

当前牛股贴上“四偏”标签

市值偏小 主板偏多 上市偏久 机构偏少

□本报记者 孙见友

1月6日大盘触及2132点反弹以来,累计涨幅已超320点。在此期间,一些股票质地较好、市值偏小的股票迅速活跃起来。1月6日至今,共有150只A股累计涨幅逾50%,当仁不让地成为同期的热门股票,这些股票中多数市值不超过50亿元,这使当前热门股普遍打上了“轻车猛进”的烙印。

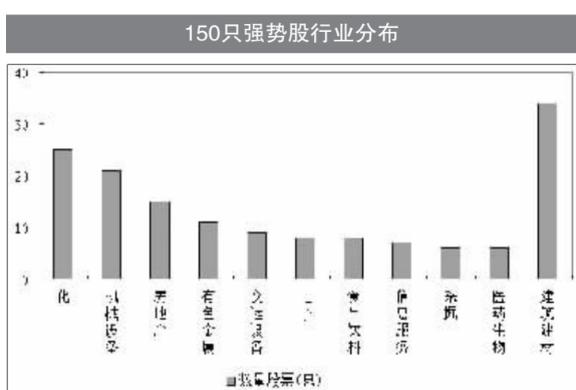
主板小市值股票受宠

1月6日触及2132点反弹以来,大盘在震荡中持续上扬,累计涨幅已超320点,累计涨幅达到14.31%。随着大盘持续震荡上扬,一些股票纷纷活跃起来并收获了可观涨幅。

从1月6日至今,共有150只A股累计涨幅超过50%,一举跃升为同期投资者最艳羡的股票。在这150只股票中,主板、中小板和创业板股票分别为101只、39只和10只,占比分别为67.33%、26%和6.67%,显示主板股票在当前反弹中担当了弄潮儿的角色,中小板紧随其次,创业板则逐渐退出前台。

在这150只近期走牛的股票中,剔除因重组上市后没有涨幅限制的ST中龙,川润股份、罗平锌电和中航地产以146.52%、141.35%和120.61%的累计涨幅,分别夺得同期A股涨幅的状态、榜眼和探花。

截至3月13日收盘,以上150只走势强劲的股票中,总市值低于50亿元的股票数量达到95只,占比高达63%,显示出明显的“船小好掉头”特征。之所以如此,主要是由目前A股市场的总体资金面情况决定的。



分析人士指出,目前A股市场增量资金相对有限,在这一制约下,有限的资金要想发挥最大化价值,最好是做多小市值股票而非去哄抬大市值股票。因此,走势强劲的荣誉自然花落小市值股,由此来看,当前热门股普遍打上“轻车猛进”的烙印具有其客观必然性。

另外,在以上150只走势强劲的股票中,2002年之前首发上市的股票多达85只,占比超过56%。由此来看,目前二级市场似乎并没有“喜新厌旧”,纷纷试图从“老股”中制造短线牛股。

牛股大都是“没机构”概念股

就以上150只走势强劲的股票来看,化工、机械设备、房地产、有色金属和交运设备行业的股票数量最为集中,分别达到25只、21只、15只、11只和9只,合计数量达81只,合计占比为54%。

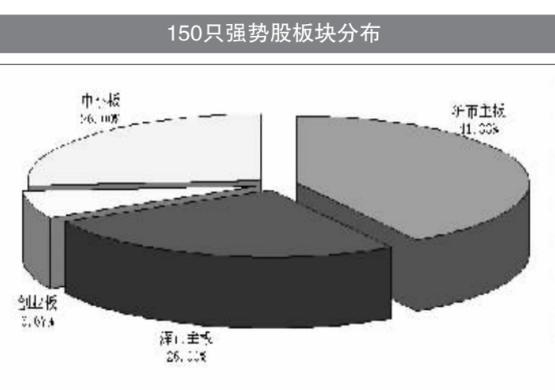
研究人士指出,近期强劲股集中的五个行业基本都是强周期行业,似乎说明在政策放松预期影响下,各路投资者做多强周期行

业的信心逐渐回升。因为假如政策放松预期逐渐兑现和经济逐渐好转,这些行业的业绩无疑将具备提升预期。

值得注意的是,在近期个股走强过程中,很多都是鲜有机构参与的品种。例如,近期表现抢眼的川润股份前十大流通股东中有7位个人股东。此外,罗平锌电、荣安地产、安诺其、广晟有色、姚记扑克等也是近期在A股市场中表现生猛的股票,其前十大流通股中也是个人股东占据多数席位。

