

■ 我看市场 | Stocks

中报三大“寻宝”路线

□ 株洲 蒋占刚

7月13日,中小板个股东方铝业将率先公布中报。然而,本月伊始,中报行情已提前预演,预增及高送转预期股在弱市下纷纷走强。笔者认为,目前,中报题材的“寻宝路线”已开始浮出水面,投资者可从三大主线去寻找牛股。

路线一:高增长股

无论是年报还是中报,上市公司的业绩浪都会让市场感到兴奋。来自Wind的统计数据显示,截至7月9日,沪深两市共有713家上市公司披露了中期业绩预报,其中,业绩预增、扭亏或续盈的预喜公司多达550家,占已公布中报预告公司的77.14%。而在业绩预增的358家公司中,有125家预计中期业绩同比涨幅在100%以上。

另据笔者不完全统计,至目前,两市中报预喜公司已增至570多家,预期暴增的个股频频出现。如7月6日,友利控股与西北化工同时发布公告,分别表示中报业

绩预增1373%和1149%。受此消息提振,当日,两只个股开盘均“一”字涨停。

掘金策略:

目前来看,中报业绩预增的公司主要集中在机械设备、电子元器件、化工、房地产、医药生物、信息设备和有色金属七大板块。除此之外,笔者发现深赛格、力合股份、新乡化纤、中航精机、冠福家用、天邦股份、天宝股份、东华能源、奥特迅、通产丽星、西仪股份、华昌化工、云天化、凌钢股份等上市公司在今年一季报中均对中期业绩做出了预测,其中业绩增幅超过100%的大有“股”在。

此外,有主力资金抢先布局的预增股也值得关注,此前的一季报显示,在171家半年报业绩预增的上市公司中,有165家受到机构资金的青睐,因此,投资者可重点关注基金等主力机构在一季度建仓、筹码集中度相对较高的个股,特别是在本轮大调整中没有出现机构资金大幅流出、但股价却出现较大调整的机构新宠。

路线二:高成长股

业绩预增股中也并非都是“真金白银”,有一些个股业绩是由于财政补贴等非经营性收入带来的利润。因此,参与中报行情,成长性选择投资标的之关键。而在历年的中报行情中,业绩预期暴增股所带来的行业板块联动效应也不可忽视,这一点也值得投资者选股时参考。

如近日,华润锦华和友利控股业绩大增分别收获了40%和20%的涨幅,带动两市化纤纺织板块都热闹了起来,华峰氨纶、澳洋科技等个股均有不错表现,一时间引发了市场对该行业明显复苏的预期。

掘金策略:

专家表示,有必要将成长预期明确或业绩稳定且估值合理的投资品种作为中报行情的重点关注品种。需求推动下的化纤、氨纶、纺织行业上市公司仍值得关注。

此外,上半年行业景气度较高的医药行业也应关注。尽管医药板块近期跌幅巨大,但由于行业整体业绩增长明显,一些优质医药企业

仍具备不错的投资机会。专家预计,中报净利润同比增长100%以上的医药类个股有:华兰生物、海翔药业、京新药业;净利润同比增长50%-100%的个股有:云南白药、东阿阿胶、天坛生物。

笔者认为,结合上半年各行业的成长情况,预计旅游、白酒食品、消费、传媒、汽车、化工、通讯等行业及符合国家新经济发展规划的行业和公司也有望迎来不错的业绩增长。

路线三:高送转股

高送转概念向来是年报和中报行情中最引人瞩目的题材。

统计2006年到2009年中报期间的历史交易情况,虽然七八月份上证综指出现上涨的概率较低,但部分中报有高送转可能的预增股却频频出现较好的获利机会。如2006年的金丰投资、2007年的恒生电子、2008年的绿景地产和2009年的苏常柴A等。

掘金策略:

业内人士认为,对于送转股的

把握首先应该看个股是否具备送转的潜力。从理论角度看,只要每股公积金和每股未分配利润之和超过1元,上市公司就具备了10送转10的能力,这是衡量上市公司送转潜力的重要指标。据统计,每股资本公积金与每股未分配利润之和超过1元的公司有1336家,超过4元的有417家,超过10元的有44家。

