管工作会议上表示2010年重点做好七方面工作,其中适当时推出证券公司融资融券业务试点、保障股指期货平稳顺利上市交易放在首位。可以看出,政策面变化对当前股价变化起到了明显催化作用。

其实这种政策之风吹动股市可以追溯到2008年。当时为应对国际金融危机的冲击,2008年11月份,国务院出台四万亿经济刺激政策,A股市场自此拉开上扬帷幕。此后至2009年末,据不完全统计,分别以国务院、发改委、商务部、财政部等权威部门发布的利多性政策多达56个,其中10大产业振兴规划和多个区域发展规划更成为激发板块和个股活跃的关键因素,使上市公司中所涉及到的行业龙头和地域先锋迎来了更大的发展机遇。

经济进入常规性增长 政策主导行情值得期待

2010年中国经济将由复苏进入常规增长阶段,经历了几年超常规培育机构投资者后也加速步入机构时代。而机构投资者最明显的特点是对宏观面的变化比较敏感,对政策面的把握比较精准、青睐基本面流动性较好的蓝筹品种,对稳定市场和引导投资起着至关重要的作用。由此,更能反映经济状况的晴雨表行情和以引导理性投资的政策行情值得期待。

产业和区域政策 未来两大投资主线

对于中期的操作策略,建议投资者可重点从两条主线关注政策和消息面变化:一是产业政策。重点留意新能源、节能环保、旅游消费、网络通信为代表的符合国家战略方向、受产业政策扶持预期明确的行业。二是区域政策。我国新的区域经济版图逐渐成型,将包括以下经济区域:长三角、珠三角、北部湾、环渤海、海峡两岸、东北三省、黄河三角洲、中部和西部。当然,短期仍需重点关注资金面可能出现的变数。

部分产业和区域振兴规划一览

相关振兴产业	产业振兴规划	区域振兴规划
陶瓷	《关于进一步推动陶瓷产业发展创新的指导意见》、《文化产业振兴规划》	《珠江三角洲振兴规划纲要》
旅游	《关于推进旅游业振兴发展的若干意见》	《海峡两岸区域合作示范区规划》
汽车行业	《汽车产业调整和振兴规划》	《关于促进海南国际旅游岛建设发展的若干意见》
船舶工业	《船舶工业调整和振兴规划纲要》	《中国(上海)自由贸易试验区建设方案》
轻工	《轻工业调整和振兴规划》	《长三角地区合作规划纲要》
石化	《石油天然气行业调整和振兴规划》	《珠江三角洲地区改革发展规划纲要》
装备制造	《装备制造业调整和振兴规划》	《长三角地区区域合作规划纲要》
有色	有色金属行业调整和振兴规划	《中部地区崛起规划》
粮油肉食	《粮油肉食加工行业调整和振兴规划》	《东北地区振兴规划》
纺织	《纺织行业调整和振兴规划》	《长江中游地区合作规划纲要》
印刷	《印刷业调整和振兴规划》	《沿江沿海经济带发展规划纲要》
电子	《电子信息行业调整和振兴规划》	《中国(天津)自由贸易试验区建设方案》
汽车	《汽车产业调整和振兴规划》	《黄河三角洲高效生态经济区发展规划》
钢铁	《钢铁行业调整和振兴规划》	《冀东沿海生态经济区规划》

超六成个股报喜 业绩浪行情扑面而来

□东海证券研究所 董高峰 鲍庆

年年岁岁花相似,岁岁年年人不同。每年年报披露期间,市场都会迎来一轮年报行情,去年中兵光电、万通地产等上市公司在年报披露前后走出了一波持续上涨行情,对此,投资者恐怕还记忆犹新。2010年是否依旧如此?过去几年,哪些行业能在1月持续跑赢大盘?今年1月又将如何?