而从炒作这些股票的资金席位来看,也是乏有机构资金参与。在上涨过程中多次达到公开交易信息披露标准的罗平锌电、川润股份、安诺其等股票,其买入资金榜单中从未出现过机构席位。

分析人士指出,这种短线爆发力较强的股票,主要还是靠短线资金的炒作,一方面炒作资金通常会有意回避有大量持筹机构潜伏的股票,另一方面也很少有机构资金使用这种类似“压盘”运作的操作手法。

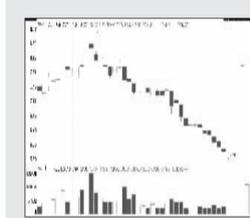


2132点以来涨幅居前的股票

代码	简称	1月6日以来累计涨幅(%)	1月6日以来累计换手率(%)	1月6日以来成交额(亿元)	最新总市值(亿元)	首发上市日	行业
600401	ST中龙	288.49	182.00	45.58	111.93	2003-09-24	轻工制造
002272	川润股份	146.52	274.50	38.03	36.87	2008-09-19	机械设备
002114	罗平锌电	141.35	263.07	62.76	28.22	2002-02-15	有色金属
000043	中航地产	120.61	82.35	25.89	46.05	1994-09-28	房地产
002286	鑫龙电器	99.83	320.25	46.74	39.17	2009-09-29	机械设备
000519	江南红箭	95.96	218.18	37.06	24.09	1993-10-08	机械设备
002289	宇顺电子	93.99	375.02	42.37	21.81	2009-09-03	电子
000517	荣安地产	92.71	304.06	31.06	98.17	1993-08-06	房地产
002642	荣之联	91.43	737.67	42.45	35.95	2011-12-20	信息服务
000060	*ST蓝渊A	91.19	319.29	36.03	38.82	1993-09-29	综合
002231	奥瑞通信	90.68	184.56	21.92	37.21	2008-05-12	信息服务
300067	安诺其	89.97	102.60	6.43	21.99	2010-04-21	化工
002118	誉鑫药业	88.03	452.27	140.59	68.48	2007-03-02	医药生物
600259	广晟有色	87.18	212.03	219.60	167.50	2000-05-25	有色金属
000007	ST零七	85.52	65.81	11.53	28.11	1992-04-13	餐饮旅游
600882	大成股份	84.82	214.75	44.81	24.73	1995-12-06	采掘
601258	鹿大众	84.53	238.07	72.37	268.97	2011-04-20	交运设备
600060	海信电器	84.35	99.85	149.22	184.20	1997-04-22	家用电器
002646	青青稞酒	84.03	836.27	75.03	120.83	2011-12-22	食品饮料
002019	鑫富药业	83.43	296.66	64.54	26.85	2004-07-13	医药生物
600702	沱牌舍得	82.04	87.82	65.45	94.38	1996-05-24	食品饮料
002605	姚记扑克	80.95	255.25	12.38	24.68	2011-08-05	轻工制造
300259	新天科技	80.00	419.62	18.30	20.77	2011-08-31	机械设备
000669	领先科技	79.55	80.70	14.37	25.91	1996-12-10	医药生物
000111	包钢稀土	79.43	175.97	648.01	774.45	1997-09-24	有色金属
600345	长江通信	76.59	56.28	15.82	32.41	2000-12-22	信息服务
000426	兴业矿业	75.86	159.47	54.74	60.91	1996-08-28	公用事业
000907	伊力特	73.73	74.59	37.03	63.28	1999-09-16	食品饮料
000791	西北化工	72.67	255.03	35.63	15.40	1997-10-14	化工
002648	卫星石化	72.08	579.62	103.03	119.94	2011-12-28	化工
000510	金路集团	71.65	140.20	58.60	48.31	1993-05-07	化工
600520	中发科技	71.64	240.24	28.41	14.57	2002-01-08	机械设备
002265	南化股份	70.27	33.33	7.35	26.16	2008-08-06	采掘
000532	瑞达资源	69.29	204.73	63.63	32.85	1994-01-06	采掘
600146	天农股份	68.89	449.55	113.34	28.88	1999-07-07	有色金属

