

# 股事

## \*ST玉源欲跻身黄金开采业

历经两年多重资产重组未果,\*ST玉源放出一则重磅消息:拟募集5亿元资金用于偿还债务并将收购金矿项目,有望跻身黄金股行列。此预案不仅迎合了当下火爆的黄金概念名头,更使\*ST玉源主营业务从毛利率都是负数的化工陶瓷转型为高毛利率的黄金开采。

## 预喜股抗跌性较强 股民可提前布局

# 高送转行情即将展开

近期A股市场延续调整走势,全部A股流通总市值缩水近2万亿。不过,从统计结果来看,此次下跌中,年报预喜公司的市场表现明显强于其他公司,而临近年底,布局具备“高送转”概念的公司,或许能在弱市中提前埋下收获的种子。

### 》》 年报预喜股抗跌性略占上风

上周两根长阴线砸碎了市场中多头的幻想,悲观气氛带来市场恐慌性下跌。两市正常交易的1927家A股公司中有1765家股价下挫,其中跌幅超过沪指-8.97%的有969家,仅有162个股逆势上涨,占比为8.41%。

统计显示,本次下跌过程中,年报业绩预喜公司的市场表现较其他公司明显更为强势。目前两市共有736家公司提前预告了年度业绩,占比超过全部A股三成之多,剔除S\*ST生化、\*ST嘉瑞等目前停止交易的公司,共有576家公司年度业绩预喜(包

括预增、略增、续盈、扭亏),占全部预告公司的78.26%,这些预喜公司中有332家近期跑赢了同期大盘,占比达57.64%,而其余1351家公司中跑赢同期大盘的有623家公司,占比为46.08%(百大集团、联美控股、日照港三家公司期间与大盘跌幅相同)。此外,期间162家逆势上涨的公司中,有60家为年度业绩预喜公司,占全部预喜股的10.42%,而另外102家逆势上涨的公司占全部非预喜公司的比例则为7.55%,明显逊色于预喜股的表现。

### 》》 提前布局高送转

历史经验显示,高送转概念股一般都具备以下几个条件:首先是总股本较小;其次,主业增长,公司的利润来源必须多源自主营业务,而不能单靠投资收益来粉饰;再者,每股资本公积金、每股未分配利润均越高越好,每股经营现金流尽量为正,良好的基本面加之未被大幅扩张的股本,公司才更具发展前景。

特别注意的是符合上述条件的公司

如果在上年年报或本年度中期未进行过过大比例高送转的,目前股价较高,则高送转概率极大,如前三个季度每股未分配利润高达6.79元、股价已站在200元之上的洋河股份和前三季度每股资本金高达21.12元、股价突破百元的国民技术,这2家公司的总股本都不足5亿股,今年年中实施高送转的机会应该是板上钉钉的事。

### 》》 强势点评

## 洋河股份

### 上涨加速 瞠目结舌



#### 异动原因:

周一两市第一高价股洋河股份在前一交易日涨停之后,周一再次冲击涨停,并创造上市以来的新高,酿酒板块在洋河股份带动下,表现较为强势,整体板块只有极个别个股微跌,其余全部上涨。

#### 投资亮点:

中国白酒业产业整合大戏再度上演。在“振兴苏酒”的战略背景下,备受资本市场瞩目的江苏白酒双雄——洋河与双沟的联姻终成正果。洋河股份以近5.36亿元成功摘牌宿迁市国丰资产管理股份有限公司所持有的双沟酒业4465.83万股(占注册资本的40.59%)股权。江苏白酒双雄“联姻”,以“三沟一河”四大品牌为代表的苏酒板块在中国白酒行业地位显赫。其中前两位洋河股份、双沟酒业都是中国老牌名酒企业,曾分别位列“八大名酒”和“十三大名酒”之列。 杨晓春

### 》》 基金观点

## 市场走势跌宕起伏

### 主题投资今年大放异彩

2010年上半年A股市场虽然受欧洲债务危机、房地产调控和产业结构调整等影响震荡下行,但是主题投资仍亮点频出,低碳经济、股指期货概念、物联网、区域振兴等主题投资在震荡市道中大放异彩,主题型基金俨然成为目前市场新的焦点。比如,截至11月中旬,景顺长城旗下的四只主题投资基金过去6个月的回报率均超过20%,而同期上证指数的涨幅不足13%。业内人士分析认为,主题基金的投资组合大都基于经济发展趋势,不拘泥于行业和地域,更好的符合了经济发展和资本市场运行的内在规律。随着近期CPI持续增高,金融、地产等周期性行业也在国家宏观调控下进行了一系列调整。内需增长作为目前市场的主要结构性特点,后市蕴含着长期的投资机会。