当然,具备送转潜力并不一定会推出送转方案。投资者应重点关注那些股本小、股价高、业绩优良的公司,尤其是拟公开增发和定向增发限售股解禁的公司。定向增发限售股解禁后,上市公司可能会对参与再融资的机构投资者投桃报李,给予一定的分配补偿。

普遍超募的创业板无疑是最具高送转潜力的。在有据可查的71家创业板公司中,每股资本公积金与每股未分配利润之和全部超过1元,其中有15家超过10元。笔者认为,创业板仍然值得重点关注,尤其是在年报时分配方案相对较为保守、没有大幅送转的公司。

门”,就是投资者变被动为主动时必须跨越的三道门槛或台阶。

第一重门”是复杂性,即对资本市场的复杂性要有充分的思想准备。风险投资没有“应该”“不应该”,只有结果是涨或跌,而且涨了可能再涨,跌了也可能还跌,什么事情都有可能发生。任何人都不要奢望成为股神,期待能百分之百地测准大盘和个股,也不要试图改变(实际上也无法改变)股市的运行规律。只有尊重市场,学会适应,懂得风控,方能把握主动,并得以生存,笑到最后。

第二重门”是多变性,即对目标品种的多变性也要有充分的思想准备。在选择品种时,那些涨幅大的、包装美的、众人抢的,只能说明过去并不代表将来,更不意味着别人能赚你也能赚。反之,那些涨幅小的、包装简的、众人弃的,同样只说明以前,并不代表以后也将无人喝彩、难以获利。具体到操作层面,当看不准方向时,要“稳”字当头,以静制动;一旦做错,则要冷静,采取补救措施,切忌错上加错。

第三重门”是技巧性,即对投资操作的高难度同样要有充分的思想准备。投资要讲究方法和技巧。没有十足把握的时候,还须做好两手准备。多几套方案、多几种策略、多几条退路,总比一味满仓或空仓,动不动全仓杀进一只股票的极端做法要强。只有牢牢把握住了操作中的主动权,才会在仓位控制和品种选择时做到进退自如,游刃有余。

■ 不妨一试 | Have a Try

弱市换股四窍门

□ 邵阳 邓海燕

最近,大盘连续下跌,不少投资者亏损严重。为减少损失,笔者认为,可采用换股的方式,将回升无望的个股及时清理出局,适时换进后市有潜力的品种。

换股往往意味着要先“割肉”,有些朋友“怕疼”迟迟不敢下手,死握手中的股票等待解套。其实,若换股恰当,不仅能及时将“烂疮”割掉,避免损失进一步扩大,而且能换进新鲜血液,为扭亏为盈打下坚实基础。不过,换股时需掌握以下窍门:

窍门之一:长期熊股宜坚决清仓

通常,对“一条路走到黑”的长期熊股宜坚决清理出局。历史上的大牛股,一旦长线主力离场,股价反转向下,等待它的就是漫漫熊途,在两三年之内几乎无解套可能,所以,必须尽早将其清仓。即此类病入膏肓的个股适用“割肉疗法”,不及时割肉只能令“癌细胞”迅速蔓延。

窍门之二:遵照板块轮动规律换股

板块轮动是股市固有的规律,各个板块启动、拉升、见顶的时间不会一致,而且常常遵循着一定的次序:某一块块刚刚启动,而另一板块则已见顶回调。因此,应该换进那些筑底充分的个股,而换出那些尚在下跌中途的个股。先跌的个股先反弹,后跌的个股后见底,所以,换股时必须遵照板块轮动的规律来操作。例如科技股与重组股常玩跷跷板游戏,一个板块在高点时另一板块正在低点,把握这些规律,有利于我们回避风险与把握机会。

窍门之三:弱市中不轻易追逐热点

有些投资者换股时常常陷入连环套的境地。所谓连环套,是指在甲股被套之后将其换出,又被刚刚换进的乙股套牢。避免连环套最重要一点是在弱市中不轻易追逐热点,因为弱市中的热点往往昙花一现,手脚稍慢便会被套在短线高点。另外,不要轻易换进抗跌股、强庄股,因为在一轮中调整行情中,几乎所有的板块及个股都有轮跌的可能,今天的抗跌股、强庄股很有可能成为明天的跳水明星,切不可将深套的甲股换成“抗跌”的乙股,那只会让你刚出狼窝又进虎穴。

