临近岁末，上证指数终于迎来了“冬日暖阳”行情。自12月4日创出近几年新低1949.46点后，上证指数已连续反弹近一周时间。本轮行情是反弹还是反转？本期《中证面对面》特邀深圳好望角资产管理公司董事长刘国宏与深圳柏坊资产管理有限公司董事兼首席经济学家夏立传对此进行深入讨论。

“冬日暖阳”尚欠火候 反弹几率大于反转

□本报记者 杜雅文

“V”型反转或有难度

主持人：最近一周股市出现反弹，两位嘉宾认为最直接的动因是什么？

刘国宏：从技术面来说，前期低点1949.46点是市场普遍认为形成的新的支撑点。随后在这个点位可以看到，管理层出台一系列维护市场的政策，在多个场合都显示出对资本市场的呵护。同时，从外围经济运行的趋势来看，全球经济回暖和企稳现象比较明朗。在多种因素刺激下，市场产生了这一轮反弹。

夏立传：自2009年8月份3478.01点以来，股市持续向下，下跌最主要原因还是跟经济下滑有关。随着股市不断下跌，市场信心也越来越低，进一步导致股市一路走低。现阶段股票已很便宜，需要契机把信心或者人气抬上来。随着政府换届以及对未来发展的定调，股市人气慢慢抬升，信心的凝聚促成了这一波反弹。

主持人：投资者都很关心此轮反弹能持续多久，会不会成为“V”型反转。如果有行情展开，将会是哪些行业和板块？

刘国宏：目前市场运行态势呈现出触底企稳迹象。是否形成“V”型反转还要看未来经济运行。虽然市场信心在恢复，但对“V”型反转不要寄予太高期望。因为目前整个经济形势依然不是很乐观，从大的经济环境来说也处在新旧交替时期，市场有理由、有基础也有信心维持震荡，但“V”型反转为时尚早，因为目前市场具备的技术动量和基本面的支持力度都远远不够。我们只能定义为目前市场是触底回稳，而未来将会延续震荡向上的格局。

夏立传：经济在慢慢转好，所以市场可能会出现反弹，并从低往高走，但不一定是“V”型反转，有可能中间有波动。现在信心开始建立，而下一波行情的关键点就是即将召开的中央经济工作会议。如果接下来与市场预期不一致，股市可能还要调整，反之反弹则会延续。整体来说，从现在到未来的一两年股市是向上的，但不一定是直线向上。

“城镇化”是未来热点

主持人：最近市场上一个投资热点是“城镇化”。此次中共中央政治局会议明确提出了“积极稳妥推进城镇化，有序推进农业转移人口市民化”，请问如何解读“城镇化”以及对相关板块影响？

刘国宏：城市和农村割裂的格局在我国长期存在，导致城市和乡村的资源配比、产业配套严重不对等，这也是制约我国经济发展的根本因素之一。“三农”问题的核心问题是城镇化问题，最根本还是在于未来的产业发展必须是城市与农村协调发展，相互共生共融、相互促进。

“城镇化”说到底还是要推进城市和乡村基础设施的一体化以及公共服务的一体化，这些内容将是政府任重道远的长期战略目标，因为长期以来形成的城乡差距已经非常巨大。解决这些问题，将是带动新一轮经济增长的亮点。

从经济体系和未来城镇化导向来看，首先基建板块是未来必然要发展的。其次，是农业产业的配套，从长期战略来看一定要优化或者以科学战略去推动，包括农业生产资料，如种子、化肥、农药、农用工具等。再次，城乡一体化还强调了城市对农村的反哺，这必然会带动一些产业配套项目，比如农业产业化、生态食品等。如果从投资角度去看，基建、农业产业化、农业龙头企业未来是首先直接受益的，农产品深加工、储运等产业链上的企业也将会受益。此外，未来城镇化过程中会推动房地产发展，在全国格局布局相对比较均衡的房地产上市公司，尤其是在中西部二三线城市项目布局比较多的企业，未来会相对受益。总体而言，“城镇化”包含了很多内容，投资者需要在不同阶段选择不同标的，根据市场节奏把握“城镇化”带来的市场红利。

