

基金开始备战三季度行情

投资布局依循四大主线

观热点

6月末,跃跃欲试的A股市场无疑令“身陷”其中的投资者看到了一丝希望。时间已经踏入下半年,投资者开始憧憬跨过这个时间节点之后,A股能够重新振作,实现“五穷”、“六绝”之后的“七翻身”。

大型券商的中期策略几乎一致“空翻多”,基金亦在犹豫中逐步变得谨慎乐观,其最直观的表现是在市场的底部区域积极加仓。



底部渐明基金积极加仓

伴随着对市场底部的讨论,“估值安全论”占据上风,在众多机构眼中,2600点这一合理估值区域,正逐渐成为基金、私募以及券商一致认同的底部区域,与此同时,基金加仓亦开始变得积极起来。

大成基金认为,种种迹象显示,目前估值调整已经结束,股指调整基本结束,未来经济底部反弹与政策放松有望带来市场新一轮上涨。可以考虑逢低增持,积极进行布局。

上周基金加仓动作较为明显。据德圣基金研究中心数据统计,可比主动股票基金加权平均仓位为81.01%,相比前周上升1.26%;偏股混合型基金加权平均仓位为74.06%,相比前周上升0.65%;配置混合型基金加权平均仓位68.40%,相比前周上升1.39%。在德圣基金看来,基金主动加仓明显。偏股方向基金主动减仓势头基本结束,随着反弹持续,基金仓位有望逐步上升。

投资布局依循四条主线

目前来看,基金主要依循四条投资主线,进行下半年的投资布局。历史经验证明,市场从底部反转强势行业都与政策相关。

大成基金相信,未来经济底部反弹与政策放松有望带来市场新一轮上涨。国投瑞银亦认为,下半年A股市场的投资逻辑应从顺应国家经济发展趋势和主导性经济政策入手,追踪相关的受益板块,重点关注保障房、能源资源、大消费等行业主线以及银行、航空运输、石油化工等业绩稳定的低估值行业。

具体而言,国投瑞银建议从4条主线投资:

第一是保障房主线。2011年作为“十二五”的开局之年,1000万套保障房开工建设已经成为地方政府的头等要务,二季度保障房开工率不高,按照中央的安排今年11月底之前各地保障房必须全部动工,这意味着三季度开始将成为保障房建设的高峰,保障房建设拉动效应最为明显的应该是水泥行业。

第二是能源资源主线。在全球低利率、高赤字、信用货币日益泛滥贬值的环境下,能源、原材料供需缺口的拉大意味着大宗商品的大牛市目前还处在刚刚起步阶段,上游资源企业享有较高的通胀溢价。从国内情形来看,电力、煤炭能源供给处于紧张状况,上游资源板块可以成为进攻行情的另一条主线。

第三是大消费主线。经济增长模式由投资积累型向消费需求型的转变,收入提高和财富分化带来可选消费、高端消费市场的膨胀,品牌消费、高端消费的增长空间很大。

第四是业绩稳定的低估值行业主线。三季度紧缩政策对投资者的保守心理的催化作用有望达到全年最高水平,建议积极关注银行、航空运输、石油化工、铁路运输、高速公路、汽车零部件等行业。

杨晓春

曝传闻

传闻:北矿磁材:大股东有望被大型央企并购;

传闻:海德股份:大股东耀江实业将注入医药资产和矿产;

传闻:中储股份:中储总公司未来还将不断进行资产注入;

传闻:华鲁恒升:近期将有重大事项对外公布;

传闻:英力特:PVC产品、烧碱产品销售价格继续较大幅度上涨,公司中报预增250%;

传闻:太极股份:参与制定《城市安全运行和应急管理物联网总体方案》,承担物联网应用支撑平台的策划设计;

传闻:东材科技:太阳能电池背板基膜销量已超越去年全年,目前预计全年可销售近万吨。

挖题材

比亚迪引领锂电概念上演“稀土行情”

巴菲特概念股比亚迪,上市后的“爆冷”表现令不少投研机构跌破眼镜。而比亚迪的走高也带动锂电池概念整体出现飙升,再加上国际锂业巨头的涨价,锂电板块或有望走出“稀土行情”。

华泰联合证券指出,全球锂资源巨头的FMC公司日前宣布,将从2011年7月1日起上调公司碳酸锂售价20%,下游产品包括氢氧化锂、氯化锂、锂盐、锂电池材料提价15%-25%。据悉,此次提价的动因部分是由于成本推动型,包括原材料、运输和能源价格上涨,而此次提价将提高碳酸锂行业的盈利能力。

