

填权股来势汹汹 围猎潜力个股

填权行情愈演愈烈 高送转板块再领风骚



市场·观察

截至周四,A股市场中已有13只A股完成了2010年报分红除权。值得注意的是,多只个股在分红后,继续维持强劲上涨态势,似乎在积极地酝酿填权行情……业内指出,A股年报填权行情是每年的保留剧目,这可看作是高送转行情演绎的第二个阶段。虽然送转行为对于上市公司而言只是财务报表上的调整,并不影响其盈利能力和现金流量,但高送转带来的流动性提高,以及大幅除权后每股价格降低,往往会引发市场对“高送转概念”的追捧,持有者也可能因此获得超额收益。

填权股 炒作有升温趋势

近年来高送转概念都会激起资金的几波追逐。研究规律发现,高送转概念主要呈现出三大黄金波段,即猜想阶段、公告阶段和填权阶段。今年高送转个股表现依旧慷慨,但一次次的“见光死”令高送转概念一度低迷。然而近几日,以江特电机(002176)、精城铜业(002171)为首的填权股

行情愈演愈烈,高送转概念再领风骚。

从近两天的表现来看,高送转概念涨停个股不断涌现,炒作热情已经由填权股蔓延到整个高送转概念中,而且板块效应也逐步体现。对于后市,我们认为高送转概念涨势有望持续,且规模有望进一步扩大。

高分红 两类股最值得关注

在操作中,投资者可积极关注两类高分红股存在的投资机会:一是目前正在进行填权的品种,尤其是那些除权前股价涨幅不大,但产业发展趋势相对乐观的品种,

如科大讯飞、上海佳豪、圣农发展、双塔食品等。这些个股此前主力获利空间不大,仍有进一步涨升的潜力。

二是关注还没除权的高含权股票。

含权股是填权股的“前生”,提前潜伏往往会带来更大的收益空间,这类股票有滨江股份、金通灵、迪康药业、天润曲轴等。

杨晓春

操盘手记

谁来领跑未来十年

最难的事是预测未来,可越难的事越是人最乐于做的。十年前许小年抛出“千点论”,应验了;如今董高峰抛出“万点论”,如果也能应验,谁是未来十年的领跑者?这对我们更重要。时势造英雄,也造伟大的企业,领跑者必是能打上时代烙印、最具优势的行业和企业。中国制造→中国创造→中国引领的路径显示高端装备制造业最具潜力,

坚持在这一行业中觅股掘金胜率很大。大牛有形,成功越过万重山的个股是关注的重点。周三除金鹰股份外,失手的股全部卖出,换进了南方轴承、三爱富,昨日15.20元又买了汇通能源,9.10元又买了江苏吴中。下面将关注江苏索普、氯碱化工、方园支承。大盘若如期回头,2920点一带是买点。 一剑

资金流向

煤炭、银行板块成为资金流出重灾区

两市周四的总成交金额为3037亿元,和前一交易日相比增加50亿元,资金净流出约97亿。由于权重板块的煤炭石油、银行、有色金属及新能源、中小板、机械板块短期获利盘继续出场,给市场造成一定恐慌,使得绝大多数板块资金均在流出。最后上证指数跌1.5%,收在2957.14点。我们认为在3000点附近,前期套牢盘加上近期短线获利盘的出场是造成周四中阴的主要原因,在前期的顶部位置即2942点将是多头短期的支撑线,周五有望在此处止跌企稳。由于煤炭、银行板块,短线获利盘较多,成资金流出重灾区,不过涨幅不大

的股票不必盲目杀跌。

相关热点板块及个股如下:

周四资金净流入较大的板块:酿酒食品、医药。

周四资金净流出较大的板块:煤炭石油、银行、新能源、中小板、机械。

酿酒食品,净流入较大的个股有:ST甘化、贵州茅台、燕京啤酒、五粮液、西藏发展、青岛啤酒、山西汾酒。

医药,净流入较大的个股有:江中药业、马应龙、云南白药、东北制药、东阿阿胶、天士力同仁堂、片仔癀。

策略建议

年报披露期的机会与风险

三月市场进入年报全面披露期。而从历年A股市场表现来看,年报披露期间是个股的表现期,也是优胜劣汰期。数据显示,2010年度上市公司总体经营业绩增长已比较确定。投资者可以从以下几点来把握:

其一,业绩成长明确的公司

从年报品种挖掘来看,如果一家公司业绩增长比较明显,而股价也出现了大幅度的提前炒作,则在年报期间往往需要暂时回避;反之,一些主营业务收入大幅度增

长、历史分红和毛利率大幅度提升,但股价并没有明显启动的公司则需密切关注。

其二,机构增仓明显的公司

从市场机会来看,公布年报的公司如果出现明显的机构资金入驻,而股价并未出现大幅度炒高,则可以加大关注度。如从已披露年报的上市公司公告来看,去年四季度,基金加大了对“冷门股”的挖掘力度,基金的差异化投资已然显现。

其三,中小盘高分红的品种

个股传闻

据传,中海海盛:近期拟签订干散货运输合同;

据传,兰州黄河:青岛啤酒或嘉士伯啤酒有望收购;

据传,福晶科技:公司募投项目即将达产,下半年业绩会出现较大幅度增长。募投项目产能完全释放将体现在2012年的业绩中;

据传,乐视网:今年业绩有望实现60%的增速;

据传,大冶特钢:一季度盈利有望创出历史新高;

据传,闽福发A:有重大电子投资项目公告;

据传,山河智能:子公司小型通用飞机已经拿到适航证;

据传,华仪电气:近期公布收购风电项目;

据传,华鲁恒升:南京醋酸停产,尿素提供安全边际;

据传,海洋工程:有望分享中海油近2千亿元资本支出,申万提高评级至增持,短期目标价格11.5元;

据传,三元达:有望获得中国移动WIFI设备的订单;

据传,长江通信:股权激励有望近期实施。

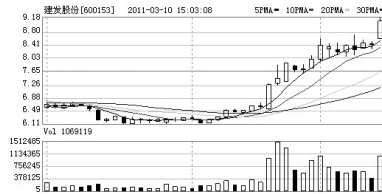
中小盘股具有高送转可能,个股存在较大的投资机会,由于中小盘个股出现较好的送转方案概率较大,同时基本上流动性仍在收紧,因此经过调整后的小盘个股阶段性机会增多。

总体来看,从市场机会与风险的角度来看,建议对业绩增长明显、股价并未炒高或有大比例分红预期的品种给以积极关注,而回避题材炒高、业绩极差和长年分红预期不佳的公司。

强势点评

建发股份

前途似锦 攻势如虹



异动原因:

建发股份周三晚间发布公告称,公司预计2010年度净利润同比增幅为50%~100%。公司表示,2010年业绩增长的原因是公司供应链运营业务同比大幅增长。二级市场上,该股强势拉升,再创阶段新高。

投资亮点:

公司经过5年的发展,已经形成纸浆、钢铁、汽车这三大优势子行业,利润占比70%以上。而正在培育的子行业,如农产品、红酒、化工品也有着快速的发展。

新股信息

周五新股森马服饰

上市定位分析

森马服饰将于本周五(3月11日)登陆中小板。证券简称为“森马服饰”,证券代码为“002563”。发行7000万股,发行价67.00元,发行市盈率44.97倍(摊薄)。

公司是以虚拟经营为特色,以系列成人休闲服饰和儿童服饰为主导产品的品牌服饰企业,旗下拥有“森马”和“巴拉巴拉”两大服饰品牌,全国的销售网点有5000多家。

券商机构定价预测:

- 齐鲁证券:77.05元~80.4元
- 光大证券:75元~85元
- 国元证券:81.2元~92.8元
- 海通证券:68.1元~79.5元
- 国泰君安:69元~75元

广发聚祥保本基金 3月11日结束募集

广发旗下第16只基金——广发聚祥保本基金于3月11日结束募集。在即将到期的剩余时间里,投资者还可以通过工行、农行、招行及广发证券和广发基金网上交易等渠道购买。

广发聚祥保本基金采取了双基金经理制的管理方式,由债券基金经理谢军和股票基金经理朱纪刚共同担任,采用恒定比例投资组合保险策略(CPPI),在先保本金的基础上“再图胜出”。

针对未来通货膨胀、紧缩政策、市场流动性等方面的共识,自2011年起,基金公司集中发行保本基金,主打“抗通胀”牌。

指南针理财公益讲坛
——2011年A股主题投资报告会

时间:3月13日(周日)上午9:30-11:30
地点:安徽天都大酒店四楼(长江中路355号)
主讲嘉宾:王凤钢 付新国
公司地址:长江西路200号置地投资广场2410室
(三里墩国科科技园)
咨询电话:0551-5178081/5178082
招商电话:0551-5378757