夏立传：“城镇化”可能会推动我国未来十年左右的经济发展，并主要解决两个问题，一是缩小城乡差别，二是消除户籍差别。但是“城镇化”应该避免一个最大的问题，就是仍然集中发展大城市。应该把“城镇化”重点放在中小型城市或者大城市的卫星城市。

此外，“城镇化”同时还要避免物价上涨过快，特别是房价上涨过快的问题。从投资角度来讲，“城镇化”最主要的还将落实到房地产行业。如果选择投资板块，房地产行业将是龙头，此外还包括房地产带动的其他相关产业，如建筑、水泥、第三产业等。在城镇化的软件方面，如信息化、网络化、智能城市、三网融合等也将带来机会。

重点关注四大板块

主持人：现在已是年底，很多投资者发现自己今年亏损了很多。请展望一下明年的宏观经济与行情走势，对已经亏损的投资者提一些建议。

夏立传：从短期来看，目前的行情主要是估值修复，即估值比较低对投资者来说是一个机会。另外对于政策的预期也是市场热点，比如水泥、建材等城镇化概念相关的板块。从长期来看，明年上半年可着重投资周期性行业，下半年则可重点投资消费行业。因为我国经济是政府主导型，所以周期板块往往在上半年表现不错。个人特别看好2月份，投资者应该好好把握。

从新一届政府领导层近期讲话来看，他们对2013年经济增速要求可能不会那么高，从而有利于经济结构的调整。明年可能采取宽财政和稳货币的政策，货币政策是为保增长，财政政策是为调结构。因此，明年货币政策可能跟今年没有太大出入，市场流动性不会太大，而财政政策的调控余地还比较大，新兴产业往往受到财政政策的支持，这也是一个选股方向。

刘国宏：数据显示明年宏观经济调结构的压力仍然很大。总体来说，明年的经济形势将呈现平稳和相对震荡向上的格局，这也是明年资本市场迎来休养生息的关键年份。在目前市场格局中，投资者应根据各自的风险偏好确定投资策略。明年市场趋势将是震荡向上的格局，可以着重关注四大板块。

首先是农业体系综合性板块，主要集中在农产品、农业生产资料，包括二线、三线城市的房地产基建，尤其是在中西部地区沉淀比较深的房地产企业等。其次是机械板块，该板块与调结构也息息相关，明年如果市场回暖，这些企业会迎来非常好的时机，而且从目前估值来看，该板块已经到了低点。三是IT信息技术产业板块，这个领域的龙头企业明年也值得看好。四是并购重组板块，一些央企的并购重组、内在整合，优秀民企对于产业链的打造完善以及跨国并购等都是明年值得关注的亮点。

中证网 股事会 www.cs.com.cn

■ 大宗交易点评

7只中小盘股遭遇跌停价成交

沪深两市周二共发生38笔大宗交易，合计成交6902.15万股，成交金额达到5.06亿元。从成交价格来看，这笔交易的整体折价率为6.97%，与前一交易日6.60%的折价水平相比，呈现环比上行态势。

分析人士指出，当日大宗交易折价率环比攀升，与部分股票纷纷以跌停价成交关系密切。其中，成都路桥、赞宇科技、九洲电气、贝因美、华策影视、金固科技和燃控科技7只中小盘股都无一例外的出现了以跌停价成交的交易。

例如，创业板股票燃控科技当日成交有5笔交易均是以跌停价成交，合计成交量为704万股，合计成交额达到6054万元，显示卖方出货心态十分迫切，从公开信息来看，该股的以上5笔交易的卖方都是华融证券武汉解放大道营业部。

