# 下半年掘金八行业优质股

在长期投资价值凸现, 下行风险有限的前提下,我 们倡导优选具有长期投资价 值的优质公司,在下跌中坚 定买入。在调整中坚定实施 逆向投资战略,在企稳回升 后进一步巩固持仓。

### 一、水泥

看好理由: 一是行业 需求仍然旺盛。上半年的 经济增长主要依靠投资, 三季度保障房建设、水利 建设、能源建设必然提 是通过行业整合, 使水泥行业的定价能力得 到明显提升。三是成本上 升幅度有限。四是估值有 很强的吸引力。一些公司 的动态市盈率已经接近12 倍左右, 优秀的半年报可 能成为驱动股价的动力。

可关注青松建化、天山 股份、海螺水泥、冀东水泥、 福建水泥等。

### 二、机械

看好理由:一是投资加 速对工程机械的拉动非常显 著。三季度保障房建设、水 利建设、能源建设、区域振

市值

下半年的行业配置,着重于投资升级和消费升级 两个方面,其中投资是最主要的方面。因为下半年投 资增速不会下降,投资相关的行业能够保持较高的景 气度,在估值基本合理的条件下,投资受益行业有望 跑赢大盘,获得较好回报,如水泥、机械、电力设备、通 信设备、有色金属、煤炭等

兴使投资加速,二是周边紧 张局势对军工板块的催化作 用。三是机械将受到国家振 兴高端制造业战略的拉动。 四是经过前期的下跌,估值 已经具备较强的吸引力。部 分工程机械类上市公司的动 态市盈率已接近10倍,高铁 类上市公司的估值风险也已 经释放。

可关注三一重工、中联 重科、中集集团、中国南车、 中国重工、航空动力、中国卫 星、张化机等。

### 三、电力设备

看好理由:一是电力紧 张的催化作用,未来加大投 资是必然趋势。二是大力发 展节能产品也能助力新兴产 业的发展,未来成长空间巨 大。三是估值已经极具吸引 力。短期可能受产能供求关 系的影响,但长期前景是不

上市公司可关注:荣信 股份、汇川技术、英威腾、东 方电气、特变电工、平高电 气、四方股份、许继电气、国 电南瑞、国电南自、天威保 变、乐山电力等。

### 四、电信设备

看好理由:一是电信投 资的回升是投资电信设备行 业的根本原因。无论是国内 还是国际,新一轮的电信投 资可能使电信设备行业景气 度逆转。二是国内下半年电 信投资会加快。三是前期的 下跌释放了市场风险。

可重点关注中兴通讯、 中创信测等公司。

五、商贸零售

受银行H股遭遇做空消

息的负面影响,周三A股市

场呈现缩量调整态势,沪指

2800点整数关失而复得,日

K线再度收出"T"型。两

市成交2202亿元,较周二萎

缩半成。中小板指收市涨 0.66%, 创业板指涨

1.23%, 至此, 创业板指收 出五连阳,并首次站上60日

息还显示, 社保基金在6月

28日减持工商银行3500万股

H股,套现2.06亿港元。另

外,新加坡主权基金淡马锡

抛售中行及建行H股, 合共

套现近285亿元;此外,市

场还盛传美国银行将于8月

份禁售期结束后减持建行H

股半数股份。昨日银行H股

几乎全线尽墨, 港股沽空榜

前列充斥着中资银行股的身

影,其他基金公司也加入了

与此同时, 穆迪报告称

抛售银行H股的行列。

港交所最新股权披露信

看好理由:一是需求拉 动股价,下半年季节性需求 旺盛,尤其四季度是传统的 需求旺季,商贸零售是通胀 受益行业,二是目前一些公 司的动态市盈率在25倍以 下,已经具备较好的投资时 机。三是最近一年来股价涨 幅小。一年来商贸零售行业 的涨幅仅有4.9%,下半年股 价补涨的需求是较为强烈

可关注西单商场、友阿 股份、步步高、合肥百货等。

### 六、煤炭

看好理由: 一是需求 旺盛刺激股价。即将到来 的夏季和四季度都是煤炭 需求的高峰期, 电力紧 张、电价上调对煤炭的需 求有刺激作用, 二是高弹 性。三是估值低于历史平 均水平。四是行业整合有 利于提升煤炭公司的定价 能力。

可关注两类上市公司, 一是整合预期强烈的焦煤, 如盘江股份、冀中能源,二是 估值较低或资产注入强烈的 公司,如中国神华、国阳新 能、潞安环能等。

H股抛售拖累A股市场

沪综指日K线

956.90 922.29 887.68

853.08

沪指2800点展开拉锯战, 创业板收出五连阳

2782.16

2725.11

### 七、有色金属

看好理由:一是经济复 苏对有色金属的需求在增 加。二是通胀预期较强,有色 金属是抗通胀的重要品种。 三是股价弹性高,有望跑赢 大盘。从具体品种看,基本金 属的铜和锌需求较为强劲, 贵金属由于信用货币的信任 度下降而受追捧,而稀土整 合仍在进行之中,但需要注 意股价过度透支的风险。