而随着新能源汽车、储能等行业的发展,碳酸锂的资源属性将加强也是业内普遍认同的一种观点。中信证券最新研究报告认为,在新能源汽车发展规划中,锂电池行业无疑是最重要,也是最有发展潜力的板块。

建议投资者积极关注三类个股。一是铅酸蓄电池的龙头企业,如圣阳股份、风帆股份等品种;二是锂电池材料股,包括江苏国泰、佛塑科技等蓄势的品种,也包括近期产品价格上涨的受益品种,有天齐锂业、赣锋锂业、当升科技等;三是锂电池以及部分新能源电池整条个股,包括德赛电池、凯恩股份等。

吴盛

论中报

285份中报本月亮相 关注高送转潜力股



中报披露即将拉开序幕,根据沪深交易所中报预约披露时间表的安排,7月将有285家上市公司公布2011年中期业绩报告。其中,138家已公布中期业绩预告,95家预增,占比69%,预亏、

预降公司分别为11家和10家。

随着中报行情的升温,中期具有高送转潜力的个股成为市场关注的焦点。数据显示,这285家公司中,12家公司一季度每股未分配利润超过3元,15家公司一季度每股资本公积金超过10元。其中,每股未分配利润最多的属兰花科创,多达7.63元,该股一季度每股收益为0.59元;每股资本公积金最高的为汤臣倍健,高达26元,该股一季度每股收益和每股未分配利润亦高达0.75元和3.15元。此外,杰瑞股份、海康威视、国民技术等个股也具备高送转潜力。

杨晓春

看数据

226亿资金进场 四类股受青睐

两市周一的总成交金额为2620.84亿元,和前一交易日相比增加627亿元,资金净流入约226亿。周一指数再创新高,由于资金继续回流市场,特别是有色金属、煤炭的强力拉升,强化了市场做多的力量,导致市场出现普升的局面,中小板、有色金属、新能源及材料、锂电池、磁材概念、汽车类板块排名资金净流入前列。

相关热点板块及个股如下:

周一资金净流入较大的板块:中小板、有色金属、新能源及材料、锂电池、磁材概念、汽车类。

中小板,净流入较大的个股有:冠福家用、辰

州矿业、赣锋锂业、山下湖、九九久、天齐锂业。

锂电池、磁材概念,净流入较大的个股有:中信国安、包钢稀土、太原刚玉、西藏矿业、万向钱潮、赣锋锂业、九九久、天齐锂业、亿纬锂能、路翔股份、宁波韵升、中科三环、当升科技。

有色金属,净流入较大的个股有:驰宏锌锗、DR紫金矿、包钢稀土、豫光金铅、辰州矿业、中色股份、江西铜业、山东黄金、铜陵有色。

汽车类,净流入较大的个股有:福田汽车、万向钱潮、潍柴动力、西飞国际、一汽夏利、禾嘉股份、一汽轿车、中炬高新、长安汽车。 广州万隆

评板块

“4万亿”水利投资将入高潮 三大脉络寻治水龙头

水利部会议强调落实中央“1号文件”精神,确保今后10年年均水利投资比2010年高出1倍,总量将达到4万亿元左右。

脉络1 水利水电进入黄金十年

据中信证券测算,在2009年水利建设投融资构成中,建筑工程和各类安装工程合计占比约87%,若按水利建安工程投资在水利总投资85%的比重来算,未来10年每年将有3400亿元左右的规模。

粤水电:是广东省水利水电工程承包的龙头,是广东省水利投资加速的最大受益者。

脉络2 水利装备市场容量大增

东方证券认为,与水利装备相关的市场,在

“十二五”期间的容量将高达2280亿元。

国统股份:是我国第二大PCCP生产企业,上市公司中PCCP规模最大,2010年底产能超230公里,市场占有率约15%。

脉络3 农业节水成长空间巨大

水利部部长陈雷日前明确表示,5年内力争使高效节水灌溉面积达到2.7亿亩,以每亩高效节水灌溉投资800元计算,“十二五”期间,高效节水灌溉市场容量将高达800亿元。

大禹节水:微灌节水设备在国内领先,自2009年创业板上市以来,募投项目进展顺利,今年上半年将基本完工投产。

杨晓春