另外，11日中国重工也出现了6笔交易的合计成交额高达11490万元，而其卖出方都是银河证券大连延安路营业部，似乎隐约显现减持迹象。

大宗交易信息

（2012年12月11日）

代码	名称	折价率	成交价	成交量（万股）	成交额（万元）	买方营业部	卖方营业部
002570.SZ	贝因美	-10.71%	17.01	21.98	373.79	海通证券杭州环城西路	海通证券扬州汶河南路
002637.SZ	赞宇科技	-10.70%	8.26	49.00	404.74	中信证券富阳迎宾路	中信证券海门镇中路
300208.SZ	恒顺电气	-10.58%	11.33	30.00	339.90	国泰君安证券武汉紫阳东路	中信证券深圳福华一路
601377.SH	兴业证券	-10.26%	9.53	340.00	3240.20	海通证券公司总部	海通证券上海江宁路
601989.SH	中国重工	-9.88%	3.83	400.00	1532.00	光大证券上海西藏中路	银河证券大连延安路
601989.SH	中国重工	-9.88%	3.83	360.00	1378.80	光大证券上海西藏中路	银河证券大连延安路
601989.SH	中国重工	-9.88%	3.83	1,100.00	4213.00	华泰证券上海瑞金一路	银河证券大连延安路
601989.SH	中国重工	-9.88%	3.83	150.00	574.50	光大证券上海西藏中路	银河证券大连延安路
601989.SH	中国重工	-9.88%	3.83	740.00	2834.20	光大证券上海西藏中路	银河证券大连延安路
601989.SH	中国重工	-9.88%	3.83	250.00	957.50	中信证券上海浦沿中路	银河证券大连延安路
002568.SZ	百润股份	-9.79%	12.16	40.00	486.40	中投证券上海东方路	海通证券扬州汶河南路
600260.SH	凯乐科技	-8.12%	7.47	175.00	1307.25	海通证券上海江宁路	中银国际证券南京庐山路
300040.SZ	九洲电气	-7.99%	12.78	130.00	1661.40	申银万国证券上海大连路	广发证券北京中关村东路
002488.SZ	金固股份	-7.61%	7.04	53.00	373.12	广发证券杭州市天目山路	广发证券南京北京东路
300133.SZ	华策影视	-7.32%	14.69	21.50	315.84	华泰证券成都蜀阳路	中信证券常州环府路
300133.SZ	华策影视	-7.32%	14.69	64.80	951.92	华泰证券成都蜀阳路	中信证券常州环府路
002317.SZ	众生药业	-7.00%	34.41	120.00	4129.20	华泰证券上海杜丹江路	中信建投证券深圳深南中路
002317.SZ	众生药业	-7.00%	34.41	40.00	1376.40	申银万国证券上海大连路	中信建投证券深圳深南中路
002317.SZ	众生药业	-7.00%	34.41	50.00	1720.50	华泰证券成都蜀阳路	中信建投证券深圳深南中路
002317.SZ	众生药业	-7.00%	34.41	77.00	2649.57	华泰证券上海杜丹江路	中信建投证券深圳深南中路
601901.SH	方正证券	-6.65%	3.65	500.00	1825.00	广发证券绍兴中兴中路	方正证券绍兴胜利东路
002628.SZ	成都路桥	-6.40%	7.90	101.32	800.47	华泰证券上海杜丹江路	华泰证券江阴福泰路
002628.SZ	成都路桥	-6.40%	7.90	80.42	635.30	华泰证券上海杜丹江路	华泰证券江阴福泰路
002628.SZ	成都路桥	-6.40%	7.90	46.78	369.53	东方证券成都天祥寺街	华泰证券江阴福泰路
002628.SZ	成都路桥	-6.40%	7.90	63.60	502.41	华泰证券上海杜丹江路	华泰证券江阴福泰路
300208.SZ	恒顺电气	-5.68%	11.95	90.00	1075.50	中信证券上海淮海中路	中信证券深圳福华一路
300264.SZ	佳创视讯	-4.98%	5.34	215.00	1148.10	国泰君安证券深圳益田路	招商证券深圳福民路
300152.SZ	燃控科技	-4.23%	8.60	100.00	860.00	光大证券上海西藏中路	华融证券武汉解放大道
300152.SZ	燃控科技	-4.23%	8.60	120.00	1032.00	华泰证券上海澳门路	华融证券武汉解放大道
300152.SZ	燃控科技	-4.23%	8.60	74.00	636.40	华泰证券上海瑞金一路	华融证券武汉解放大道
300152.SZ	燃控科技	-4.23%	8.60	110.00	946.00	华泰证券北京月坛南街	华融证券武汉解放大道
300152.SZ	燃控科技	-4.23%	8.60	300.00	2580.00	齐鲁证券有限公司潍坊东风东街	华融证券武汉解放大道
002177.SZ	御银股份	-3.38%	4.29	120.50	516.94	机构专用	华泰证券江阴福泰路
000537.SZ	广宇发展	-3.28%	5.90	200.00	1180.00	渤海证券天津空港经济区西四道	渤海证券天津空港经济区西四道
002629.SZ	仁智油服	-2.42%	13.73	80.00	1098.40	大通证券上海民生路	民生证券成都航空路
300270.SZ	中威电子	-2.38%	29.10	56.25	1636.88	中信证券上海世纪大道	长江证券杭州建国中路
002612.SZ	朗姿股份	-2.00%	23.50	45.00	1057.50	国际金融有限公司上海淮海中路	华林证券深圳振华路
600337.SH	美克股份	-0.97%	5.08	387.00	1965.96	中信证券上海浦东大道	中信证券上海浦东大道

