

传媒板块尽享政策预期利好 从三条主线寻找传媒受益股

观热点



中共十七届六中全会在北京召开,公开议程显示,会议将对深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣作出全面部署。加上即将出台的《文化产业“十二五”规划》,这些因素均成为支撑传媒板块上涨的催化剂。天舟文化延续了上周的上涨势头,连续拉出四个涨停。对于传媒板块的上涨,从短期来看题材炒作的因素更大,伴随着具体政策的出台,前一波由于减税政策和政府补贴利好预期带来的上涨个股或许会回调,所以参与者要密切关注具体政策走向,以及相关个股的受益程度。

产业规模达到2.85万亿 投资机会显现

文化传媒行业主题性投资特性较强,今年以来的一些政策都是以往的延续,业内人士预计,会议结束有望提出一系列实质性政策,从而逐步提升市场对板块的信心。海通证券分析师陈美凤认为,文化传媒板块2011年以来相对处在政策空

窗期,且前期经过较大调整,估值压力已得到较好释放。据东兴证券测算,文化产业定位为支柱产业,意味着在“十二五”的末期,文化产业规模将由目前占GDP中2.5%的比重上升至5%以上。若按照GDP年均增速9%来计算,到2015年

文化产业增加值占比翻番,则意味着届时文化产业规模将达到2.85万亿,是2009年末的3.4倍。不过也有私募提醒,长期来看在政策支持下多数传媒企业的盈利将进入上升通道,投资者可以从三条主线进行操作。

主线之一:受益减免税和补贴 代表公司:天舟文化、华谊兄弟

深化文化体制改革可能出台的政策中对业绩影响最大的主要是所得税减免优惠和政府财政补贴,其中受益空间最大的上市公司主要为民营出版企业天舟文化、影视企业华谊

兄弟、华策影视、中视传媒和营销广告业的蓝色光标、省广股份。这些标的均在前几个交易日取得了较大涨幅,如果这几日的会议上出台的优惠政策低于市场预期的话,部分仅依靠

这一预期上涨的个股将出现回调。结合对公司基本面和估值情况的分析,中投证券冷星星建议选择具有估值优势、有业绩支撑的防御性标的天舟文化和华谊兄弟。

主线之一:国企产业链齐全 代表公司:中南传媒、博瑞传播

我国文化行业产业集中度低,区域分割的现象较为明显,而目前国家的思路是打造大型的传媒集团。海通证券认为,国有文化企业中产业链

齐全、改制较早的公司获益最大。国有文化企业在政策支持下,已经通过多年经营形成了强大的护城河,自身成长稳健;中央只要是把文化作为战

略性产业来培养,就有望一如既往给予政策支持。相关标的推荐中南传媒、博瑞传播等。

主线之一:并购重组 代表公司:天威视讯、广电信息、粤传媒

这次将深化文化体制改革作为中共中央全会的主要议程,为后续相关国有传媒集团的上市做了积极准备。据综合信息显示,中国教育出版集团、中国出版集团、中国科技出版集团、山东出版集团等约15家出版企业的上市工作已全面启动,

板块整体关注度会得到提升。业内人士认为,相应的改制、整合并不仅仅存在于未上市公司中,从已上市公司情况来看,只要是符合文化体制改革方向的并购重组,都有望获得政策的进一步眷顾,可以关注天威视讯、广电信息、武汉塑料等后

续存在一定程度资产整合预期的公司。粤传媒也因重组事项而处于停牌期间。粤传媒的实际控制人广州日报社拟通过此次重组完成传媒类主营业务的整体上市。

杨晓春

看数据

调整压力仍在 两市资金净流出90亿

受美欧股市下挫的消息影响,周二早盘沪深两市双双低开,沪指出现小幅反抽,但临近5日线附近承压。随后股指一路震荡下行,午后一度跌破2400点大关,成交量较周一有所放大。

盘面上,船舶制造、酿酒等少数板块飘红,券商、水泥、有色则跌幅居前,周二上市的新股表现则相当抢眼。周二两市合计资金净流出金额为89.69亿元。主力净流出52.75亿元,而散户则净流出36.94亿元。从