可关注江西铜业、铜陵 有色、中金岭南、山东黄金、 中金黄金、中色股份等。

### 八、食品饮料

看好理由:下半年有望继 续良好的表现:一是行业整合 有利于行业龙头的快速发展。 而上市公司多是行业龙头,整 体而言,受益明显。二是从子 行业看,政商务消费的中高端 白酒和中高端葡萄酒提价预 期强烈。三是一些核心公司的 估值水平在25倍以下。四季度 有望强劲表现,

可关注贵州茅台、伊利 股份、三全食品、五粮液、青 岛啤酒、张裕A等。 (东方)

创业板日K线

移至"7.05"高点附近,关

注2818点和2813点压力,以

及2780点和2762-2770点支

指连续两日震荡回抽2800,

这是沪综指放量攻克2800之

后技术形态的必然要求, 昨

日2800失而复得,阶段反弹

行情依然没有结束。预计经

过充分的震荡蓄势之后,沪

综指或有再冲2850的可能。

操作上, 中线筹码继续持有

(本报综合整理)

为主,短线适当高抛低吸。

世基投资也表示,沪综

### 主力动向 中报预告 ☞ A14版

### ●就事论市

### 加息难挡 股市回暖趋势

昨日,央行决定,自7月7 日起加息0.25个百分点,业 内人士认为,虽然加息属于 负面信息,会给市场带来一 些震荡,但不会改变市场回 暖的大方向。

英大证券研究所所长李 大霄表示此次加息也是应对 通胀的举措,6月份物价受控 是大概率事件,采取加息的 宏观调控手段已经接近尾 声。本次加息符合市场预期, 在情理之中,股市已经有所 消化,所以冲击会比较小,可 能会有小幅的震荡整理,但 不改变市场回暖的大方向。

市场近期从2610点回 升,已经上扬200点左右,他 认为,市场底部已经探明,对 下半年行情表示乐观。

在投资机会方面,他认 为,主力部队蓝筹股机会偏 大,小盘股经过大幅调整之 后还会再现机会

天相首席分析师仇彦英 也表示,本次加息已经在预 计之内,对近期市场影响不 会很大,他预计今日股市前 期可能会出现下挫,然后大 盘出现回稳。 (中财)

### ●盘面点击

### 新股再现 首日集体爆炒

东宝最高涨幅近200%

冠昊生物、东宝生物、飞 力达昨日在深交所创业板上 市;受比亚迪近期大涨带动, 三只新股遭到资金爆炒,盘 中涨幅均比开盘价上涨超过 20%,被临时停牌,其中飞力 达由于较开盘价上涨达到 50%而被第二次临时停牌,尾 盘恢复交易后瞬间下跌超过 20%。截至收盘,飞力达涨幅 达到62.80%,冠昊生物涨幅 146.76%, 东宝生物涨幅 198.89%, 东宝生物创下了今 年以来新股首日上涨的最高

另外, 昨日一同涨停的 次新股,还有日上集团、万 昌科技和通达股份。新股的 暴涨,与前些日子七成以上 新股破发形成鲜明对比。此 前,三江购物、华鼎锦纶、 四方股份、蓝科高新也出现 过涨停走势。

那么究竟是什么原因导 致近期新股被爆炒呢? 我们 认为,大盘见底是新股炒作 的一个重要原因, 新股有可 能成为新多资金重新入市建 仓对象

资金热衷炒新可能有以 下几方面原因:首先,在前期 热点股近日集体补跌后,市场 已无可供炒作的题材,新股自 然成为避险资金的首选;其 次,临近中报披露,市场再次 热炒高送转概念,而中小板和 创业板新股一向是高送转的 潜力板块。在避险的前提和高 送转预期下,新股次新股自然 被避险资金青睐。

(和讯)

### 第四期(7月1日-8月31日) 第 4 天战报 沪综指1.75%,深成指:2.60% 0531-89096315 总资产 初始资产 | 收益率 | 排名

十四秋八	00020/	1410/6	0.70/3	0.21/3	7.00/0	
持股不动	赛前买人株冶集团3600股, 昨收18.23元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
愚渔	57470元	658元	5.81万	5.39万	7.79%	2
持股不动	赛前买入普利特3500股,昨收16.42元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
说到做到	94054元	506元	9.46万	8.83万	7.13%	3
操作	8.25元卖出*ST中葡11500股。22.95元买人高德红外4100股。					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
145	002414	高德红外	4100股	7月6日	22.95元	22.94元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
三人行	82481元	475元	8.30万	7.77万	6.82%	4
操作	17.06元卖出东睦股份1300股。9.81元、9.79元分别买人广东榕泰 1000股、1300股,共计2300股。					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600208	新湖中宝	5880股	赛前买人	赛前买人	5.51元
	600589	广东榕泰	5100股	7月5日	9.85元	9.82元