■ 大行看港股

德银：给予华润置地“买入”评级

德银表示，华润置地(1109.HK)公布前十一个月录得合约销售460.2亿元人民币，按年增53%；合约销售面积为425.4万平方米，按年增67%；平均销售价格为每平方米10818元人民币，按年跌9%。截至11月底，润地销售已为2012财年目标400亿元人民币销售目标的115%。前十一个月的合同销售已是2011年全年合同销售的127%。该行预计直至明年润地才会再推重点项目，预期润地将努力集中于销售现有项目，给予公司目标价21.8港元和“买入”评级，因润地具独特的商业模式，应可受惠于扩张机遇及市场份额增加。（**华润置地昨日收报20.95港元**）

花旗：熔盛重工估值高于同行

花旗首予熔盛(1101.HK)“沽售”评级，基于2012年市账率0.4倍，目标价1.05港元，现价为市账率0.5倍，尽管股价近日急挫，估值仍较同行昂贵，该行看不到调升股价评级的催化剂。该行称熔盛未来盈利能力未明，净负债达170亿元人民币，2013-2014年的现金流似乎难以令净负债下降。（**中国熔盛重工昨日收报1.31港元**）

摩通：给予国药“增持”评级

摩根大通表示，国药(1099.HK)是我国最大的药品分销商，拥有无可匹敌的全国性网络，而且是唯一在内陆地区建立庞大业务的全国性分销商。预料收购减缓及消化后，国药便可发挥营运杠杆优势。该行任为，乐见管理层指出明年营收增长达23%-25%，毛利率稳定。国药并非合同销售企业，较少受到监管风险影响。价格下降对药品公司有负面影响，但最终会令销量增加，预计总药品销售将进一步以双位数增长直至2020年，国药应可受益于增长趋势。给予目标价31港元，评级“增持”。（**国药控股昨日收报24.90港元**）

瑞银：首予波司登“买入”评级

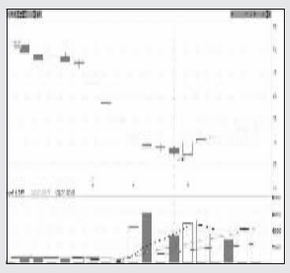
瑞银首次给予波司登(3998.HK)“买入”评级。波司登在羽绒服装市场中占主导地位，2011年的市场份额达34.5%，该公司拥有强大的资产负债表，2012年年底净现金为37亿元人民币，为市值的24%，股息收益率为6.6%，具吸引力。该行认为，羽绒服装的业务属于防守型，因其以补给为重点的公平贸易制度，令库存风险较低。羽绒的时尚风险亦较其他服装低，料未来三年收入仍然可以提供高单位数增长。波司登一直在扩大其非季节性服装业务。非羽绒服业务占2012财年收入16%，预料非羽绒服装增长率为单位数。男装业务表现不如预期已反映在股价当中。估计波司登2013、2014财年股息收益率分别为6.6%及7.1%，在低利率环境下具吸引力。（**波司登昨日收报2.32港元**）

