

数据说话

关注54只尚未充分表现的机构重仓股

□天相投顾 吴畏

上周四，上证指数一举突破了前期历史高点2245点，最终收盘于2249点，改写了中国股市的历史新高，证券市场表现出异常的火爆。但在火爆的同时，我们要把握好阶段热点的轮换，关注前期尚未充分表现的公司。经过统计分析，我们发现有许多机构三季度增持的重仓股尚未被市场充分挖掘，股价表现相对落后，也许这其中蕴藏着重大的投资机会。

我们选取了三季度各类机构（包括基金、社保、券商、保险、QFII、信托、年金等）增仓和新进入的股票，然后针对其机构持股比例、股东人数变化、股价区间表现、行业等特征进行分析，我们选取的口径是持股占流通股本比例大于10%、三季度股东人数较中期减少、8月8日以来区间涨幅小于50%、7月1日以来区间涨幅小于60%、今年1月1日以来区间涨幅小于100%。

经过统计我们选出了54只值得关注的潜力股，建议关注其中具有品牌、规模优势和具有独特题材的公司，尤其要关注优秀的中小板公司。

本轮指数的上涨主要归功于大盘蓝筹股的贡献，但我们可以发现，目前仍有一批具有品牌、规模优势和独特题材的股票在本轮行情中表现滞后，如同仁堂、华海药业、金山股份、院通高速等。其中华海药业属于化学原料药龙头企业，公司现已成为具有国际竞争力的原料药供应商。股改后，公司董事会认为股票价格与经营状况不符，有损全体股东利益和公司形象，因此进行了股份回购。华海的运营模式属于“海正模式”，这类企业的市场大部分在国外，因此国内的医改和残酷的竞争环境不会对公司产生影响，目前股价偏低，建议重点关注。

另外，统计结果中有15家公司属于中小企业板公司，如：久联发展、天奇股份、巨轮股份、丽江旅游、海特高新、晶源电子、中捷股份、华星化工、华帝股份、华邦制药等，中小板公司近几个月表现明显落后于大盘，究其原因，我们认为可能是由于去年下半年完成股改的中小板公司限售股份在近期集中解禁，造成市场供给增加，但供给的增加并不会改变优秀中小板公司的投资价值，相反供给增加和股价回调正好为机构的增持提供了良机，我们认为在大盘股充分表现之后应该对这些“质优价廉”的投资品种重点关注！其中，中捷股份为缝纫机械制造行业内领先企业，我们预期公司后续收入、利润增长均会有大幅提升，建议增持。

