

## 股事



## 可再生能源“十二五”拟推十大重点工程

从国家能源局获悉,我国可再生能源“十二五”规划已形成初稿。规划将提出“十大可再生能源重点工程”,“十二五”期间的可再生能源产业发展将重点围绕十大工程展开。在目前节能减排的大背景下,可再生能源行业未来发展空间巨大。

# 在农业题材中 寻找“硬资产”牛股

## 行业观察

刚刚结束的9月份,农业指数获得了3.7个百分点的超额收益,明显好于历史水平。

近期美元指数的连续下跌与日元重回零利率并非孤立事件,结合中国央行在热钱连续流入的情况下仍然向市场投放流动性,我们认为这很可能是新一轮货币竞争性贬值的开始,而这必然指向一个结局:资产泡沫!现在的情形与2006/2007年资产泡沫最大的区别是:全球经济需要通过注入流动性来拯救,而彼时仍然处在一轮全球经济上行周期的过程中。

随着货币贬值风险和通货膨胀的加剧,农业题材走出了一波大牛市,在相关行业中寻找“硬资产”牛股变得尤为重要。

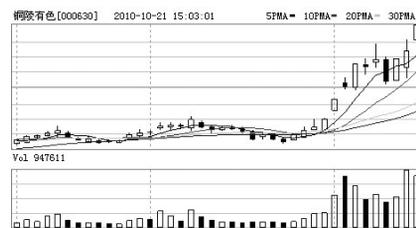
杨晓春



## 席位揭秘

铜陵有色

宝刀屠龙 莫敢不从



“武林至尊,宝刀屠龙,号令天下,莫敢不从,倚天不出,谁与争锋?”这两件金庸笔下都叹为传奇的刀剑如今在有色新贵铜陵有色中淬炼出炉。铜陵有色10个交易日暴涨了55%绝非浪得虚名。

从龙虎榜席位来剖析,周四的江湖群雄并起,强手如林,觊觎盟主宝座。六大机构专用席位集体疯狂,此情此景蔚为壮观。买一的机构买入9590万元,买4的机构买入6176万元,买5的机构买入5203万元,合计一共买入2.10亿。此外,西域雄狮西藏证券两大席位也联手出动,一共买了1.37亿元。屠龙刀再度号令天下,包括游资在内的所有诸侯都噤声无言,面北而臣。

我们看到了机构在刀光中闲庭信步挥洒出来的无比自信,是百折不挠力挽狂澜的顽强坚毅,是俯仰天地舍我其谁的王者之气。有机构的万丈雄心,铜陵有色会不会成为有色股的新霸主呢?我们拭目以待。

杨晓春

## 基金动态

## 首只瞄准大宗商品基金出炉 银华抗通胀主题基金获批

近期,国际大宗商品价格持续上涨,全球资金持续净流入各类大宗商品基金,10月1日至今,国际期货市场上的玉米、棉花、原糖、锌和白银涨幅均在10%以上。在大宗商品持续走牛的背景下,国内首只以大宗商品基金为主要投资标的的基金产品——银华抗通胀主题基金(LOF)也已正式获得证监会批准。资料显示,银华抗通胀主题基金将采用FOF的方式,其投资组合比例为:投资于基金的资产不低于基金资产的60%,其中不低于80%投资于抗通胀主题的基金,将通过在全球范围内精选跟踪综合商品指数的ETF,跟踪单个或大类商品价格的ETF,业绩比较基准90%以上是商品指数的共同基金,以及主要投资于通货膨胀挂钩债券的ETF或债券型基金,为投资者实现基金资产的长期稳定增值。

## 寻找农业品种的“硬资产”

我们总结了“硬资产”需要具备的一些特质:1、生产周期长,产量低,供给弹性低。2、单位价值高,保存周期长,保存成本低。3、具有工业价值,或许具有收藏价值。

根据上述特征,黄金无疑是最好的硬资产,加之“黄金天然就是货币”的属性,金价创历史新高不足为奇。不难看出,农产品并不是最好的“硬资产”,但由于目前农产品价格远低于历史高点(玉米价格比最高点低22%),宽裕流动性催生的普涨行情中,需特别关注补涨的品种。今年以来价格暴涨的绿豆、大蒜、生姜都部分符合“硬资产”的特性。