擂台裹

**半闲散人** 65628元 1419元 6.70万 6.21万 7.89%

现金

甘他洗手战况: 第5名规矩守信6 30%: 第6名潜伏5 98%: 第7名大雁4 74% 第18245元6元,第1500元(第1500元),第18245元6元(第18245元),第18245元6元,第1825元6元(第1825元),第1825元6元(第1825元),第1825元6元(第1825元),第1825元(第1825元),第1825元(第1825元),第1825元(第1825元),第1825元(第1825元)。

今日上市新股概况

本次上市

### 混凝土 2720万股 海南瑞泽 002596 精细化工 2680万股 002597 金禾实业 山东章鼓 罗茨鼓风机 3200万股

主营业务

简称

代码

# 基金看台

嘉实基金杨阳:

中盘将成"中流砥柱" 正在发行中的嘉实深证 基本面120ETF及其联接基金 拟任基金经理杨阳表示,中盘 指数因同时兼顾到安全壁垒 和成长性,将成未来30年资本 市场的中流砥柱。截至6月27 日,谋略于中盘投资的深证基 本面120指数自2005年成立以 来涨297.51%,而同期大盘涨 121 94%

### 纵览资本流量与流向 纽银基金引进iFlow

一款名为"iFlow(资金风 向标)"的全新投资工具即将 登场,率先引进该工具的为新 生代的纽银梅隆西部基金公 司。该工具可实时监测和统计 全球约25%的资金在区域市 场间及股市、债市、汇市间的

流量和流向,对A股牛熊风格 的最新动向进行预判,为股票 与债券的比例调整提供参考。

机构定位(元)

15.40-19.25

22.90-27.99

9.54-13.90

### 国富策略回报基金 应时而出

发行价 发行市盈率

19.92倍

22.87倍

21.69倍

12.15元

21.50元

10.00元

正在发行的国海富兰克 林策略回报基金,是只致力于 个股精选,同时兼顾市场整体 机遇的基金,重点关注公司成 长性以及估值,其中成长性主 要从行业发展前景、公司成长 速度、成长质量以及成长驱动 因素来考量。拟任基金经理朱 国庆掌管的国富潜力组合基 金获评晨星三年期四星级。

### 华安旗下数只基金 跻身同类三强

华安基金旗下多只股基、 债基跻身同类基金三强。华安 宝利、华安动态灵活上半年收 益率分别为2.26%和0.48%, 排54只同类基金第2、第4位;

华安宝利以30.44%的收益率 拿下最近一年同类基金收益 冠军;华安旗下的华安稳固收 益今年来收益率达到2.3%, 居同类债基第2位。

### 五星基金国投瑞银稳健 再夺上半年同类季军

上半年,国投瑞银稳健增 长以1.27%的收益率勇夺标 准混合型基金季军,成立三年 总回报率达68.56%,跑赢同 期上证指数78个百分点,并荣 获晨星三年期五星评级。在取 得持续稳定的业绩的同时,该 基金成立三年多来也实现了6 倍多的资产规模增长,每份累 计分红也达0.59元。

### 广发基金"中考"业绩 亮点频出

在规模前十的基金公司 中,广发基金上半年不乏亮点。 如广发内需增长今年来净值增

长率达1.49%,排同类基金中第 三。广发货币B类为1.8878%,排 同类基金第2。广发增强0.63%, 排一级债基第8。广发聚丰排 257只标准股基第15;广发小盘 排同类基金前1/5。

中国3.5万亿地方政府债务

未报,这些消息让昨日A股

银行股很受伤, 工行、农

行、招行、中行等跌幅均超

过1%,对股指重心形成拖

累的同时,对市场做多人气

量没有衰竭,并不是意味着

短期市场没有风险, 因日线

上长阳后"T"型线接连出

现,同时分钟图上顶背离依

旧存在,建议投资者参与

2800点上时刻提防风险。具

体点位上,今日60日线将下

中证投资认为, 做多能

也形成打压。

### 广发聚利瞄准 债市进场良机

7月4日起,广发基金"新 广发聚利债基通过 建行等渠道发售,拟任基金经 理代字认为,目前政府对控制 通胀决心非常足,通胀一旦得 到控制,货币政策可能会出现 放松,在这之前是较理想的进 入债市机会。作为防御性投资 策略,债基可作为低风险配置 品种,可重点关注。

# 港版"中证500"

日前获批的南方中国中

式发行,其成份股都是知名企 业,如蒙牛乳业、汇源果汁、 SOHO中国、凤凰卫视、吉利 汽车等等,它们的共同特点 是:在香港上市,主营业务在 中国,受益于中国经济成长, 企业本身处于高速成长期。随 着南方中国中小盘基金的获 批发行,投资者可通过购买基 金方式,轻松成为这些知名企 业们的股东。

从企业盈利能力、成长性 和行业分布来看,中国中小盘 股票指数与中证500指数十分 相似,被南方基金解读为港版 的"中证500"。自2006年初至 今年6月15日,中国中小盘指 数收益率277.29%, 年化收益 率27%。成份股表现强势,如 '李宁"自从2004年在香港联 交主板上市以来,收益率达 685%;中国建筑国际集团自 2005年上市至今的收益率为

## 南方中国中小盘蓄势待发

小盘指数基金将于7月下旬正