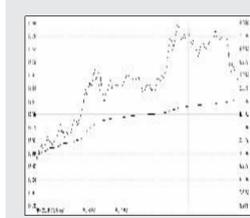
异动股扫描

宁波建工(601789)



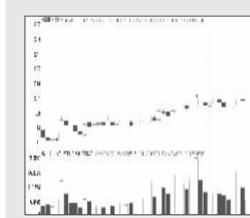
宁波建工近四个交易日连续涨停,同为同期表现最好的A股。公司拟发行股份购买资产并募集配套资金,以及3月9日公司与宁波德和置业组成联合体参与投资宁波市慈城镇慈湖人家三期安置房(西区)项目,是该股强势上扬的催化剂。

中泰桥梁(002659)



中泰桥梁3月13日全天震荡剧烈,最高触及18.98元,最低触及16.37元,日振幅高达15.02%,日换手率高达68.01%,双双登上A股榜首。

京东方A(000725)



3月9日,京东方A温和上涨0.50%,最终以2.00元报收,成功跃升为“两元股”。截至3月9日收盘,随着京东方A收盘站上2.00元,A股市场“一元股”顿时销声匿迹。(孙见友)

窝轮点金 | Warrant

香港智远投资咨询

港股连续三个交易日反弹之后,昨日再度随外围市场跳空向上。投资者对美联储议息会议的乐观预期给市场带来动力,加之内地A股拉升亦给港股带来上涨动力。

自希腊的问题暂时缓解之后,市场的焦点转向美联储的利率决议以及随后发表的声明。美国之前所公布的多项经济数据结果表明了当前美国经济增长的状态良好,但是同时也弱化了美联储继续推行QE3政策的预期。

有色金属 风险有所积累 优选绩优个股

□东海证券研究所 鲍庆

基于流动性好转、通胀回落以及经济新近底部等因素,基本金属、贵金属和部分小金属在2月份经历了一波强劲上涨,A股有色金属板块自年初以来涨幅达到30%。从短期涨幅来看,有色金属板块的风险已经有所积累,未来投资者应选择业绩良好的个股,并关注新材料加工领域企业。

基本金属涨跌互现 稀土继续大幅下跌

由于欧债危机的进一步恶化以及欧洲央行第二轮再融资操作的影响,黄金价格自2月初至2月28日上涨2.6%。但是,29日美联储主席伯南克在国会证词中表示近来失业率持续降低,美国经济基本面走强,暗示着美联储推出QE3的必要性有所下降。同时,获利回吐盘的抛压也导致LME黄金价格下跌4%,接近了1700美元关口;LME白银价格当日亦下跌约6%。基本金属涨跌互现,其中跌幅最大的是LME镍,月跌幅7.67%;其次是LME锡、铅,分别下跌2.96%和2.37%;涨幅最大的是LME铝,月涨幅4.02%;其次是LME铜、锌,

分别上涨2.15%和0.28%。

小金属方面,稀土价格继续全面大幅下跌,月跌幅均在30%左右。其中南方离子型重稀土中,跌幅最大的是氧化铽,下跌了42.44%;其次是氧化铈、镱、钇,分别下跌35.29%、30.09%和15.48%;北方轻稀土跌幅最大的是氧化镧,下跌32.61%;其次是氧化铈、钕、镨,分别下跌29.17%、28.26%和22.88%。其他小金属本月涨跌互现,其中钢、钽、铋、钼、锆分别上涨11.11%、7.09%、4.4%、3.23%和2.27%;而铌、钴、钨则分别下跌6.4%、2.64%和1.48%。价格数据截止到2月29日)。

国内经济渐近底部 美国经济缓慢回升

国内通胀回落趋势不改,经济渐近底部。2012年1月我国CPI为4.5%,环比上升0.4个百分点。节日因素与翘尾因素共同推动1月CPI反弹,但这两个因素在2月均不复存在,导致该月CPI回落至3.2%。

2月份我国PMI为51%,较去年1月上升0.5个百分点。从PMI各项指标来看,新订单、生产指数分别为53.8%和51%,比上月分别上升0.2和0.6个百分点。随着流动性见底,经济增速也将逐渐靠