尚未充分表现的机构重仓股

代码	简称	三季度机构持股市值(万股)	较上期增减(万股)	同上期增减比例(%)	持股占总股本比例(%)	持股占流通股本比例(%)	三季度股东人数	三季度股东人数较中期变动比例(%)	股价(元)	区间涨跌幅(%)(0808至1219)	区间涨跌幅(%)(0701至1219)	区间涨跌幅(%)(0101至1219)	行业
600518	康美药业	4563.05	3751.44	308.4	20.81	41.25	9,488	-8.09	11.36	19.96	27.78	66.68	医药
600436	片仔癀	2107.36	184.86	9.62	15.05	41.16	9,401	-20.37	20.54	40.88	12.42	59.21	医药
600423	柳化股份	3950.3	817.1	26.08	20.7	38.96	10,133	-10.53	10.63	16.43	22.04	88.97	化工
600305	恒顺醋业	1963.54	214.11	12.24	15.44	37.76	15,174	-6.09	11.00	27.61	-0.53	70.55	食品
600600	S青岛啤酒	7414.61	226.22	3.15	5.67	37.07	45,002	-7.46	12.39	24.25	2.98	48.63	食品
002037	久联发展	1958.89	593.7	43.49	17.81	36.82	8,371	-16.28	9.27	39.82	11.69	74.82	化工
600406	国电南瑞	2822.45	497.45	21.4	13.28	36.19	4,209	-4.12	24.31	38.98	7.52	87.22	电气设备
002009	天奇股份	1891.58	960.99	103.27	20.54	35.56	6,268	-32.76	9.89	1.75	4.11	86.03	软件及服务
600557	康缘药业	2862.43	299.99	11.71	18.34	33.41	9,017	-7.17	9.35	45.64	32.62	75.60	医药
002031	巨轮股份	2226.62	768.85	52.74	12.15	33.39	7,948	-33.96	9.65	15.02	25.00	36.98	机械
002033	丽江旅游	1093.27	761.34	22.93	11.01	32.39	7,786	-13.2	13.80	44.96	21.59	77.64	酒店旅游
600348	国阳新能	6278.74	659.05	11.73	13.05	32.2	25,070	-3.1	13.70	24.89	8.21	51.43	煤炭
000729	燕京啤酒	15360.68	797.36	5.47	13.96	31.86	55,601	-0.92	10.28	41.02	17.89	96.69	食品
002203	海特高新	1543.52	456.23	41.96	13.13	31.07	7,437	-11.61	9.71	1.36	-24.32	16.29	机械
600590	泰科科技	2906.11	229.53	8.58	14.8	29.67	13,720	-2.61	9.56	15.55	-0.36	65.38	机械
002049	晶源电子	957.79	451.6	89.22	12.69	28.38	7,516	-20.88	11.86	41.19	19.96	40.28	元器件
002025	航天电器	1620.36	456.83	39.26	11.25	28.02	14,034	-6.8	20.00	4.71	-23.95	0.64	元器件
002021	中捷股份	2481.84	176.15	7.64	13.87	26.29	9,582	-12.02	7.35	16.67	1.80	72.65	机械
600009	上海机场	23205.33	530.89	2.34	12.04	25.76	40,806	-13.68	18.18	41.61	30.98	47.81	民航业
000698	沈阳化工	6381.2	1020.36	19.03	15.11	25.25	56,759	-6.49	5.86	11.41	-0.68	89.71	化工
600102	航天高速	7563.82	1262.28	20.03	4.56	25.21	35,019	-20.28	5.68	13.60	10.25	28.77	公路
600591	上海航空	9641.98	2008	26.3	8.92	24.72	36,064	-16.55	3.43	49.13	15.90	30.21	民航业
000619	海螺型材	5120.21	47.49	0.94	14.22	24.31	16,176	-2.61	7.80	30.00	10.17	69.78	建材
600548	深高速	5124.28	2293.91	81.05	2.35	23.53	25,111	-22.5	4.94	35.34	26.34	74.18	公路
000913	钱江摩托	4100.07	1173.89	40.12	9.04	22.97	18,820	-5	3.55	13.42	-13.41	78.85	汽车及配件
002039	鹏润电力	1453.82	412.79	39.65	10.37	22.03	15,361	-7.7	7.15	19.37	-5.79	30.04	电力
002018	华星化工	715.52	161.71	29.2	9.17	21.3	5,713	-12.19	9.47	11.02	10.12	62.57	化工
600085	同仁堂	4118.62	271.53	7.06	9.49	21.2	29,776	-22.54	18.09	26.95	11.20	32.14	医药
000026	S飞亚达A	1217.37	656.79	117.16	4.88	20.04	18,540	-6.61	6.80	30.52	7.94	60.00	机械
600350	华东高速	12634.67	1038.37	8.95	3.76	18.95	88,755	-12.39	4.32	39.81	17.39	49.34	公路
600870	厦华电子	3397.73	2426.72	249.92	9.16	17.94	36,459	-18.32	5.48	28.76	28.76	70.40	家电
600479	千金药业	740.63	430.12	138.52	5.88	16.04	11,909	-26.79	12.70	27.00	28.93	89.10	医药
600176	中国玻纤	2702.87	2228.38	469.64	6.32	15.81	26,742	-13.39	7.12	23.65	23.14	95.70	建材
600521	华海药业	2190.49	561.09	34.9	9.36	15.72	9,496	-42.51	13.33	11.18	19.87	38.28	医药
600627	上电股份	795.25	297.63	59.81	1.54	15.59	18,027	-20.09	14.69	10.84	8.26	77.68	电气设备
600062	双鹤药业	3739.86	1142.89	44.01	8.48	15.24	15,832	-19.33	7.60	18.94	16.10	91.35	医药
002050	三花股份	583.15	457.69	364.81	5.16	14.95	9,536	-19.51	7.95	9.66	-2.09	9.34	家电
600296	S兰生股份	4481.56	498.22	12.51	8.26	14.85	63,258	-10.22	9.50	33.80	9.95	90.38	有色
600396	金山股份	1530.23	447.01	19.16	5.84	14.49	12,996	-8.8	7.60	17.65	2.87	36.36	电力
002035	华帝股份	795.87	795.87	新进	6.02	14.25	12,540	-9.76	6.30	50.00	15.81	50.39	家电
600401	江苏申龙	2160.53	2160.53	新进	8.37	13.8	17,308	-19.5	3.45	38.55	6.48	33.20	造纸包装
002043	兔宝宝	757.78	757.78	新进	6.21	13.67	12,795	-19.29	5.76	11.63	6.78	11.67	建材
000591	S桐君阁	514.79	276.84	116.34	4.69	13.45	13,150	-14.82	8.56	21.94	5		