半年报揭秘机构调研偏好

新能源概念最受宠

截至8月20日，上半年净利润同比增幅超过100%的公司共有285家，这批公司绝大部分受到机构关注重视，接受过实地调研或电话访问。从行业看，机构密集调研的公司大部分集中在制造业，且调研偏好绩优股和新能源概念股。

机构密集调研的公司

代码	简称	调研机构数
002106	莱宝高科	96家
002296	辉煌科技	72家
000541	佛山照明	68家
000425	徐工机械	46家
000973	佛塑股份	39家
000612	焦作万方	36家
000522	白云山	35家
002415	海康威视	34家
002294	信立泰	30家
000933	神火股份	33家

尽管上市公司披露的机构调研情况存在相对滞后性等缺陷，但仍不失为一个引导投资导向的“风向标”。作为近期资本市场上的一只大牛股，佛山照明上半年一共接待了67家机构的实地调研，调研内容均为了解公司生产经营情况，其中仅5月20日一天就接待了20家机构。

与机构调研形成呼应的是公司在新能源领域的一系列“动作”，公司先是以1.6亿元受让合肥国轩高科动力能源有限公司20%股权，随后又进军锂电上游领域，接着，与美国普瑞光电达合作开展LED项目。8月18日，公司宣布与4家公司发起设立青海佛照锂电正极材料公司，8月20日，又宣告携手台湾必翔实业投资三新能源项目。

二级市场上，公司股价从年初的10.59元上涨至近年高点18.26元，涨幅高达72.4%，最近4个交易日在大盘震荡的情况下收出五连阳并连续两个交易日强势涨停。

在机构密集调研的同时，也有部分机构开始建仓。二季度，华夏优势增长基金以3614.8万股的持股量跃居前十名无限售条件股东名单第二位，至少投入资金4.08亿元，此外，前十名流通股东中还有其他四只基金的身影。

佛塑股份是另一家因新能源概念接受了39家机构的调研。调研内容无一例外地围绕涉及动力锂电池膈膜领域的子公司金辉高科、纬达光电的产品业务情况。昨日，该股也是强势涨停。有机构认为，金辉高科是国内4家锂电池隔膜生产企业之一，未来动力锂电池隔膜业务一旦取得突破，其业绩也将出现爆发式增长，但风险是研发进度存在不确定性。

或许受此影响，在公司前十大流通股东名单中，今年一季度进驻的两只社保基金组合已撤出，同时撤退的还有华夏系的两只基金。不过，银华-道琼斯88精选、诺安股票和华商动态阿尔法灵活配置三只基金分别以1239.98万股、809.98万股和539.99万股新进公司十大流通股东榜，上投摩根成长先锋也在二季度加仓383.12万股。

与绩优股相比，一些业绩平平的公司也受到了机构的青睐。辉煌科技半年报显示，公司上半年净利润增长10.49%，但一共有72家机构密集调研该公司，其中不乏华夏基金和上海泽熙投资等大牌公募和私募机构。此外，公司前十大流通股股东全部是机构，其中有9家公募基金和1家证券公司。机构普遍看好该股的原因或许是公司的业绩增长预期。有分析人士表示，目前国内仅有3家从事铁路防灾系统建设的公司，而辉煌科技是竞争力最强的。

(彭飞)

昨日主力增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
银行类	0.01%	2.447	农业银行、招商银行、民生银行
纺织服装	0.09%	1.213	红豆股份、常山股份、华西村
电子信息	0.00%	0.519	大族激光、深华发A、中电广通
建材	0.00%	0.461	斯米克、天山股份、西水股份
商业连锁	0.01%	0.437	苏宁电器、东方金钰、天虹商场
板块	**减仓比**	**减仓金额(亿)**	**资金流出主要个股**
房地产	-0.05%	-4.583	金融街、招商地产、阳光股份
医药	-0.05%	-3.921	海王生物、莱茵生物、复星医药
机械	-0.03%	-2.954	三一重工、中联重科、厦工股份
煤炭石油	-0.01%	-2.398	西山煤电、国际实业、平煤股份
工程建筑	-0.06%	-2.115	海油工程、葛洲坝、深天健