当前利率政策的同时采取之前所提及的新版QE政策或许也是个不错的选择。

内地方面,七部门明确了为首套房的贷款支持,表明政府对楼市进行严控的同时亦开始着重提升市场的刚性需求,抑制投机行为对于内地楼市今后的发展还是有利的。而央行行长周小川关于存准率仍存下调空间的讲话,亦给市场带来想像空间。多方面的利好因素推动港股持续攀升,投资者的热情与信心也在逐步地恢复,虽然对美联储的利率决议还是心存忧虑,但是市场仍偏向乐观。

长江实业(0001.HK)昨日收盘上涨2.12%,收报110.7港元,本月底将面临业绩的考验,不过市场大多预期财报的结果理想,给近期的股价带来提振。而从技术走势上看,短期面临20日均线阻力,若能继续企稳,则后市或仍有向上空间。看好该股后市的投资者不妨留意其认购证13882,行使价118港元,2012年12月中到期。同时要提醒投资者,权证(或牛熊证)投资风险巨大,可以导致本金的全部损失。

美国经济的增速虽然缓慢,但仍处在回暖过程中。

关注稀土永磁深加工企业

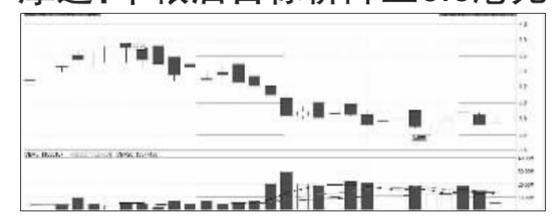
从欧美经济看,上月美国经济基本面走强,美联储推出QE3的必要性有所下降;而欧洲央行推出了第二轮再融资操作,共向800家银行提供总额超过5290亿欧元的超低利率贷款;以上数据对基本金属的价格有一定支撑作用。但是,美国经济仍处于缓慢回升阶段,而欧洲经济仍在泥潭之中,基本金属价格没有大幅走高的动力,目前有色金属板块已经积累一定的风险,本月对有色行业应持谨慎态度。

新材料十二五规划已于2月下旬正式发布,可关注被规划列为重点发展的稀土永磁材料和受益于前期原料稀土价格大幅下跌的稀土深加工企业,如中科三环(000970)和宁波韵升(600366)。其次,可选择业绩增长较为确定且估值较为合理的新疆众和(600888)。另外,可适当关注有募投项目投产的新材料深加工成长股,如宝钛股份(600456)。

(作者投资咨询执业证书编号:S0630511010013)

■ 大行看港股

摩通:中粮油目标价降至6.6港元



摩根大通发表研究报告指出,继全球最大食用油及农产品供货商之一的丰益国际公布差强人意的业绩后,相信中粮油(0606.HK)去年下半年的表现亦会出现类似的疲弱现象。摩通预测中粮油去年至明年的盈利将分别调低23%、19%和18%,并将其从亚洲焦点名单中剔除。同时,投资评级由“增持”降至“中性”,目标价由10.6港元大幅降至6.6港元。

报告指出,今年上半年油籽业务的毛利率预计将会持续受到挤压。另外,由于丰益国际持续积极抢占中粮油在内地包装米的市场份额,预计中粮油该业务的经营亏损将由2010年的1900万元扩大至去年的2700万元。(中粮油昨日收5.75港元)

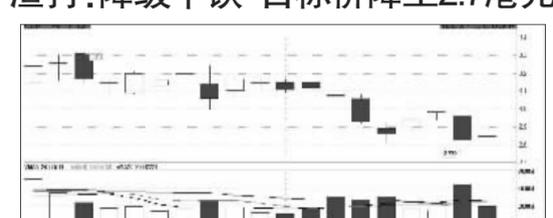
法巴:中海油目标价上调至19港元



法国巴黎银行上调中海油(0883.HK)今明两年盈利预测分别为5.6%及6.9%,反映油价即将上升;同时目标价也相应由17.6港元上调至19港元,维持其“买入”评级。

该行估计中海油去年业绩将超出市场预期3%,股价将上升。同时预计油价将于本年首季见顶后整固,届时可再买入,以等待油价在本年末季的再次大幅上升。(中海油昨日收17.24港元)

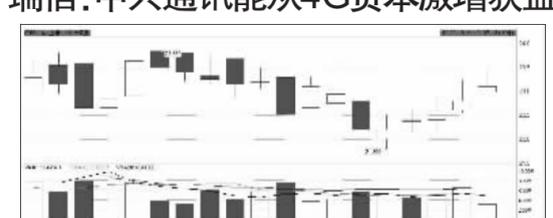
渣打:降级中铁 目标价降至2.7港元



渣打集团表示,鉴于铁道部资金紧张,中铁(0390.HK)将继续受累于现金付款延期、账户应收账款天数延长等因素。加上高资本开支,中铁或将陷入负现金流状况。评级由“跑赢大市”降至“与大势同步”,目标价下调至2.7港元。