超六成公司年报业绩预增

根据统计,截至1月14日,共有702家上市公司披露年报业绩预告,其中报喜公司所占比重超过六成,为66.24%。其中,预增、续盈、扭亏、略增类报喜公司数目分别为192、71、94、108家,所占比重分别27.35%、10.11%、13.39%、15.28%。

从报喜公司所属行业看,按证监会行业分类,建筑业、食品饮料、医药生物制品、批发和零售贸易、信息技术业、农林牧渔业、电力、煤气及水的生产供应业、机械、设备、仪表、纺织、服装、皮毛、造纸、印刷业报喜公司所占比重较高,已披露年报业绩预告的这些行业上市公司有超过7成的公司业绩向好;而传播与文化产业、交通运输与仓储业报喜公司比重最低,报喜公司比重低于4成。

业绩是推动股价的重要因素,靓丽的年报业绩催生了今年如火如荼的年报行情。自去年12月以来,年报行情就逐渐展开。相比整个大盘区间震荡的走势,率先披露年报的上市公司在二级市场上表现抢眼,沪市第一、第二家披露年报的上市公司卧龙地产、卧龙电气近两周分别上涨26.26%、37.64%;深市前几家公司预约披露的公司除S*ST集琦停牌外,其他表现也很突出,栋梁新材和禾盛新材近两周分别上涨37.22%、50.89%。

综合看,以1月率先披露年报的33家上市公司为例,剔除S*ST集琦等3家停牌上市公司,其他30家公司近两周平均涨幅11.36%,远远跑赢大盘同期沪深300指数(下跌2.58%)。

过去十年 信息旅游股跑赢大盘概率高

回顾2000~2009年十年之间的1月行情,建筑建材、信息设备、轻工制造、餐饮旅游等行业8次跑赢大盘,是跑赢次数最多的行业。其中,信息设备跑赢大盘的幅度往往最大,十年间平均跑赢大盘5.83个百分点,建筑建材行业跑赢大盘的幅度较小,仅为0.90个百分点。黑色金属、电子元件、食品饮料和信息服务行业7次跑赢大盘,其中信息服务和电子元件行业跑赢大盘的幅度较大,分别平均跑赢大盘5.41、5.14个百分点。另外,机械设备最近连续10年跑赢大盘(2004~2009),公用事业跑赢大盘次数最少,仅为3次,家用电器和化工行业为4次。

今年1月前两周,与往年类似,信息服务、信息设备、电子元件行业依旧是表现最突出的行业,分别跑赢大盘13.49、12.41、12.36个百分点;纺织服装、轻工制造、餐饮旅游、交通运输行业表现也不错,分别跑赢大盘7.42、6.85、6.7、6.55个百分点。与过去十年的1月行情相比,这些行业的表现也明显占优,而黑色金属和房地产行业表现最差,不仅远超落后于大盘,而且也明显弱于往年。

关注大消费行业和地产预增股

考虑到年报业绩预告报喜公司的行业分布,再结合过去十年1月的行情及近期各行业的表现,我们认为:1、对于信息服务、信息设备、电子元件等目前表现超越大盘的行业,操作上应回避其中前期涨幅过大的个股,关注那些涨幅较小且年报业绩预告报喜的公司;2、对于机械设备、农林牧渔、商业贸易、食品饮料、轻工制造、医药生物等相对大盘涨幅不大的行业,由于这些行业业绩预告报喜公司比重较高,且其中很多公司股本较小具有高送转预期,因此可继续关注;3、对于近期表现明显弱于大盘及以往的房地产行业,由于其业绩预告报喜公司数目比重较高(68.97%),随着政策利空的逐渐出尽以及年报的逐渐披露,可关注那些前期调整幅度较大、相关业绩较好且具有高送转预期的公司。

你也能成为威廉姆斯

□上海中大经济研究院院长 益智

正值中大经济研究院*国际证券期货经典译丛之一的《与狼共舞:股票、期货交易员持仓报告(COT)揭秘》重印时,我和朋友们赴美访问了该书的作者,也就是著名的投资大师拉瑞·威廉姆斯(Larry Williams)先生,并且在他位于加州圣迭戈拉霍亚(La Jolla)依山临海的别墅里畅谈了投资体会和未来的合作。国内人士大概对拉霍亚不太了解,但据刚刚出炉的美国地产排行榜,那里是全美住宅均价最高的地区。</