

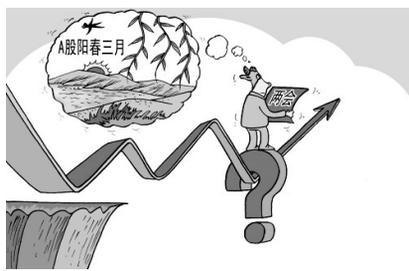
农业板块、软件产业、西藏板块、生物医药、新能源均有良好表现

# 两会政策春风催生新攻势

## 焦点·观察

在两市个股大面积上涨的推动下,周四沪深大盘展开强劲攻势,深成指连续突破5日和20日均线压制并直逼半年线阻力,上证综指则一举突破半年线、年线及2800点整数关口阻力,两市成交量的放大表明市场做多意愿有所增强,而随着今年全国两会召开日期的临近,两会利好政策很可能催生市场新一轮攻势……

从历史统计数据来看,过去20年中每年的2月份是相对较好的投资时期,2月份上涨的概率高达75%。其中一个重要的原因就是每年两会基本都在2月底或3月初举行,市场对两会政策的出台存在良好的预期,这就为2月行情提供良好的政策氛围和上涨动力。



从周四的盘面表现来看,受政策扶持的板块个股仍是主力资金重点出击的方向,如农业板块的金健米业、北大荒、万向德农、敦煌种业、隆平高科、大北农、华英农业等受到市场积极追捧。注意到,日前召开的国务院常务会议分析了当前粮食生产形势,研究部署进一步促进粮食生产的政策措施。会议决定,在近期已出台扶持政策的基础上,通过十项措施进一步加大对

粮食生产的扶持力度。具体包括:扩大冬小麦抗旱浇水补助范围;实施小麦返青拔节弱苗施肥补助,每亩补助10元;中央财政预安排农机购置补贴资金12亿元,主要用于冬小麦主产区农民购置抗旱农机补贴;提高稻谷最低收购价;增加中央投资,加大旱区的基础设施建设等措施。

其次,受政策扶持的集成电路与软件产业类个股也有突出表现,如浙大网新、中国软件、浪潮软件、上海贝岭、宝信软件、久其软件、海隆软件等。中国政府网9日发布国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策的通知,鼓励政策明确提出将继续实施软件增值税优惠政策,并首次提出鼓励、支持软件企业和集成电路企业加强产业资源整合。上述消息成为集成电路与软件板块活跃的重要

催化剂。

再次,西藏板块、生物医药、汽车制造、新能源以及创业板等政策扶持的领域均有良好表现。如果从投资布局的角度来看,两会期间或两会之后可能出台的政策很有可能成为相关板块走强的重要催化剂。从今年地方两会的动态来看,保障民生、稳物价、房地产调控与保障房建设、低碳经济与节能减排、产业升级与经济转型等成为重要的关键词;另一方面,今年是“十二五”规划的开局之年,“十二五”规划方向和投资重点也成为地方两会和全国两会的热点内容。因此,在投资布局思路,应紧紧围绕两会的热点话题和政策出台预期去寻找机会,包括保障房建设、区域振兴、战略性新兴产业与重大科技专项等受益板块值得积极关注。

杨晓春

## 操盘手记

### 踏准热点,跟对个股

“哈哈!大获全胜!今年过年的礼包可够大的。”“这叫踏准热点,跟对个股,思维方式决定财富。”庆大姐一语中的,满脸阳光,她和老姜节前重仓了晋西车轴,享受了让高铁飞之乐,开市第一天卖出,一算账获利近50%,心里当然美了。阿牛更牛,1月26号卖新潮7个点绝杀晋亿实业,5个

交易日赚45%,前天7元追杀东方通信获利10%后,昨日又7个点绝杀了华中数控,活脱成了一剑封喉的短线高手。我和阿思收获也不小,除新潮外及时加仓的西北轴承、海南橡胶成了近期的黑马。“高铁股有休整要求,倒是借力高端装备发展迅猛的数控机床股会接着出来表现,昆明机床最值得

关注。”阿思说。“IPV6概念是一个值得重视的全新概念,东方通信、中卫国脉、飞乐股份有戏。”昨天,阿思和我卖出西北轴承继续加仓了东方通信、海南橡胶打算持股到20元之上。老姜和庆大姐12元进了昆明机床,并加仓了已进入临门一脚状态的上海金陵。

一剑

## 资金流向

### 287亿资金全面回流

两市周四的总成交金额为2067.33亿元,和前一交易日相比增加287亿元,资金净流入约198亿。周四市场探底回升,权重板块止跌回稳,而资金大幅流入医药、农业、计算机及中小板、创业板。午后资金流动和周三相反,资金重新回流有色金属、煤炭。周四有色金属、煤炭出现资金流出,我们认为是节前的短期获利资金所为,由于他们业绩良好,逢低仍可关注。周四资金全面回流,符合预期,上证指数将冲击2900点,超跌及低估值的板块轮动反弹将是市场2月走势的特点。