昨日主力增仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占流通盘
600846	同济科技	48930	3.097%
600400	红豆股份	22871	2.904%
600969	郴电国际	9240	1.295%
600764	中电广通	32973	1.126%
600086	东方金钰	17834	1.123%
600165	宁夏恒力	19395	1.081%
600773	西藏城投	19280	1.079%
600152	维科精华	29349	0.876%
600262	北方股份	6600	0.792%
600985	雷鸣科化	7697	0.691%
600983	合肥三洋	12294	0.68%
600242	ST华龙	10423	0.574%
600186	莲花味精	91787	0.509%
600756	浪潮软件	18583	0.471%
600710	常林股份	48620	0.47%

昨日主力减仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖量占流通盘
600265	景谷林业	12980	1.261%
600071	凤凰光学	23747	0.861%
600992	贵绳股份	16437	0.82%
600728	*ST新太	15413	0.815%
600227	赤天化	80901	0.786%
600673	东阳光铝	23894	0.76%
601818	光大银行	245000	0.664%
600666	西南药业	19343	0.635%
600393	东华实业	28918	0.574%
600333	长春燃气	21672	0.503%
601718	际华集团	57850	0.491%
600285	羚锐制药	20072	0.487%
600960	滨州活塞	9823	0.476%
600141	兴发集团	34776	0.447%
601518	吉林高速	61640	0.446%

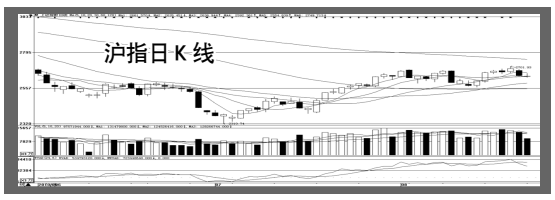
数据来自大智慧新一代(Level-2)

热点在股指震荡中升温

周一两市上演震荡走势，10天线和20天线失而复得。大智慧超赢数据显示，两市大资金合计净流出25亿元。

从盘面来看，权重板块延续低迷走势，但热点仍然活跃，个股和板块的结构性行情强势延续，个股分化将是接下来行情的一个重要特点。截至收盘，19家个股涨停，13只个股跌幅超过4%就是证明。虽然房地产利空还存在，权重股整体依然低迷，但周一主力对估值合理的银行股仍有低吸动作，因此指数大幅调整的空间也不大。

太阳能、LED、锂电池等新能源板块轮番表现，特别是锂电池概念，自8月16日大智慧推出锂电池板块以来，指数屡创新高，走势远强于大盘。我们认为，在新能源汽车规划公布之前，锂电池概念为首的新兴产业品种仍将反复活跃，并且热点已经出现扩散现象，相关概念前期未被充分关注的品种还有望出现补涨行情，投资者仍可重点关注。此外，内蒙古、深圳等区域概念也有继续表现的机会。



技术上看，日线上沪指重心逐步下移，周一收出“假阳十字星”，20日和10日线均线失而复得。因周一炒作氛围依旧存在，以及股指翘尾走势，今日股指或仍维持弱势震荡，但短期调整风险升级，建议今日向下关注2636点、2580—2610支撑，上行关注以及2655—2680之间的压力，以及量价配合情况。

(大智慧数据中心)

基金理财

中彩票与投机

一位老彩民独中2.59亿巨额彩票的事情成了最近上海热议的话题，“一夜暴富”的神话让无数人浮想联翩、艳羡不已。在美国有句俗语，“有三件事必须依靠上帝帮助才做得到，其中第一件事就是彩票中头奖”。这句谚语中至少包含了三层意思：首先，中彩暴富当然是件天大的喜事；其次这是极小概率事件；第三，依靠中彩票致富的模式，别人无法成功复制。

