

# 价值蓝筹浮出水面 三线出击或有厚报 政策“暖风”频吹 蓝筹春天到来



## 深度解读

从郭树清上任证监会主席以来,监管层不停向市场为蓝筹股卖力呐喊助威。不仅仅是郭树清对蓝筹股发表一连串的言论,证监会投资者保护局公开宣称,蓝筹股就是市场的主体,是股市价值的真正所在,最近还有上交所的表态,将着力推进蓝筹股市场建设,支持长线资金入市……监管层的态度得到了市场的积极响应。

价值蓝筹的最好时代会否在这个春天到来? 2012年又会是一些价值蓝筹率先在二级市场崛起? 经过多方采访,知名分析师为投资者梳理了价值蓝筹的三条投资主线,分别是资源、内需以及次新股中的价值蓝筹。

## 第一条线:资源概念

## 小金属补涨 煤炭好戏不断

今年以来,蓝筹股频频发力。其中,煤炭、有色这两大资源权重板块更是成为一月份大盘触底回升的首要功臣。“由于有色股在2011年跌幅巨大,具备较高安全边际。因此,期市大涨等利好消息,都会成为资源股启动的导

火索。从目前情况看,即使近期有色板块因前期涨幅过大而回调,后市仍值得期待,涨幅相对滞后的小金属概念股值得关注。”平安证券分析师彭伟表示。

煤炭市场方面,随着供需形势变化,国家发改委2011年11月底

颁布的煤炭价格限价令或将有所松动,预计煤炭市场3月份或小幅上扬。煤炭板块亦可值得关注。分析人士表示,鉴于近期国内外诸多利好煤炭行业因素刺激,加之大盘震荡上行,因此低估的煤炭板块近期迎来了强劲反弹。

## 第二条线:内需概念

## 投资以建材为主 消费以家电为重

爱建证券策略分析师吴正武表示,在欧债危机不解、美国经济回暖趋缓的背景下,内需概念股值得关注:“国内多年经济增长主要依靠的是出口,但近年来,欧美债务危机冲击全球,对我国出口也造成了较大的打击。因此,扩大内需成为2012年的必要选择。”吴正武指出:“扩大内需主要

包括两个方面,一是投资,二是消费。如果单靠消费,内需很难启动,我认为今年更多还是依靠投资方面,比如加大铁路、基建等领域投资。另外,有相当一部分和投资密切相关的周期性板块属于蓝筹股,估值具有一定的优势,后市仍有一定的机会,比如建材、钢铁、机械板块。”

在消费板块中,吴正武比较看好弹性大的消费细分行业,包括家电、汽车等板块。有业内人士认为,全国两会召开期间,大消费概念将受到市场关注,虽然短期家电股已累积了一定的风险,但在新一轮家电刺激政策可能推出的预期影响下,家电股仍具有长期投资价值。

## 第三条线:次新股概念

## 高成长集中区 估值优势愈发明显

目前中小盘个股反弹趋势更为明朗,主要原因还是正处年报披露期,股本较小的公司拥有更高的业绩弹性,业绩大幅超出市场预期例子在中小盘个股中并不少见。而这也是资金炒作此类个股的原因之一。此外,中小盘次新股往往都具有总股本小、每

股公积金高等高送转的潜力,同时目前高送转行情正在如火如荼的进行中,介于市场资金一季中对高送转个股的炒作习惯来说,中小盘次新股是目前具有投资价值的板块之一。

统计数据发现,部分次新股的估值已可以和蓝筹股媲美。2

月份至今,两市共有10余只新股发行上市,剔除华录百纳8246倍的超高市盈率,2月至今的新股平均发行市盈率已降至30倍之下。随着上市后募集资金逐渐产生利润,次新股业绩都在上市一段时间后具有极高的弹性。

方向东

## 信息快递

## 上交所正抓紧研究新退市制度



上交所总经理张育军在上周六举行的“2012上市公司企业治理论坛”上表示,上交所正在抓紧研究新的上市公司退市制度,继续调整和改正上市公司并购重组的相关政策制度。将始终把公司治理作为加强市场监管的重要举措,以提升上市公司的透明度,进一步加强信息披露、控股股东监管、董事会监管和投资者保护等工作。

中财

## 评新股

## 四新股今日申购指南

### 克明面业

股票简称:克明面业  
申购代码:002661  
发行价格:21元/股  
发行市盈率:28.77倍  
每户申购数量上限:1.6万股  
公司主营业务:主要产品为“陈克明”品牌挂面产品,包括营养、强力、如意、高筋、礼品、儿童六大系列共300多个品种的挂面产品。