机构最新评级

代码	名称	机构名称	研究员	最新评级	目标价位	最新收盘价	研究日期
002535	林州重机	中信证券	唐川	买入	11.00	6.28	2012-12-11
300070	碧水源	瑞银证券	郁威	买入	44.00	35.95	2012-12-11
601669	中国水电	长城证券	王飞	强烈推荐	4.16至5.20	3.38	2012-12-11
002005	德豪润达	瑞银证券	毛平	买入	8.40	6.71	2012-12-11
002581	万昌科技	安信证券	刘军	买入	17.80	14.90	2012-12-11
300331	苏大维格	第一创业	任文杰	强烈推荐		27.00	2012-12-11
601126	四方股份	瑞银证券	谷琦彬	买入	16.20	13.23	2012-12-11
300228	富瑞特装	华泰证券	李进	买入		31.51	2012-12-11
603366	日出东方	国泰君安	方馨	增持	18.00	12.94	2012-12-11
002573	国电清新	安信证券	彭倩	买入	24.60	15.90	2012-12-11
600967	北方创业	海通证券	龙华	买入	23.25	16.90	2012-12-11
300228	富瑞特装	东方证券	肖婵	买入	40.88	31.51	2012-12-11
600489	中金黄金	海通证券	施毅	买入		15.17	2012-12-11
300251	光线传媒	中信建投	朱律	买入	30.00	21.38	2012-12-11
000998	隆平高科	安信证券	吴莉	买入		19.56	2012-12-11
000425	徐工机械	中信证券	薛小波	买入	15.60	10.90	2012-12-11
002044	江苏三友	安信证券	刘军	买入	8.80	6.59	2012-12-11
002572	索菲亚	申银万国	周海晨	买入		20.79	2012-12-11
601899	紫金矿业	海通证券	施毅	买入		3.67	2012-12-11
601668	中国建筑	国泰君安	韩其成	增持	4.00	3.34	2012-12-11
600547	山东黄金	海通证券	施毅	买入		36.13	2012-12-11
600997	开滦股份	海通证券	朱洪波	买入	11.55	9.15	2012-12-10
601098	中南传媒	第一创业	任文杰	强烈推荐		8.60	2012-12-10
600039	四川路桥	国信证券	邱波	推荐	8.00	6.09	2012-12-10
600157	永泰能源	中信证券	祖国鹏	买入	10.08	8.64	2012-12-10
002466	天齐锂业	海通证券	刘博	买入	32.25	24.35	2012-12-10
300088	长信科技	海通证券	邱泰城	买入	16.50	13.33	2012-12-10
002638	勤上光电	申银万国	余斌	买入		9.12	2012-12-10
002678	珠江钢琴	中信证券	揭力	买入	12.60	10.06	2012-12-10
300241	瑞丰光电	申银万国	余斌	买入	17.00	13.28	2012-12-10
601098	中南传媒	宏源证券	张泽京	买入		8.60	2012-12-10
600104	上汽集团	平安证券	王德安	强烈推荐		15.09	2012-12-10
600123	兰花科创	海通证券	朱洪波	买入	22.36	18.02	2012-12-10
002572	索菲亚	国金证券	万友林	买入		20.79	2012-12-10
601117	中国化学	国泰君安	韩其成	增持	9.50	7.50	2012-12-10
601369	陕鼓动力	海通证券	龙华	买入	10.00	8.33	2012-12-10

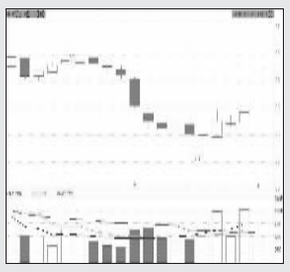
■ 异动股扫描

酒鬼酒（000799）



前期深陷塑化剂风波的酒鬼酒近日持续反弹，昨日该股上涨1.23%，收报33.05元，换手率达20.29%，成交额14.98亿元。回顾其月初以来表现，则已累计上涨13.38%。不过，公开交易信息显示，昨日有1家机构卖出3027万元。

东方电热（300217）



东方电热昨日跳空高开，直接“一”字涨停，收报8.71元，成交额仅336万元。公开交易信息显示，昨日的筹码悉数为华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部所购入，似乎“涨停敢死队”再度现身。

同花顺（300033）

由于涉及诉讼，同花顺自11月21日起停牌，昨日复牌后小幅低开，此后迅速拉高涨停，盘中震荡回落，至尾盘再度封上涨停板，收报13.53元，成交额为6156万元，换手率9.78%。从公开交易信息来看，游资是助推该股上涨的主力。

