

# “差钱”格局下 “潜伏”四大主题

焦点·观察

受上周六央行加息影响,周一、周二股市放量跌破2800点关口,几乎所有板块都呈现资金流出态势。风格方面,前期持续热炒的中小市值个股以及传统防御品种出现大幅跳水,而过去一周曾有过脉冲行情的金融地产也重归沉寂。种种迹象表明,市场已处于非常谨慎的氛围当中,投资者因担忧后续利空因素而选择了离场观望的操作。

## “差钱”格局:不得不面对的现实

我们认为,造成市场弱势格局的无疑是持续加息。从近期央行的政策动向不难判断,未来抑制通胀将成为管理层不得不做出的选择。持续加息必然导致市场呈现“差钱”格局。一方面,由于金融企业过度放贷,导致资本充足率不足,而加息可能引起银行系统不良资产率提升,要求金融机构增加拨备,从而最终导致资本市

## “潜伏”四大主题板块

我们认为目前行情将出现在四大主题板块中。

首先,关注产业升级主题板块。从战略性新兴产业的角度来看,高端制造业和网络信息化是产业升级的主要发展趋势。发展高附加值的制造业务有利于打破中国制造在价值链低端的锁定格局,提升我国的综合实力。而实现这一环节,促进信息化建设、制定行业标准是关键手段。因此,投资者可关注物联网、信息技术及新技术等相关行业。

其次,挖掘结构调整主题板块。结构调整,一是产业布局的调整,二是区域布局的调整。产业布局的调整意味着以“三

新”为主的新兴产业将取代传统产业的主导地位,而区域调整则意味着,区域调整仍将是2011年重头戏,看好成渝板块和皖江产业转移两大区域经济发展龙头。

第三,关注医疗保障主题板块。随着经济的发展,卫生健康问题越来越引起了社会关注。通过一系列医改措施,未来医药及相关产品的生产、销售和研发必然出现行业整合,对于龙头医疗企业必然带来又一次的发展契机,而随着技术水平的提高,进口替代更有望持续打开市场空间。

第四,重点选择促进民生主题板块。消费者已从关注产品质量向关注品牌转



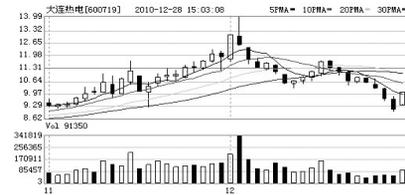
移,高端消费是消费升级的重要趋势。借助于生活水平的提高,细分市场专业化生产更精确实现客户价值,同时也为企业带来竞争蓝海,提升盈利空间。因此,投资者可重点关注儿童消费、女性消费、教育消费、保健消费等相关概念主题。

从短期市场波动来看,由于时值年末,交投谨慎导致市场低迷,但是弱势往往是行情的起点。因此,在操作上,建议投资者坚守股本较小,股价适中和有一定的业绩基础的策略原则,不妨在冬天内耐心“潜伏”,而忽略短期波动出现的股价调整,等待来年“不差钱”行情。

杨晓春

## 强势个股

### 大连热电:重组有戏 座无虚席



#### 异动原因:

周二,公司在对外界关于公司大股东启动资产重组整体上市等事宜做出澄清时称,经向公司第一大股东市国资委核实,市国资委承认,目前实施资产重组整体上市尚处筹划阶段。就公告表述看,公司整体上市已然有了进展。二级市场上,该股强势冲高。

#### 投资亮点:

1、《电力工业“十二五”规划研究报告》已经完成,待国家部门审议通过后,将于12月下旬对外发布,其中提及要大力发展新能源发电,大连热电自然是受益十足。

2、从该股流通股股东之中可以看出,该股是华夏大盘、华夏精选两家一哥旗下基金独门重仓股,随着基金年度排名的临近,部分的基金独门重仓股备受关注,此时,大连热电如此的上涨,不得不让大家引起注意。

