

1947份中报泄露黑马“天机”

周二,A股1947家公司如期披露完毕2010年半年报财务数据。

对于众多散户而言,半年报不仅是上市公司的“中期考试”的成绩单,更是一份能提供众多投资机会的原始数据。但如何从近2000家公司的报表中,找出具备投资意义的信息?

记者分别从“机构席位重点增持”、“业绩增幅最大”、“牛基选中”的牛股”、“高送转个股的业绩持续能力”以及“基金隐形重仓股”五个角度,挑选出具备潜质的“黑马”股,以供投资者参考。

●策略一

关注机构重点增持股

据统计,包括东方航空、美的电器、软控股份、南京医药、许继电气、泰达股份、万向钱潮、恒生电子、华兰生物、佛塑股份在内的多个个股,都成为了基金公司二季度重点增持的对象。那么,其中原因何在?

以国内家电股的龙头——美的电器为例,该公司前十大流通股以基金和QFII为主,合计持有18.47亿股,而一季报仅为12.14亿股,其中QFII美林持有5365万股,耶鲁大学持有4649万股,有两社保合计持有1亿股。另据2010年基金中报显示,共有32家基金合计持有5.51亿股,较一季度末增长1.31亿股。

另一只个股股控股也值得一提,其前十大流通股股东之首的广发策略优选、第三的银华优势企业、第五的广发大盘以及排名第七至第十的银华富裕主题、景顺长城鼎益等,都出现了不同程度的加仓。一位分析人士认为,该公司的主营业务为轮胎橡胶行业应用软件及系统集成开发和数字化装备的制造企业,其核心产品在市场上的占有率达到85%。

上述分析人士建议:“目前市场资金追逐的热点在于大消费和新兴产业股,因此尽管一些个股也吸引了基金的大幅度加仓,但如果不符合今年下半年的投资热点,其股价上涨幅度也不会太大。具体而言,除上述两股外,许继电气、泰达股份、万向钱潮和佛山照明值得重点关注。”

●策略二

从业绩增幅入手选股

据统计,安徽合力、焦作万方、阳光城、华峰氨纶、澳洋科技、澳洋顺昌、宝钢股份、常林股份等8只个股的业绩同比增幅都在1000%以上,其中安徽合力更是以3041%的增幅位居第一。而从行业属性来看,上述8只个股中,属于机械制造业的有两家,属于化工化纤行业的有两家,其他分别来自有色金

属、房地产、商业百货以及钢铁行业。

那么,对于业绩暴增股,投资者该如何选择呢?分析人士指出,首先应该筛选掉业绩增幅依靠投资收益贡献的公司。因为这样的业绩涨幅并不具备持续性,据此,应该将常林股份剔除,因为该公司80.3%的净利润比重均来自投资收益。其次,选择今年下半年行业增长依然具备良好势头的公司,而房地产行业作为目前国家政策调控最为密集的行业之一,今年下半年的销售情况或将不能保持高速增长势头,且在多数券商分析师看淡地产股后市机会的情况下,应该将阳光城剔除。据此,机械制造业和化工化纤行业应该最值得投资者关注。

如安徽合力,该公司业绩增长的原因在于其主营业务——叉车的需求的旺盛势头,有券商表示:“公司未来发展前景值得看好,预计未来两年内业绩的年均增长势头可达到20%以上。”

而对于化工化纤行业而言,华峰氨纶策略的增长来源于本行业自今年年初以来的回暖以及产品价格的继续回升,使本行业中的大部分上市公司产销两旺。不过,有分析人士指出,化工化纤行业属强周期性行业,相关公司利润随经济波动较大;各细分行业股票之前千差万别,个股机会大于板块机会。投资化工个股思路:关注周期性机会,包括经济周期、季节性投机机会(如化肥农药);关注个股在技术突破或产业扩张等特殊性的机会。

●策略三

跟随“牛基”选牛股

记者对市场中业绩较好的公募和阳光私募基金:华夏、嘉实、泰达、大摩、中邮、朱雀、泽熙瑞金以及新价值等基金公司进行了统计,发现其选股思路尽管各有千秋,但大多个股的选股却集中在新兴产业和区域经济概念中。

如华夏系新进两只个股:泰达股份和葛洲坝,显示出了王亚伟对新兴产业和新疆概念股的兴趣,其中泰达股份在今年二季度被王亚伟率领的华夏大盘看中,以1200万股的持股数量,排名泰达股份前十大流通股股东第5位。对此,有分析人士认为:“泰达股份后市的主要看点在环保和新能源业务,该公司拥有4个大型的垃圾发电项目、4个垃圾综合处理项目等,符合新