### 利亚德

股票简称:利亚德  
申购代码:300296  
发行价格:16元/股  
发行市盈率:31.37倍  
每户申购数量上限:2万股  
公司主营业务:专业从事LED应用产品研发、设计、生产、销售和服务。

### 信质电机

股票简称:信质电机  
申购代码:002664  
发行价格:16元/股  
发行市盈率:28.07倍  
每户申购数量上限:2.6万股  
公司主营业务:货运:普通货运;一般经营项目:汽车电机制造;电动车配件制造、加工;汽车模具设计与制造;空调压缩机制造;电机及配件制造。

杨晓春

### 蓝盾股份

股票简称:蓝盾股份  
申购代码:300297  
发行价格:16元/股  
发行市盈率:32.65倍  
每户申购数量上限:1.9万股  
公司主营业务:构建以信息安全产品为基础、覆盖信息安全集成和信息安全服务的完整业务体系。

## 本周解禁

## 本周大小非解禁表 (3.5-3.11)

代码	简称	解禁日期	解禁股数(万股)	占A股总股本比例(%)
000523	广州浪奇	2012.03.05	10000	22.46
002108	沧州明珠	2012.03.05	492.05	1.63
002559	亚威股份	2012.03.05	1991.39	22.63
002560	通达股份	2012.03.05	2313.98	22.39
002561	徐家汇	2012.03.05	21437.31	51.56
002634	棒杰股份	2012.03.05	330	4.95
002639	雪人股份	2012.03.05	800	5
300048	合康变频	2012.03.05	3960	16.09
600087	长航油运	2012.03.05	9000	2.65
600800	ST磁卡	2012.03.05	12117.53	19.82
002640	百圆裤业	2012.03.08	330	4.95
002641	永高股份	2012.03.08	1000	5
300185	通裕重工	2012.03.08	12403.42	34.45
300187	永清环保	2012.03.08	150	2.25
002136	安纳达	2012.03.08	4400	20.46
600973	宝胜股份	2012.03.09	4479.43	22.05
601011	宝泰隆	2012.03.09	2760.67	7.13
002564	张化机	2012.03.10	6386.23	21.02
600063	皖维高新	2012.03.11	20000	21.36

## 市场研究

## 创业板年报投资看三板斧

“高送转”一直是创业板年报的一个看点。作为投资者还要区别对待创业板的高送转,警惕部分公司出现业绩变脸。方正证券分析师魏颖捷指出,在年报密集公布期,投资者不妨从以下几个角度选取具有补涨潜力的创业板公司。

### 一板斧:选取低估值公司

魏颖捷分析,在创业板公司业绩增速小周期下行背景下,那些具有估值优势的公司往往比高成长高估值公司更具安全边际。投资者不妨挑选行业景气尚可,中期累计跌幅大整体估值较低的公司。相关公司有双林股份、大富科技、回天胶业、台基股份、长信科技、乐普医疗、上海佳豪、日科化学、金通灵、北京君正等。

### 二板斧:区别对待高送转个股

魏颖捷认为,投资者可遵循行业尚可绝对对股价不高送配比例大的逻辑寻找高送转公司。有两个值得留意的节点,一个是在年报公布前1-2周,若潜在的高送转公司股价悄然走强,则可提前埋伏。还有一个就是按照东方国信的规律,在方案公布后股价获利回吐的时候,寻找缩量点介入,等待除权后的填权效应。

### 三板斧:寻找“现金奶牛”

魏颖捷认为,创业板公司的超募一向是被股民诟病的焦点,然而在实体经济处于下行阶段民营企业资金链紧绷的情况下,手握重金的创业板公司无疑多了横向并购的机会,超募资金反而是稳定公司业绩的一个潜在动力。

目前超募资金超过10亿的创业板公司有国民技术、碧水源、沃森生物、奥克股份、汇川技术、宋城股份、开山股份、南都电源、东方日升、数码视讯等。

这类公司中除国民技术和碧水源外,沃森生物属于生物疫苗汇川技术属于节能减排宋城股份属于主题旅游也都切合政策导向,相比之下光伏行业的奥克股份、东方日升则不确定性较大。

杨晓春

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
**股民培训基地**  
“首家融资融券专题培训”  
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全功能服务专线:2627033  
www.gyzq.com.cn