政策的利好,外加一哥的号召力,都让该股的涨停来的顺风顺水,至于之后是否还能更上层楼,我们拭目以待。

杨晓春

## 新股信息

### 今日新股申购指南

#### 海立美达

海立美达(002537)确定本次发行价格为4000元/股,公司首次公开发行2500万股。

#### 西泵股份

西泵股份(002536)确定本次发行价格为36.00元/股,对应的市盈率为69.63倍,公司本次发行2400万股。

#### 林州重机

林州重机(002535)确定本次发行价格为25元/股,对应的市盈率为92.59倍,公司首次公开发行5120万股。

#### 杭锅股份

杭锅股份(002534)公司本次发行价格确定为26元/股,此价格对应的市盈率为45.61倍,公司拟首次公开发行不超过4100万股。

## 三新股今日上市

#### 燃控科技(300152)

发行2800万股,发行价39.00元,发行市盈率79.59倍(摊薄)。

#### 科泰电源(300153)

发行2000万股,发行价40.00元,发行市盈率72.73倍(摊薄)。

#### 瑞凌股份(300154)

发行2800万股,发行价38.50元,发行市盈率98.72倍(摊薄)。

## 操盘手记

据传,维科精华:拟建设维科能源产业工业园;

据传,ST珠江:北京蒙能国际西里图煤矿将借壳上市;

据传,荣信股份:被省发改委批准组建辽宁省电力电子节能装备工程实验室;

据传,中国一重:股权激励方案正在

推进中;

据传,华菱钢铁:锡钢集团将整体注入;

据传,达意隆:数控全自动二次包装设备技术改造项目进展顺利;

据传,上风高科:浙江振龙即将借壳上风高科。

## 操盘手记

### 有种无奈叫等待

人生得意须尽欢,人生无奈须等待。股市中幸福的时刻更是短暂,更多的时候只能默默忍受煎熬与无奈,花落终有花开时,心若在,希望就在,因为等待的后面幸福又会悄然而来。面对体克疗伤期的股市,除了等待、观望之外,就是用积极的心态去寻找幸福之光降临时花开得更鲜艳些的花仙子。下跌、深跌是机会,大市调整短期可能已临近尾声,2700点至第一个跳空缺口2655点区域将会迎

来一波阶段性反弹。老姜和庆姐一个星期前减仓回家已不来看盘了。我和阿思天天忙着寻找跌幅较大的潜力股,要实施明年的倍增计划,昨天开始试探性买了顺发恒业、中关村,先前5.90元买的新潮实业打算近日增仓。阿牛还是耐不住寂寞,不断追逐最给力的个股,这不全仓11.50元买的金山开发13.60元卖出后,昨日又13.80元杀进了华丽家族。这就叫选择适合自己的方法。 一剑

## 资金流向

### 近5天约560亿资金持续出场

两市周二的总成交金额为1873.34亿元,和前一交易日相比减少465亿元,资金净流出约97亿。周二两市继续大幅下跌,市场一度在有色金属带领下有所反弹,但尾市由于房地产的跳水再度拖累大盘,房地产、中小板、新能源及材料、汽车排名资金流出前列,上证指数跌1.74%,收在2732.99点。由于上证指数已跌破2850附近的上升支持线,同时根据数据统计,近5天约560亿资金持续出场。预计指数在2700附近将有反弹。一旦指数走稳,关注重点仍是煤炭、有色金属板块。

相关热点板块及个股如下:

周二资金净流入较大的板块:有色金属、酿酒食品。

周二资金净流出较大的板块:房地产、中小板、新能源及材料、汽车。

有色金属,净流入较大的个股有:铜陵有色、山东黄金、鑫科材料、辰州矿业、豫光金铅。

煤炭石油,净流入较大的个股有:盘江股份、冀中能源、潞安环能。

酿酒食品,净流入较大的个股有:贵州茅台、燕京啤酒、中粮屯河。

弘业期货合肥营业部长期招聘优秀人才,有意者请与我们联系,联系电话:0551-2648163 联系人:杨波

## 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:合肥市长江西路置地投资广场1306室

**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.hazq.com 客服热线96518