兴业产业的要求,或许是华夏大盘进驻的原因之一。”

此外,嘉实旗下的两只基金:嘉实增长开放和嘉实策略增长,则共同持仓了北斗星通和人福医药。前者属于国内卫星导航定位行业的龙头公司,而测绘业务将受益于国家4万亿的基础建设投资;后者属于生物医药概念股,同样属于新兴产业行业。而就私募而言,朱雀投资旗下的理财产品——朱雀合伙专项证券投资计划新进了西藏概念股中的西藏旅游,而涉及OLED生产的彩虹股份,则被泽熙瑞金1号所看重。

●策略四

业绩支撑的高送转股

在今年中报中已经出现送转的个股中,其业绩参差不齐。如10送15的中联重科,其每股收益就高达1.1767元,而维柴动力10送10后,其每股收益更是有3.88元。相比之下,尽管方大特钢中期10转9,但其中期每股收益仅0.17元,而市场对于后市发展前景颇为看淡。

具体而言,市场分析人士指出,面对高送转个股,投资者既要看重其中期业绩,又要从上半年涨幅股中选择。如果一只个股因为高送转概念,在今年上半年上涨幅度已经偏大,那么在后市面临的很可能就是股价的大幅回落。如上半年涨幅已经高达18.79%的中工国际,后市便有极大的回调风险。

统计显示,中联重科、三一重工、潍柴动力、宁波GQY等个股在

推出中期高送转方案的同时,其股价在今年上半年却出现了负增长,其中中联重科的累计跌幅高达35.72%。不过,由于工程机械行业目前景气度的急剧攀升,使众多券商对其后市发展颇为看好。

●策略五

机构隐形重仓股也精彩

基金前10大重仓股通常是标配,而位列第11至20位的重仓股,则可能客观反映出基金公司对于个股的偏爱。如果一只个股被多家基金公司挑中,那么很可能这只个股在后市的潜力已经得到认同。但不同的基金公司有不同的选股标准,即使仅被一家公司选中,又有概念独特,或许后市潜力也将较大。

据统计,包括人福医药、双汇发展、南京医药、伊利股份、许继电气等,都被二季度基金公司纳为隐形重仓股。

观察前20大隐形重仓股的行业分类,可以发现,尽管被各大基金看好的个股不尽相同,但其中大多数却具备了一个共性:大多属于新兴产业板块。据悉,战略性新兴产业方向已进一步确定为7个领域、23个重点方向。“新七领域”为节能环保、新兴信息、生物、新能源、新能源汽车、高端装备制造和新材料。

具体而言,在基金的选股策略中,第一,选择其主营业务中有项目具备了独特的发展前景;第二,选择新兴产业分支中的龙头;第三,选择被管理层政策扶持的个股。(李果)

主力动向 A20版

○财金资讯

证监会副主席姚刚:

适机推出“国际板”
本报讯 证监会副主席姚刚日前称,证监会下一步要适时进行场外市场建设,大量发展私募基金、PE、VC等,并适时推出国际板。

姚刚在一次金融会议上表示,资本市场中上市公司已将近2000家,但相关标准使得大量公司达不到上市条件,这要求进行场外市场建设,让一些达不到上市标准的公司通过海外市场进行股权转让,吸引其他投资。

他在会上还指出,未来要大量发展私募基金、PE、VC等,支持创新企业和中小企业发展。此外,姚刚认为,要从债市入手,提高直接融资比重。中国目前债券市场规模偏小,直接融资和间接融资发展不平衡;同时,债券市场还依然处于分割状态。(上证)

深交所已提交报告

首家直接退市

创业板公司明年出现

本报讯 据悉,目前深交所已经向证监会提交了关于创业板直接退市制度的正式报告,建议及早明确地建立创业板不同于主板的退市制度。

知情人士表示,创业板公司业绩的大变脸极有可能导致公司退市,首家创业板退市公司最快有可能在明年出现。

(侯捷宁)

泰达宏利基金

基金投资有风险
客服热线:400-698-8888,010-68555862
公司网址:www.mfteda.com

○基金看台

富国汇利一日售罄 创债基发行纪录

因发行首日申购金额超30亿上限,首只创新分级债基——富国汇利封闭债基昨日提前结束募集,可能将启动末日比例配售。这不仅是今年以来首只一日售罄的新基,更是首只一日售罄的债基。另外,富国近期上报国内首只全球债基,为投资人分享全球债市机遇。