《黑天鹅》一书的作者塔勒布在其另一本成名作《随机致富的傻瓜》中对于中彩票有精彩的论述，其中A是个门警，有一天中了头彩从此过上富人的生活，B是个牙医，工作枯燥而重复。这两类人谁更富有呢？许多人会觉得A很幸运，但如果把这两类人可能遇到的生活结果平均一下，牙医最好的结果可能是给富翁们看牙，最坏的结果是在偏僻的城镇行医，需要补充的是，在美国，牙医处于较高收入人群；但对A来说，如果这辈子能重新来过100万次，也许100万辈子都是当门警的，而且一直是“花钱买彩票却不中奖”的门警。因为他中彩票头奖的概率大概小于100万分之一。

塔勒布认为，更多的时候，人们对于未来只构造出一种最令人期待的结果。比如，当人们闯红灯穿过车流汹涌的马路时，他们想到的是方便快捷地通过；当人们花钱购买彩票时，他们想到的是价值上千万的大奖。

“研究鸟类如何飞翔，应该研究空气动力学而不是鸟的羽毛”，而在中彩这件事上，更多人看到的是“羽毛”，其背后的“空气动力学”玄之又玄。同样的道理，在投资上，很多人愿意听别人一夜暴富的神话，甚至愿意为了不明来历的小道消息重磅出击、甚至是孤注一掷，殊不知，分不清好运气和真本事的后果是相当严重的。只要碰到一次类似于次贷危机这样的“黑天鹅”事件，就会满盘皆输。

(兴业全球基金 钟宁瑶)

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
满仓红	327447元	118元	32.76万	21.89万	49.66%	1
持股不变	赛前买入个股：厦门钨业11900股，收盘27.30元；中国联通100股，收盘5.19元；胜利股份300股，收盘6.86元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
古茶	80705元	50909元	13.16万	9.83万	33.88%	2
操作	14.91元买入紫光股份1000股；10.036元买入西仪股份6500股；10.1元卖出西仪股份5000股。					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	002265	西仪股份	6500股	8月23日	10.036元	10.17元
	000938	紫光股份	1000股	8月23日	14.91元	14.6元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
专一	126616元	961元	12.75万	9.83万	29.70%	3
持股不变	赛前买入13300股（600714）ST金瑞，收盘9.52元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
辣手佛心	86177元	221元	8.64万	7.02万	23.08%	4
持股不变	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	000931	中关村	9100股	8月20日	8.59元	9.47元

其他选手战况：第5名邢倡利20.66%；第6名苦咖啡12.80%；第7名阳光11.50%；第8名涨停板10.22%；第9名半闲散人6.41%；第10名那风微微4.99%；第11名愚渔4.90%；第12名李苹3.17%；第13名三人行1.14%；第14名规矩守信0.09%；第15名佳辉暖气-0.70%。

中意山东满一年 齐鲁将士谱新篇

——中意人寿山东省分公司举办一周年庆典

2010年8月18日，中意人寿山东省分公司迎来一周年生日。一年多以来，在山东保监局的关爱下，凭借总公司强大的股东优势和企业价值观核心思想指导，中意人寿的品牌在山东已得到较广泛认可。

18日下午，山东省分公司举办了隆重的开业一周年庆典。近150名公司内外勤代表穿着统一的特制中意T恤，精神抖擞参加盛会。中意人寿保险有限公司副总经理黄楠女士从北京专程莅临。本次盛会还邀请到山东保监局法制处处长魏竹勇先生、人身险处处长助理刘胜先生等嘉宾。

首先，“中意山东一年回眸”的图片集伴随着《相亲相爱一家人》的歌声，使与会代表对分公司一年来的历程激情回顾、心潮澎湃。随后，山东省分公司总经理刘健先生满怀深情地致欢迎词：感谢监管部门领导一年来对山东省分公司的关爱；感谢总公司领导的大力支持与帮助。山东省分公司将进一步稳健合规、诚信经营，打造“让监管部门放心，让总公司满意，让消费者认可的一流寿险公司”。