■ 评级简报 | Report

棕榈园林（002431）进军市政园林领域

公司作为地产园林的两大龙头企业之一，地产园林增长稳定，同时上市后利用资金优势进军市政园林领域，经过两年的摸索市政业务亦取得长足发展，形成了地产和市政园林并驾齐驱。公司打造“设计-施工-苗木”一体化产业链，提升综合服务实力，目标是成为生态绿化综合服务商。本次与利海集团战略协议，包括了地产开发和市政运营项目，涉及园林行业整个产业链条，正好验证了公司“全业务+全产业链”的综合竞争优势。

有别于以前与甲方每次单笔买卖的形式，公司积极开拓战略合作伙伴关系，争取承接包括一揽子项目的战略协议，一方面深化了客户合作关系和黏度、确保了未来业务承接的连续稳定性，另一方面战略合作方的雄厚实力有利于资金的回收。

长城证券指出，考虑到公司市政园林策略调整推动了新签订单的密集爆发，全产业链建设凸显了竞争优势，目前在手订单充足，新业务模式具有创新意义，预计2012-2013年EPS分别为0.82元和1.14元，当前股价对应PE分别为26倍和19倍，维持“推荐”评级。

乐视网（300104）影视资源支撑增长

LetvStore支持超级电视发展。乐视超级电视采用开放式的互联网研发体系，将以Android系统为平台打造类似于苹果APP Store的Letv Store，该模式是公司对乐视超级电视“千万人研发，千万人使用”的实际体现，公司目前就该平台应用软件合作表现出了极大的诚意并提出了优厚的合作条件——软件开发者可通过付费软件下载、免费软件使用、服务提供等分成模式以及超级电视内置应用等授权费模式享受利益回报。Letv Store一旦形成规模，不仅可以支持乐视超级电视快速发展，还将带动统一国内超级电视行业标准，促进整个行业发展，同时为公司提供新的业务模式和利润增长点。

短时间内公司的影视资源库仍将为乐视TV提供主要支持。由于公司在9月20日公告内承诺9个月左右完成产品化推向市场，短时间内公司丰厚的影视资源仍将为乐视TV提供主要的支持，公司主打高端市场明确定位，以销定产的模式也力图将风险降至最低。未来随着公司Letv Store形成规模，以及互联网与云技术的发展，公司将真正实现“硬件+内容+应用+广告”的全方位盈利模式。

由于公司加大版权采购力度使得摊销成本明显提升，而上半年增加了CDN及宽带建设投入，也使得一次性成本大幅提升，降低了公司毛利率。同时公司今年发行2年期共计4亿元债券，也将提高未来财务费用，对公司利润增长产生负面影响。

太平洋证券指出，暂不考虑超级电视业务，预测公司2012-2014年EPS分别为0.45元、0.77元和1.02元，对应当前股价的PE分别为65倍、38倍和28倍，由于看好公司现有业务的快速增长以及Letv Store未来将为公司带来的全新模式与新增利润增长点，给予公司“增持”评级。

广州友谊（000987）管理层与股东利益一致化

公司基本面依旧十分健康，内生性潜力仍有一定空间，手握巨额现金以及无任何有息负债，外延扩张亦值得期待。公司治理结构合理，费用控制能力较强，管理层与中小股东利益一致公司控制费用能力较强，期间费用率一直维持在9%左右，明显低于14%的行业平均水平，体现了管理层较强的费用控制能力。公司薪酬激励体系亦较为合理，每年高管薪酬的20%必须在二级市场上增持股票，任期内不得减持，有效将管理层与中小股东的利益一致化。

国海证券预测公司营收增速会有所放缓，2012年-2014年营收增速分别为0%、10%、12%，对应EPS分别为1.11元、1.16元、1.32元，对应的PE分别为9.28倍、8.88倍、7.81倍，综合考虑公司在广州乃至珠三角高端人群中业已形成的品牌形象和行业地位、攻防兼备的门店布局、核心地段自有物业的重估价值、稳健的财务结构、独特的管理层激励模式以及强劲经营性现金流支撑下4%以上的股息回报率，公司的合理估值不应低于行业平均水平，可以享受行业平均2012年15倍PE的估值水平，调整评级至“买入”。