债基再现“吸金王”本色 华富强化回报一日售罄

昨日开卖的华富强化回报债基一日售罄,募集20亿。除债基“身份”外,也归功于华富出色的成绩。截至9月底,华富收益增强A、B两类份额今年来分别以10.62%、10.32%的业绩,在63只同类产品中排第二、第三位;过去两年更以31.33%、30.23%业绩包揽冠军。

华商盛世前8月 收益15.15%夺第一

今年前8个月沪指跌19.48%,标准股基平均跌5.71%,而今年来表现抢眼的华商盛世成长基金继续领跑,以15.15%收益率排行业第一;另外,华商旗下动态阿尔法、领先企业、收益增强基金也都获正收益,且均居同类基金前列,昔日“黑马”华商已完全蜕成一匹“白马”。

2010股市实战 第5期 9月1日-10月31日
第1天战报 沪指报: -0.05% 深成指: -0.17%
0531-89096315 报名热线

8月 结构性牛市如火如荼
246只个股创历史新高

9月首日 小盘股砸出“开门绿”
未必会出现风格转换

尽管沪指8月仅微涨0.05%,但个股行情如火如荼。统计显示,246只股票当月创出历史新高,逾六成个股跑赢大盘,中小板指也创出两年多新高,“不赌指数赌个股”的结构性牛市特征凸显。

在246只创新高的股票中,剔除7、8月发行的新股和B股,至少有174只A股创出历史新高。其中中小板股票多达113只,占比最大,达到65%,而大盘股和创业板股票分别有57家和4家。从行业看,医药生物、机械设备、化工、商业贸易牛股云集,均有超过15只成份股创出历史新高。而金融服务、黑色金属、家用电器行业整体表现最佳,尤是一成份股创出新高。

统计显示,8月共有1166只股票跑赢大盘,占总共1900多只A股逾六成。其中,跑赢上证综指的沪市股票共665只,跑赢深圳综指的深市股票共501只,69家个股累计涨幅超过30%,15家个股涨幅超过50%,如飞乐集成、圣龙股份、中航资本等。而大盘股虽然涨幅小,但未必会有风格转变的机会。

分析人士指出,近期部分题材股正进入疯狂的拉升阶段,投资者宜关注其持续性,不宜盲目追高;而对具有实质性利好的题材股则可深度挖掘,并积极跟进。(中财)

9月1日,大盘一度跳空高开,并在钢铁股的带动下一路上涨,但11点开始,钢铁股见顶回落,其他板块个股更是出现加速下跌走势,“钢铁股、大蓝筹”似乎已经成为近阶段市场的一种规律。

本周以来,小盘股、题材股的炒作进入了一种疯狂状态,周三新华社的评论文章对“有锂走遍天下”的炒作行为提出了警示,同时也有关闭称,交易所也给各券商发布了关于注意个别公司投机炒作风险的通知,上述评论和通知与去年官方几次风险提示类似。受此影响,中小板、创业板指数10点过后开始放量杀跌。部分前期涨幅比较大的强市个股也出现了跳水,虽然全天两市并没有个股跌停,但市场获利了结的行为已经非常清楚。

9月1日行情放量震荡,预示着全月行情并不太平,指数的波动或许会更加剧烈。小盘股涨幅大于大盘股,也预示小盘股群体风格仍会继续放大,而大盘股虽然跌幅小,但未必会有风格转变的机会。

9月还将是个股炒作的天下,在缺乏核心主流热点的情况下,市场仍会呈现结构性行情、结构性机会。(山东神光金融研究所所长 刘海杰)

其他买战战况:第4名接手佛手-0.35%;第5名震荡-0.42%;第6名苦咖啡-0.73%;第7名李子柒-0.84%;第8名阳光-1.81%;第9名涨停板-0.48%;第10名陈仓红-2.85%;第11名买入-3.99%;第12名半闲散人-3.20%;第13名佳辉暖气-3.20%;第14名规范矩守-3.79%;第15名那风微微-4.77%。

今日上市新股概況

代码	简称	主营业务	本次上市	发行价	发行市盈率	机构定位(元)
300115	长盈精密	电子组件	1700万股	43元	70.48倍	31.91-70.20
300116	坚瑞消防	消防产品	1600万股	19.88元	76.55倍	12.90-20.56
300117	嘉寓股份	门窗幕墙	2240万股	26元	45.61倍	20.70-23.89
300118	东方园林	光大企业	3600万股	42元	67.82倍	30.06-75.00