中意人寿副总经理黄楠女士在致辞中讲到，在社会各界的关心下，中意人寿今年以来的业绩一直稳居合资寿险公司第一名。山东省分公司作为中意的第九家分公司，仅开业一年就在当地取得了优异成绩与口碑。总公司对山东全体员工的辛勤努力与取得的成绩表示祝贺，期望再接再厉，为山东人民提供全方位、高品质、专业化、个性化的保险服务，实现与山东金融保险业共同成长！

其后，分公司对做出贡献的业务伙伴进行了隆重表彰。

中意人寿总、分公司一直都把依法合规经营当作重要工作长抓不懈。为此，分公司专门请来山东保监局法制处处长魏竹勇先生为全体与会伙伴带来了精神大餐：一堂题为《“知法守法 合规经营”--贯彻落实规章制度落实年活动》的法规课程。魏处长深入浅出、案例生动、风趣幽默的讲解，使大家受益匪浅，对各种监管政策法规有了更深的认识，更加强了对行业的使命感和对岗位工作的热爱。

板块掘金 ☞ A21版

基金携QFII布局大消费板块

多家上市公司半年报披露，基金大幅增持了“大消费”板块个股，包括富安娜、东阿阿胶、七匹狼等上市公司有数家基金公司“光顾”。有基金业人士预计，在迎接大消费板块崛起的同时，基金的投资重点也将出现由“周期”向“消费”的华丽转身。

同时，QFII也在加紧布局“大消费”板块。QFII中国A股基金月度报告显示，QFII在2010年2季度市场最低迷时，大举增仓非周期的消费品股，由此，成为本轮反弹的大赢家之一。部分大型QFII在日前公布的月报纷纷表示，将继续低配周期类股，同时持续增持大消费领域股票。 (上证)

建行750亿配股获银监会批准

还将择机发行次级债

本报讯 建设银行董事长郭树清昨日表示，该行750亿元A+H股配股方案已获银监会批准，待证监会批复，争取年内完成，还将择机发行次级债，未来资本补充不低于11.5%。

郭树清透露，由于此次融资大部分在H股完成，其对A股影响较小。 (丁蕊)

基金看台

华商收益增强又分红10份派红利0.29元

华商收益增强债基近日大比例分红，每10份A类、B类份额分别派0.29、0.25元，权益登记8月25日。该基金在成立不到两年时间里3次分红，加上此次分红，10份分红额分别为0.8元和0.73元。截至8月19日，该基金今年来涨8.99%，在64只一级债基中排第3。

华安稳定收益债基二次分红

华安稳定收益债基近日将进行成立两年多来的第二次分红，每10将派0.8元，权益登记8月26日。分红力度超过同期多数股基，也创近期债基单位分红新高。截至上周五，该基金A类份额近三个月业绩增长3.94%，在64只一级债基中排第10，B类业绩增长3.82%，排第12位。

上投摩根基金开通交行卡网上直销

自上周五起，持有交通银行借记卡的基民可通过上投摩根网上交易系统办理开户及旗下基金认申购、赎回、转换、分红方式修改等业务，并享受优惠申购费率。其中，申购、定投及转换业务均可享低至4折费率优惠。至此，该平台可支持建、农、兴业等7张银行卡。

汇添富基金开启web2.0时代

近日，汇添富基金公司推出首个针对基民互动理财社区，由此揭开基金公司电子商务的web2.0新时代。基民可以在SNS社区直接与基金经理互动交流，还可以享受研究报告等理财服务。同时，新版汇添富官网(www.99fund.com/)增加了5大升级、9大功能应用的新体验。

深股(000421-000810)

个股简评 仅供参考 据此操作 风险自负