

# “暴风雨”前夜机构加仓 创业板发出何种信号?

## 热点分析



创业板解禁潮前机构新动向

10月30日,创业板将迎来一周岁生日;同时,创业板也将迎来首次解禁洪峰。在首批上市的28只创业板股票中,除宝德股份延长限售期至2012年10月30日外,其余27家合计11.94亿股限售股将于10月30日解禁。因周末原因,上述27只个股将在11月1日或面对一场“腥风血雨”。

杨晓春

## ◎机构三季度加仓16%

创业板首批解禁的28只个股已全部公布三季报。据统计,这28只个股三季报十大流通股本中,机构投资者新进两家、加仓10只、减仓11只,但仍有5只没机构关注。总体持股数从半年报中的11138万股上升至第三季度的12882万股,加仓幅度达到16%。在这28只个股中,A股唯一的户外用品公司探路者被机构加仓幅度最大,

从半年报中540万股加仓至第三季度的1496万股,加仓幅度高达177%。而减仓最为明显的当属华谊兄弟。出于对公司当家明星集体出走的担忧,机构在三季度大幅减持华谊兄弟。从半年报中2473万股减仓至第三季度的1811万股,减仓幅度达到27%。

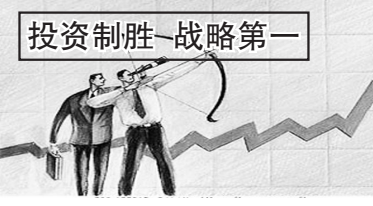
## ◎解禁洪流前,机构为何不惧压力加仓创业板?

对此,国金证券首席经济学家金岩石表示,“基金投资创业板受到证监会严格控制,仅有少部分资金在炒作创业板。对于解禁可能带来的股价波动,他们并不会太在乎,因为对于拥有资金优势的基金来说,袖珍的创业板很容易被拉起来。”

银河证券策略分析师王昉表示,“创业板中还是有部分具有高成长的公司,加之较小的流通股本,基金也会愿意去加仓这样的好公司。因为基金持股时间较长,对于短期股价的波动他们也不会太在意。”

## 掘金视点

# 做股市真正的赢家-战略家 把握三大投资主线 新兴产业有望十年增长十倍



投资制胜-战略第一

股市没有专家,只有赢家和输家,真正的赢家是战略家,正所谓投资制胜战略第一。谁懂得中国的房地产业对拉动中国经济的战略意义,谁就可以从万科中获取几百倍的超额收益;谁看清国酒茅台在中国的文化内涵,谁就可以在短短的5年内轻松获得几十倍的超额收益;谁认清稀土在军事上的战略地位,谁就可以抱着包钢稀土笑到现在。因此,股票市场的王者都是真正意义上的战略思想家。

在“十二五”规划中,战略性新兴产业无疑最受市场关注的一个部分。在经济平稳较快发展和经济结构战略性调整中,发展战略性新兴产业将成为重中之重,未来相关产业的前景也十分明确。在国家政策支持力度不断加大的条件下,新兴产业或将引领四季度行情。

杨晓春

## 》》新兴产业规模有望十年增长十倍

国务院近日下发《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》,我国新兴产业成长路线图基本绘就,其明确将从财税金融等方面出台一揽子政策加快培育和发展战略性新兴产业。到2015年,战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到8%左右。计划到2020年,使节能环保、新一代信息技术等七大战略性新兴产业增加值占国内生产

总值比重力争达15%左右。目前新兴产业在中国占国内生产总值比重为3%左右,考虑到中国经济未来10年持续增长,若按中国经济每年增长8%计算,5年后新兴产业增加值实际将较目前增长2.9倍,10年后增长9.8倍。再考虑到每年3%的CPI上涨,则5年和10年后的新兴产业增加值实际分别较目前增长3.5倍和13.2倍。

## 》》把握新兴产业三大投资主线

“十年十倍”的增长速度,无疑将为投资者带来巨大的结构性投资机会。业内人士指出,智能电网、新能源、新材料等三大投资领域将获国家政策的大力支持。

**智能电网板块**历来是市场炒作的热点。国家电网曾宣布计划在未来投入4万亿元用于智能电网建设,智能电网建设的全面启动意味着相关设备制造商必将迎来需求的爆发式增长。投资者可以继续关注这一行业的发展,抓住投资的良好时机。

**新能源板块**,各种新能源都面临着进一步发展,尤其是核电领域。预计未来10年核电总投资有望接近1万亿元。因此,该行业理应享有更高的估值溢价。

**新材料板块**是高科技的基础和先导,“十二五”期间重点发展的是特种功能和高性能复合材料,尤其是与大飞机、国防军工、核电、高速列车、电动汽车、节能环保等相关的新材料,这其中值得重视的是化工新材料。化工新材料的推广和应用给新材料行业带来可观的盈利前景。