渣打建议,铁道部获得新一轮融资,内地紧缩政策稍为放松,或将刺激中铁股价反弹,建议获利回吐。(中铁昨日收2.82港元)

瑞信:中兴通讯能从4G资本激增获益



瑞信信贷集团表示,尽管该行认为2013年下半年之前不会发放第四代TD-LTE牌照,但中国移动(0941.HK)能够将现有的TD-SCDMA BTS升级到TD-LTE。为了确保牌照发放之后能够尽快升级到TD-LTE,该行认为2013-2015年中国移动将大举投资,这一扩张对中兴通讯(0763.HK)的设备销售动能构成利好。瑞信信贷预计,中兴通讯能够获得25%的销售份额,并预计2013年会给中兴通讯带来人民币38.6亿元的收入。

瑞信称,中兴通讯对应的2012年市盈率为13.5倍,估值较高,该股将从中国第四代移动通信技术资本支出激增中获益,预计第四代智能手机会给该股带来上行动力。该行将中兴通讯评级维持在跑赢大盘不变,目标价为32.50港元。(中兴通讯昨日收23.2港元)

机构最新评级

代码	名称	机构名称	研究日期	最新评级	目标价位	最新收盘价
300036	超图软件	长江证券	2012-3-13	推荐		19.19
300026	红日药业	海通证券	2012-3-13	买入	31.80	28.21
300043	星辉车模	东方证券	2012-3-13	买入	23.90	14.73
300043	星辉车模	齐鲁证券	2012-3-13	买入	17.28至18.72	14.73
300043	星辉车模	中信证券	2012-3-13	买入	18.53	14.73
002526	山东矿机	东方证券	2012-3-13	买入	25.99	17.44
002508	老板电器	中原证券	2012-3-13	买入		17.95
600348	阳光纸业	中信证券	2012-3-13	买入	25.00	20.48
300026	红日药业	宏源证券	2012-3-13	买入		28.21
000858	五粮液	海通证券	2012-3-13	买入		36.60
600754	锦江股份	中信证券	2012-3-13	买入	22.00	18.12
000616	亿诚股份	国泰君安	2012-3-13	增持	4.80	3.91
000568	泸州老窖	国泰君安	2012-3-13	增持	53.00	44.84
300156	天立环保	中信证券	2012-3-13	买入	26.00	24.00
300144	宋城股份	中原证券	2012-3-13	买入		23.64
300046	台基股份	中银万国	2012-3-13	买入	21.00	15.39
000729	燕京啤酒	瑞银证券	2012-3-13	买入	21.00	15.92
600309	烟台万华	金元证券	2012-3-13	买入		15.37
600724	宁波富达	国泰君安	2012-3-13	增持	9.40	7.69
600197	伊力特	海通证券	2012-3-13	买入	18.70	14.35
002176	江特电机	瑞银证券	2012-3-13	买入	32.78	19.90
002205	国统股份	招商证券	2012-3-13	强烈推荐		18.98
002167	东方糖业	国泰君安	2012-3-13	增持	45.00	39.91
002052	同洲电子	东兴证券	2012-3-13	强烈推荐	13.00	11.00
600383	金地集团	国泰君安	2012-3-13	增持	8.10	6.25
002296	辉煌科技	信达证券	2012-3-13	买入	24.45	19.15
002318	久立特材	中信证券	2012-3-13	买入	25.00	18.16
002325	洪涛股份	海通证券	2012-3-13	买入		22.62
002340	格林美	瑞银证券	2012-3-13	买入	29.09	23.89
002327	富安娜	长江证券	2012-3-13	推荐		46.20
002011	盾安环境	中信证券	2012-3-13	买入		11.15
002011	盾安环境	浙商证券	2012-3-13	买入		11.15
002508	老板电器	东北证券	2012-3-13	推荐		17.95
002508	老板电器	浙商证券	2012-3-13	买入		17.95
002508	老板电器	长江证券	2012-3-13	推荐		17.95
002460	赣锋锂业	浙商证券	2012-3-13	买入		25.43