**周四资金净流入较大的板块:**中小板、汽车类、医药、节能环保、新能源及材料。

**医药,净流入较大的个股有:**广州药业、中恒集团、白云山A、健康元、恒瑞医药、华兰生物、云南白药、联环药业。

**中小板,净流入较大的个股有:**天润曲轴、御银股份、金风科技、民和股份、东源电器、圣农发展、洋河股份、华兰生物、海利得、大族激光、精功科技、横店东磁、苏宁电器、华英农业。

**汽车类,净流入较大的个股有:**上海汽车、福耀玻璃、潍柴动力、天润曲轴、江淮汽车、长安汽车、一汽轿车、悦达投资、江铃汽车、一汽富维、福田汽车。

**节能环保,净流入较大的个股有:**美的电器、烟台万华、格力电器、石油济柴、南玻A、同方股份、三安光电、青岛海尔、合肥三洋。

## 市场传闻

据传,新南洋:大股东拟资产注入;  
据传,凯恩股份:投资3.5亿进军锂电池隔膜;  
据传,中电广通:控股股东计划在武汉投资新能源动力电池项目;  
据传,恒泰艾普:和埃克森美孚签订软件大合同;  
据传,国电电力:中国国电集团将巨资回购;  
据传,中电广通:控股股东计划在武汉投资新能源动力电池项目;

据传,青岛海尔:第二次股权激励即将获批;  
据传,哈飞股份:武直-10攻击直升机正式装备中国陆军航空兵;  
据传,紫江企业:传参与大飞机项目零部件制造;  
据传,湘邮科技:作为中国邮政集团公司下属企业,公司第二大股东中国速递服务公司近期将切入集团物联网业务,开发烟草GPS物联网建设,随后注入旗下物流资产。

## 席位揭秘

### 西北轴承

#### 放量拉升 再创辉煌



作为高铁板块的有生力量,依旧保持着自己的强势。该股周四再一次封住了涨停,在兔年开年就走出双涨停的形态。

看到席位信息,我们看到广发辽阳民主路依然是该股的主要买入力量,周四的买入金额为1269多万元,虽然与周三相比金额下降不少,但仍然远超二席位。除此以外,其他的席位更引起我们的关注,周三买入席位中除广发辽阳民主路外并无特别引人关注的游资,而周四却不同,五矿深圳金田路、中金上海淮海中路等纷纷加入了战线,这也点燃了该股的活力,顶住了涨停后巨大的卖压。

总体来看,周四该股封停是在下午两点,比周三封停晚了不少,不过这也说明有更多的游资介入了其中,成交量放大则说明该股卖压正在加剧。综合分析整个高铁板块,周三可谓是表现平平,而周四则是走势惨淡,个股普涨的行情下,晋西车轴、南车北车这一类高铁龙头股都走出了阴线,可以看出市场正在向新的热点转移。而该股周四虽然能够放量涨停,更多的还是游资涌入的结果,市场卖压从周三便已经开始体现出来。因此作为高铁生力军的西北轴承,未来的走势仍然存在风险,投资者保持谨慎态度为妙。

杨晓春

## 基金动态

### 指数投资专家再推精品

#### 万家中证红利指基14日发行

记者日前了解到,万家中证红利指数基金将于2月14日正式发行。至此,国内重点投资于红利型股票的基金高达31只。据了解,万家中证红利指数基金的标的指数——中证红利指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市的现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的100只股票作为样本。

业内人士表示,时下结构性震荡行情已将精选个股和行业配置摆在了资产投资的关键位子,随着行业热点轮动的加速,市场“脉搏”越难以把握。与此同时,优势股票已然顺势成为了市场投资的“香饽饽”。相对于一毛不拔的上市公司,股息率高、分红比较稳定的上市公司股票,在市场中体现出“价值型公司”的特点。从市场历史基本上来看,现金分红公司具备较强的市场代表性,无论是总资产还是净资产,现金分红公司的资产规模都占全市场的90%权重比例。

## 新股信息

### 周五新股上市定位

#### 东方铁塔

证券简称为东方铁塔,证券代码为002545。发行4350万股,发行价39.49元,发行市盈率50.50倍(摊薄)。

公司是一家主营钢结构和铁塔类产品(输电线路铁塔、广播电视塔、通信塔)研发、设计、生产、销售和安装的高新技术企业。

我们预计东方铁塔2010~2012年的EPS分别为1.23元、1.61元、2.05元;参照目前二级市场上同行业公司动态市盈率情况和东方铁塔未来的盈利成长性,我们认为公司2011年的合理市盈率应在28~30倍。对应的合理价格为45.08~48.30元。

#### 新联电子

证券简称为“新联电子”,证券代码为“002546”。发行2100万股,发行价33.80元,发行市盈率57.29倍(摊薄)。

公司主要从事用电信息采集系统的软、硬件研发、生产、销售及售后服务,是国内最早进入用电信息采集领域的企业之一,预期公司发行后,2010~2012年销售收入分别为3.20亿元、4.28亿元、6.25亿元;归属于母公司所有者的净利润分别为0.82亿元、1.06亿元、1.50亿元;EPS分别为0.98元、1.26元、1.78元。结合国内同类型电力自动化企业估值情况,公司上市后的每股合理价格为38~44元。