■ 专家在线 | Online

问：宏磊股份（002647）后市如何操作？

民生证券 李锐：公司主营业务为漆包线、高精度铜管材和其他铜材的研发、生产和销售。公司业绩受宏观经济因素影响较大，但是单从今年来看处于稳步增长阶段。近期股价放量上扬，但有一定的获利盘压力，资金炒作迹象明显，建议逢高减仓规避风险。

问：华银电力（600744）还能再涨吗？

民生证券 李锐：公司主营业务为经营电力生产、销售，兼营电力工程施工、房地产开发及高科技项目开发等业务。公司一直处于亏损状态，有较大的ST风险。虽然受到页岩气概念的刺激股价有所上涨，但基本面的拖累会使走势有较大的风险。目前有消息称公司未能中标页岩气项目，后市建议逢高减仓。

问：大华股份（002236）是否值得看好？

民生证券 李锐：公司主营安防视频监控产品，三季度业绩较去年同期略有下降，但前三季度业绩已超预期。公司安防行业占主营业务收入95%以上，且毛利率维持较高水平，受益于近期住建部发布的“关于开展国家智慧城市试点工作的通知”消息刺激，预计未来业绩会有一定增长。近期该股处于5日均线之上属于强势，后市建议关注5日线支撑力度以及量能变化。

问：太极实业（600667）后市如何操作？

民生证券 李锐：公司主营业务为帘帆布产品和纺织机械产品等。受宏观经济环境影响，今年公司业绩较去年有所下降，但公司斥巨资收购了两家公司之后会对公司半导体方面的业绩带来一定的增长预期。从技术面看，该股股价前期处于上升通道之中，本周二下破10日均线后有一定支撑，建议密切关注能够有效收复10日线，如未能站稳建议逢高减仓规避风险。

问：天虹商场（002419）是否可以买入？

民生证券 李锐：公司今年从年初开始业绩稳步增长，作为双节消费旺季，公司业绩会有所刺激。同时受公司被列入了商务部公布的首批百城千店示范工程名单，新店铺设并未受经济环境影响，公司未来发展潜力较大，基本面良好。近期受大盘影响股价有所上升，但量能并不尽如人意，后市建议关注量能是否能有效放大。

问：南宁百货（600712）年底是否有一波行情？

民生证券 李锐：公司属于日用百货零售业，首先双节临近，作为传统旺季，南宁百货作为消费类最关切的个股，公司业绩会受到一定的利好影响，但公司业绩较去年有所下降。截止至三季度，公司净资产收益率大幅下滑，除资产负债比率有所好转外，其他如净利润增长率、净利润现金含量等指标都连年下滑。该股近期走势略有上扬，本周二午后走势较强，建议密切关注本季度初的高点是否能有效突破，建议做短线操作。

问：买入威海广泰（002111）被套，后市如何操作？

民生证券 李锐：公司主营业务为生产、销售各类机场地面设备，产品涵盖除登机廊桥、摆渡车、垃圾车、飞机维修作业平台外的大部分机场地面设备，包括机务、地服、货运、场道等四大类产品。公司三季度业绩与全年同期持平，目前市场上关于明年通用航空扶持政策的预期越来越强烈，但还需要做进一步观察，基本面方面还要关注公司主营业务变化后的落实情况。目前股价面临方向性选择，建议关注量能变化，做高抛低吸以降低成本。

问：双良节能（600481）后市如何操作？

民生证券 李锐：公司业绩一直较平稳，三季度收益较近三年同期所有增加。本周二刊登关于江苏双良科技有限公司向全体股东发出部分要约收购及公司股票、可转换公司债券转股复牌的提示性公告并于当日复牌，该消息对公司未来发展起到利好作用。另外公司涉及的节能环保业务正符合目前国家政策。本周二开盘之后涨停是受此消息刺激，建议密切关注消息面。

实时解盘，网上答疑，请登录中证网（http://www.cs.com.cn）专家在线栏目

吴晓峰 华龙证券 S0230610120052
李 锐 民生证券 S0100612040002
凌学文 广州万隆 A0580206010014
李华东 海通证券 S0850612030017
丁德武 民生证券 S0100612100004
文育高 华龙证券 S0230510120002
谢 峻 东方证券 S0860610120014
肖玉航 九鼎德盛 A0470200010006

股市有风险，请慎重入市。 本版股市分析文章，属个人观点，仅供参考，股民据此入市操作，风险自担。