窍门之四:切莫在同质个股中进行替换

所谓“同质”,是指板块、行业、题材接近的个股,这种个股往往走势相似,换进同质个股对解套无益。

好心态找好股票

□ 上海 陈奇

随着股市大幅下跌,股市已逐步逼近底部。此时此刻,对许多长期投资者来说,这是一个难得的投资机会。在股市低迷、低位时,逐步吸纳,是许多投资者的成功经验。无论是巴菲特,还是中国股市中的一些传奇人物,都遵循着“当别人恐惧时我贪婪”这个投资法宝,在股市低迷时,保持良好的心态,勤做功课,逐步吸纳好的、有潜力的股票。

作为一个老投资者,笔者一直坚信,只有在股市低位时,才能“捡到”好股。原因何在?因为股市低迷,许多投资者心态不稳,容易盲目杀跌或者对股市麻木不仁。由此,被错杀、误伤的“好股”频频出现。所以,此时用低价买到心仪的机会也就出现了。

但如何捡到好股?在低位,有哪些股票值得我们捡?

有许多朋友认为,所谓的好股,就是低市盈率、低价。也有许多人认为,那些破净、破发的股票,是值得我们在低位时买的。其实,我觉得现在“捡”股票,除了对准低市盈率或者破净、破发股票以外,更应该关注那些隶属新经济、未来具有市场和发展前景的上市公司股票。我觉得,市盈率、净值固然是判断股票价值的重要指标,但看市盈率,更重要的还是看动态而不是静态。如果是一个市场潜力大、企业效益不断快速增长的公司,就是高市盈率,又有何关系?我们知道,买股票,看公司的潜力,应该着眼的是未来。从某种意义上讲,符合国家经济结构调整方向、抓住了市场未来的小公司,发展潜力更大。所以,个人认为,在股市低迷之时,做好功课,研究公司,同时研究宏观经济变化是非常重要的。

现阶段,我倾向于在新经济、高成长板块中寻找好的股票。在把握好大势,找准个股的前提下,趁着股价不断下行或破发,逐步吸纳自己看好的股票,未来定会获得成功。不过,目前市场波动比较大,我们要有一个好的心态。只有好的心态,才能保持足够的冷静和理性。

■ 股民课堂 | Classroom

时刻掌控主动权

□ 宁波 谢宏章

巴拉圭VS日本

世界杯开赛以来,我几乎每天都要在网上浏览相关新闻和专题。

6月29日,巴拉圭和日本的1/8决赛。日本是中国的近邻,又是唯一一支有望进军8强的亚洲球队(此前韩国队已遭淘汰),所以,我对这场比赛的结果颇为关注。

30日一早,点击进入网页:“点球战巴拉圭5:3胜日本”标题赫然在目。日本队输了。结果虽在事先已有预料,但输在点球战中,还是多少有些出乎意料。

更出乎预料的是“日本队点球战末轮10人并排跪拜祈求上苍庇佑”。网上除了清晰的跪拜照片,还有详尽的跪拜消息。原来,点球大战第五轮开始前,日本队已经3:4落后。此时如果巴拉圭第五名球员将点球罚进,日本队将被淘汰出局。而当巴拉圭第五名球员、前锋卡多佐出场时,日本队除门将川岛永嗣之外的10名球员,包括刚刚罚进点球的本田圭佑也迅速跑回,在中圈附近并肩集体跪成一排,祈求上天保佑。

日本队的跪拜之举,无疑成了本届世界杯的看点之一。看了新闻,笔者在想,在这场1/8决赛的最后关头,决定生死命运的主动权已不在日本队自己手里,而是

完全掌控在卡多佐的脚上,以至于整支球队都在跪拜祈求上苍庇佑,都在期待卡多佐射偏,给日本队以机会。

其实,日本队赢得本次比赛的机会远不止这被动的“最后一射”,既包括开始时的90分钟,也包括后来的加时赛以及最后被绝杀前的那4粒点球,只不过随着这些程序的走完,日本的主动权已丧失殆尽。炒股也一样,面对各种复杂的局面,投资者不要总在错失主动权后奢望出现奇迹,关键是要牢牢把握操作中的主动权。