### 焦点·观察



随着上市公司业绩增厚,分红送转的几率相对也会更大,回顾历史,从每年的11月份左右,市场就会开始预热高送转行情,一直到来年1-4月年报陆续公布高送转预案,逐步将身负概念的个股行情推向高潮,如2008年度的中兵光电、西飞国际;2009年度的大洋电机、东方雨虹皆因沾上高送转概念,股价一飞冲天。

### 》》 资金流向

## 市场发出止跌反弹信号

两市周一的总成交金额为3421.98亿元,和前一交易日相比增加349亿元,资金净流入约76亿。周一权重板块的银行、券商、煤炭仍然低迷,不过资金继续回流而且方向仍是上周我们重点提示的电子信息、通信、计算机板块及中小板板块,上证指数跌0.15%,收在2884.37,中小板、电子信息、有色金属、通信、计算机排名资金净流入前列。技术的超跌使得指数短期已具备反弹的动力,不过反弹的主线应该是这两天资金持续流入的电子信息、计算机、通信、医药等板块,预计指数周二继续反弹。

周一资金净流入较大的板块:中小板、电子信息、有色金属、通信、计算机。

周一资金净流出较大的板块:汽车、

运输物流、银行。

尽管上周五央行再次提高银行保证金,但市场上周初的大幅下跌已短期反映了利空的预期,资金已开始寻找结构性机会,重复上周五的判断“流出的资金似乎找到了现阶段避险的途径,那就是强力买入不受价格控制政策影响的而且行业景气度明显回升的电子信息、计算机等板块,这充分反映了悲观情绪的逆转和市场对通胀管制导致流动性收紧利空的有效消化。同时资金流出重灾区的煤炭、有色板块在近两天资金流出的数量明显减少。这表明市场已发出了较为明显的止跌反弹信号,由权重股搭台,电子信息及中小板股唱戏的技术性反弹,将在本周继续进行。

### 》》 市场传闻

据传,方大炭素:4个特种石墨科研项目顺利通过国防科工委验收。

据传,长江通信:武汉经济发展投资集团借壳整体上市。

据传,天地科技:目前正在洽谈收购新疆一座新煤矿。

据传,伊利股份:近期将公告16亿美

金收购新西兰一家奶牛厂。

据传,生益科技:以南亚为代表的台资厂商提价10%。

据传,斯米克:本周公告注入江西宜黄的大锂矿和赣州的2个稀土矿。

据传,京东方A:预计可申请退税金额约16亿元人民币。

### 》》 信息点评

## 首批15央企装入中投二号(央企重组预期股中性偏好)

点评:首批15家央企装入中投二号已经不是新闻,之前媒体就曾有报道,因

此市场对于有重组预期的相关股票已经有了反应,某些个股甚至出现了比较大的涨幅。按照原有的计划,到2010年年底,央企将调整至80至100家,这样算来,到年底前至少还要减少20多家央企。

### 》》 新股信息

## 今日3只新股上市交易

### 私募:最看好老板电器

#### 涪陵榨菜(002507)

发行价为13.99元/股,市盈率为53.81倍,本次发行4000万。公司主营榨菜产品、榨菜酱油的研制、生产和销售。

#### 老板电器(002508)

发行价格为24元/股,市盈率47.06倍,本次发行4000万。公司主营业务为厨房电器产品的研发、生产和销售。

#### 天广消防(002509)

发行价格为20.19元/股,市盈率为69.12倍,本次发行2500万。公司主要从事各类消防产品的设计、开发、生产、销售。

阳光私募龙赢富泽研究部认为,结合行业发展空间和公司基本面分析,相对看好老板电器。

## 大连港今日申购指南

本次发行价格区间为3.60元/股-4.00元/股,申购简称为“大连申购”,申购代码为“780880”。公司本次公开发行12亿股。

公司的经营范围包括国际、国内货物装卸、运输、中转、仓储等港口业务和物流服务以及国际、国内航线船舶理货业务、拖轮业务。

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

弘业期货 赢战股指 丰富金融投资新思路,把握期货投资新渠道 上市代码:600128(弘业股份) 中国期货业协会24家理事单位之一 国内营业网点最多的期货公司,拥有股指期货专业的服务团队。 国家A级双机房,多台进口先进服务器,使得交易成交更加快速。 诚招合作伙伴、居间人,电话:18256995903 咨询电话:0551-2648163、2671550、2671810 地址:合肥市长江江西路置地投资广场1306室