## 三点结合选好股

在大宗商品涨价预期的背景下,加之农业股即将进入传统上的行情旺季,我们目前预期这样的趋势可能还将持续1-2个月。

具体到短期选股策略,我们认为应遵循以下顺序选择投资标的。

- 1、具备资源属性的“硬资产”:即具备稀缺生产资源,产品生产周期长,供给弹性低。
- 2、农产品涨价受益品种:从事基础农业生产及其上游服务行业。
- 3、具备持续增长潜力的成长股:此类股票无资产泡沫。

上述第一、第二点其实很大程度上是同一个问题,因为对农业企业而言,最稀缺的资源就是土地及类似的生产资料,而这些企业往往都是从事基础农业生产的企业。我们按子行业,对农产品涨价的收益情况及个股做了一个简单归纳,短期股票推荐组合包括:

北大荒(600598)、好当家(600468)、獐子岛(002069)、敦煌种业(600354)、登海种业(002041)、正邦科技(002157)、海大集团(002311)、圣农发展(002299)、农产品(000061)等。

## 操盘手记

## 跑赢大盘的秘诀

近日与几位股友交流,多唉声叹气,情绪低落,眼看一波拔地而起的行情却没赚到钱,原因是没抓对股,这真是“老革命”遇到新问题。其实反省起来,还是自己的问题,每波行情只会有一条主线,如同上一波行情锂电池是主线一样,本波行情的始作俑者是有色、煤炭,紧紧抓住这一主线想不赚钱都难,在本波行情没有结束前,“煤飞色舞”是不会改变的。实战反复证明:做股票重要的要把握三点,一是认清主线方向,保证选股不犯方向错误,不被非主流股和补涨股的短线异动诱惑;二是选龙头领涨股而入,强者恒强,买领涨股才能获取超额收益;三是切勿买入时点,逢阴线买入或平台整理十日线附近买入。大盘短线调整压力加大,煤炭、有色又是逢低买入时,昨天我们25.50元买了铜陵有色,今天打算早盘买入大同煤业、恒源煤电、中能股份、紫金矿业。

一剑

## 信息点评

纯碱价格两月内大涨50%

点评:短期内产品涨价将利好生产纯碱的上市公司,如氯碱化工、三友化工、山东海化、青岛碱业。

央行发500亿元3个月期央票

点评:从20日起,存贷款基准利率都进行了上调,这将对市场资金的充裕程度构成长期负面影响。

## 个股传闻

据传,昆明机床:近期有望引进新的战略投资者,定增以注入高精尖的军工数控机床。

据传,津滨发展:公告预增500%。

据传,重庆港九:近日公告重大资产置换核准。

据传,天地科技:下周将公告与甘肃稀土集团共同增资收购甘肃稀土新材料股份有限公司股权。

发改委:四季度国际粮价仍将高位运行

点评:在国内粮食价格态势已经确立的情况下,国际价格变化将成为影响国内价格水平的重要因素。由于俄罗斯等国及美国大豆主产区遭遇高温干旱天气,巴基斯坦遭遇严重洪涝灾害,引发市场对下年度农产品产量下降的担忧,预计后期粮食价格将继续保持高位运行。这将刺激刺激农业相关个股短期走强。

杨晓春

据传,特发信息:深圳国资将开始整合,注入2个盈利能力强劲的出租车公司。

据传,福晶科技:近日公告投资led项目。

据传,民丰特纸:控股股东民丰集团整体注入嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司全部资产,形成新的利润增长点。

据传,包钢股份:宝钢将启动对包钢重组,内部获悉或在下月中旬。

## 资金流向

## 少量资金流出 强势特征依旧

主力资金揭秘:周四指数小幅下跌,两市共有约43亿元的资金净流出。

行业方面,除电子信息、有色金属、外贸、化工化纤、交通工具和保险这六个板块取得资金净流入,其他行业均有不同程度的资金流出,其中煤炭、银行、机械、物流运输和仪器仪表资金排名资金净流出前五名。

个股方面,五矿发展、中科三环、西藏天路、包钢稀土和铜陵有色最受主力

资金青睐,而资金净流出前五名的个股分别是国阳新能、中信证券、中联重科、招商银行和浦发银行。

主力动向猜想:周四大盘小幅下跌,两市也只有少量资金流出,这反映出当前强势特征并没有多少改变,只是正常的调整而已。

而行业方面,从板块资金排名上可以发现,这两天主力资金追逐的对象在不断地转换,不过追逐的轨迹并不是从

权重转向中小盘,而是从涨幅过大的板块转移至前期滞涨的板块,如果抓住这条主线,相信短线投资者有很好的机会。

**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

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