主动VS被动

一些投资者在实际操作中经常错失主动权,主要表现在:

判断绝对化。股市深不可测,一切皆有可能。对此,有的投资者却不以为然,在对大盘和个股作出判断时常犯绝对化的毛病,不仅对经济形势的分析判断绝对化、对宏观政策的把握绝对化,而且对市场走势的研判也常常有绝对化的倾向。当经济形势、宏观政策及市场走势与自己的预期一致时,于是顺风顺水,沾沾自喜;一旦经济形势、宏观政策及市场走势与自己的判断相反,则缺乏思想准备和应对策略,在操作中变得束手无策,当然也无主动可言。

策略极端化。仓位控制和品

种配置是炒股的两大难题。策略极端化的投资者,有的表现在仓位控制时要么空仓,遇到大涨赶紧追,要么满仓,一旦大跌连忙杀。结果是,或满仓被套,损失惨重,或空仓踏空,颗粒无收;有的表现在品种配置时孤注一掷,重仓一只股票。无论资金量多少,也不管备选股票质地如何,把希望全都寄托在一只股票身上,一旦押错宝,遇到个股“变脸”,往往措手不及,全军覆没,给整个投资计划造成硬伤和被动。

操作情绪化。一些投资者受短线暴富思想影响,一看别的股票大涨,马上去追新的品种,无论是ST,还是*ST,抑或是即将摘牌如同废纸的权证品种,都照追不误,结果发现追在了高位,损失惨重;一旦所持股票大跌,心态失去平衡,立即止损手头的股票,即使是质地优良、估值偏低的潜力股,也照杀不误,结果又卖了个地板价。

心态是主因

一些投资者之所以屡屡丧失投资主动权,一步步地陷入投资困境,主要原因有:

一是过于自信。炒股,少不了适度的自信,投资者对经济形势、宏观政策及市场走势需有自己的分析判断和独到见解,但也有个度的把握问题。过于自信反而会被“自信”所害。比如,当大盘位于30

00点上方时,一些投资者极度看好后市,坚持认为不可能跌破3000点,给自己确立第一目标位3500点、第二目标位4000点这样的单一路径,操作上采取重仓、满仓策略。结果,当之前的预期与随后的走势出现背离时就无法面对和接受。

二是过于赌性。无论是满仓看多,还是空仓看空,都是投资赌性的极端表现形式。对于满仓看多的投资者来说,重仓一只股票是赌性十足的表现,而对于空仓看空的投资者来说,一股不留同样是赌性十足的表现。投资者极度看好的股票,不一定会按照投资者的意愿“行走”,实际上经常出现相反的走势。一些专业人士也时常出现错判、误判的情况,更何况普通投资者?

三是缺乏理性。追涨的时候缺乏理性——把基本面风险(如*ST股票)、技术面风险(如累计涨幅已大)丢到一边,一旦触“雷”,就在劫难逃;杀跌的时候也缺乏理性——一些投资者常常被涨幅榜上股票的短暂疯狂所吸引,忍不住寂寞,守不住股票,杀跌卖了个地板价,导致一错再错。

跨越“三重门”

炒股,必须把主动权牢牢地掌控在自己手里。而要把握主动权,就要跨好“三重门”。所谓“三重

中国扶贫开发协会 中国致公党 联合发起



绿色电脑扶贫行动。邀您一起 捐赠闲置电脑 圆孩子一个电脑梦

绿色电脑扶贫行动形象大使 谭晶

支持单位:

发起单位:

● 捐赠电脑: 捐出您家里和单位的闲置电脑, 数量和质量均无要求

● 参与扶贫: 整修后形成的绿色电脑将用于支持贫困农村建设绿色电脑教室

● 支持环保: 不能再继续使用的电脑我们将进行环保拆解, 保护环境

拨打400热线: 400-706-1017 登陆官网: <http://gongyi.sohu.com/greenpc>