## 潜力板块

# 第二梯队开始接力 挖掘滞涨股

最近市场不好,但有些个股非常好。大家如果认真研究就可以发现,这些走强的股票都有内在的逻辑,即它们都是国家新兴产业的第二梯队,比如我最近提示的华东科技就是潜在的永磁概念股,有研硅股也是潜在的稀土概念股,所以它们走强并不奇怪。

而最近的盘面,我发现了一个很大的特点,那就是前期热门的题材,第二梯队股票开始接力,比如太原刚玉接了北矿磁材,津滨发展、天通股份也开始接力。只要是这个题材,主力就会继续挖掘拓展个股,就比如我前期谈到的黄金接力股荣华实业一样,最近走得都非常强。而电子信息业也是如此,最近就明显出现了超声电子接力前期较强的信息产业股,而厦门钨业等也接过包钢稀土的旗帜。

我们在操作中一定要跟着市场主力的思维走,这样我们才能掌握主动。

通过研究,我发现,目前阶段操作热门股要沿着两个思路:

一是挖掘滞涨的信息产业股,该类股票非常多,只要底部放量的都可以留意一下。

另外一条思路就是挖掘滞涨的资源股,以前非常看好宝钛股份,该股一直默默无闻,但最近的表现也是可圈可点。而资源股中,我发现铝业股滞涨厉害,中国铝业领军该板块,南山铝业、焦作万方等业绩不错的股票也有机会,我觉得它们可能是有色股的最后梯队,就像稀土永磁概念一样,连沾边的津滨发展都可以拉了,没有什么是不可能的。

## 行业信息

### 品牌食用油涨价10% 国储抛售30万吨菜籽油

品牌小包装食用油价格全面上调在即,涨价幅度大约10%。为平抑食用油价格疯涨,国家粮油交易中心决定向市场抛售30万吨国家临时存储的菜籽油。

### 商务部:继续限制稀土生产出口

商务部相关负责人本周四表示,“中国将继续对稀土的开采、生产和出口的各个环节实施限制措施”。

### 中钢协称钢企今年利润将有增长

周三中钢协常务副会长罗冰生表示,目前钢铁企业盈利状况有所好转,但整体处于低效益状态。

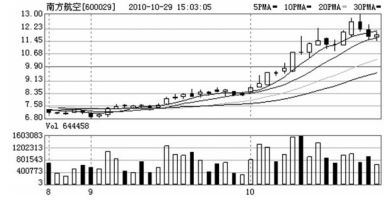
### 9月顺差降至近5个月最低点

海关总署发布的数据显示,我国9月份当月贸易顺差为168.8亿美元,较上月环比减少15.7%,降至5月份以来的最低点。

杨晓春

## 季报研究

# 南方航空(600029) 需求拉动业绩大幅提升



南方航空发布3季报。公司前3季度主营业务收入578.36亿元,同比增长42%。净利润55.47亿元,同比大幅上升104.6%,每股收益0.64元;其中3季度实现归属于上市公司股东的净利润30.41亿元,同比增加970.77%,对应每股收益0.38元。南航业绩超预期。主要原因在于今年航空业全年旺季推动公司业绩大幅度提升。

**点评:**季度运力差显著扩大,助推客座率创新高。公司经营数据显示,3季度旅客周转量(RPK)30748百万客公里,同比增长23.5%;前3季度累计实现PRK83527百万客公里,较去年同期增加22.3%。

同时,国内外航线的运力差今年前3季度扩大幅度明显,以国际航线更甚,助推客座率水平连创新高。

具体来看,国内航线运力差自去年4季度以来成逐季度递增之势,今年3季度运力差创下新高9.6%;运力差的不断扩大带动国内航线客座率水平逐级提升,并于今年3季度到达82.1%,超出2007年同期高点2.3个百分点。国际航线运力差自国际经济环境复苏以来增速更为明显,体现出国际客运需求的迅猛增长。由于运力差提升速度之快且一直居高不下,国际航线客座率水平得以大幅增长,并迅速超越历史高点。

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
国元证券“理财大讲堂”  
每周六上午9:30-11:30开讲  
咨询电话:0551-2650939 2615542  
地址:合肥市宿州路20号 合肥宿州路证券营业部

**徽商期货**  
热烈祝贺徽商期货荣获“中国最佳区域影响期货公司”称号  
客服电话:4008878707  
网址:www.hsqh888.com  
地址:安徽合肥市芜湖路258号

**华安期货**  
HUA'AN futures  
学会做期货,人生不再缺憾!  
咨询电话:0551-2839082 2839072  
客服电话:0551-2839083 2839091  
公司网址:www.haazq.com  
地址:合肥市长江中路419号华安期货大厦

**华安证券**  
HUAAN SECURITIES  
华安e家手机证券  
(赢家版、赢通版)  
免费下载,手机网址wap.haazq.com 客服热线96518

**交通银行**  
BANK OF COMMUNICATIONS  
电话:2637336;2636979