资金行为的角度分析,周一市场尝试性冲击2450点一带压力区后遇阻回落,盘中再现资金快速出逃,表明市场的内在调整需求依然较为强烈。

具体到行业板块,两市资金净流入的板块只有军工(0.15亿元),笔者注意到周二盘中的亮点极少,而资金流入的量也相当有限,表明市场资金仍以防御性为主,投资者不宜盲目乐观。

两市资金净流出前五名的板块为:化工化纤(8.24亿元)、有色金属

(5.65亿元)、券商(5.58亿元)、医药(4.21亿元)、银行(3.69亿元),我们注意到,前期大涨的板块近几日补跌迹象明显,表明当下市场的调整压力仍有待逐步消化,投资者需把握好高抛低吸的操作节奏,盘中不宜盲目追涨。

个股方面,周二主力资金增持前五名的股票是:N水电、冠福家用、哈空调、精功科技、双汇发展;主力资金减仓前五名的股票是:方正证券、海通证券、民生银行、包钢稀土、中信证券。

王子涵

读备忘

10月19日 星期三

停牌
(000488)晨鸣纸业、(002466)天齐锂业、(002233)塔牌集团、(002495)佳隆股份、(002234)民和股份、(002319)乐通股份、(002206)海利得、(300092)科新机电、(000962)东方铝业、(601998)中信银行。

恢复交易日
(600313)*ST中农:恢复交易。
红利发放日
(600282)南钢股份:10派2(含税),税后10派1.8红利发放日;
(600278)东方创业:10派1.2(含税),税

后10派1.08红利发放日。
除权除息日
(601991)大唐发电:10派0.7(含税),税后10派0.63;
(601717)郑煤机:10派4.5(含税),税后10派4.05。

评新股

今日新股申购指南

金达威

申购代码:002626 申购简称:金达威
申购时间:10月19日 9:30~11:30、13:00~15:00
申购价格:35.00元/股,对应市盈率22.73
发行数量:2300万股 网上发行:1840万股
申购上限:1.8万股 上限资金:63万元
公司是行业内知名的食品营养强化剂、饲料添加剂生产厂家之一。

恒立油缸

申购代码:780100 申购简称:恒立油缸
申购时间:10月19日 9:30~11:30、13:00~15:00
申购价格:23.00元/股,对应市盈率42.59
发行数量:10500万股 网上发行:8400万股
申购上限:8.4万股 上限资金:193.2万元
公司是一家专业生产挖掘机油缸及其他工程机械行业配套用高压油缸的大型企业,国内四大挖掘机专用油缸供应商之一。

挖题材

中央拨款近万亿扶持三农 12金股有望逆势飙涨

据财政部农业司有关负责人介绍,从目前的投入情况来看,今年中央财政对“三农”方面的投入规模将在年初预算安排9884.5亿元的基础上进一步加大,预计全年对“三农”的投入规模将首次达到1万亿元左右。

上述负责人指出,在一系列强农惠农政策的支持下,我国农业生产形势良好:夏粮再次丰收,秋粮丰收已成定局,为稳定通胀预期、保持经济平稳较快发展奠定了坚实基础,也为确保国家粮食安全、稳定粮食市场提供了有力支撑。

杨晓春

顺鑫农业	(000860)	大湖股份	(600257)
荃银高科	(300087)	国投中鲁	(600962)
华资实业	(600191)	南宁糖业	(000911)
贵糖股份	(000833)	好当家	(600467)
海大集团	(002311)	登海种业	(002041)
丰乐种业	(000713)	亚盛集团	(600108)

曝传闻

传闻:海能达(002583)三季度订单情况良好,全年业绩增速有望达70%;
传闻:正邦科技(002157)饲料养殖双线扩张,公司预计9月业绩同比增长50%~70%,约合每股收益0.2元;
传闻:兄弟科技(002562)浙江兄弟全线停报,四川、云南等厂家也基本停止接单;
传闻:星河生物(300143)人工培育的广东虫即将进入生产阶段;
传闻:广州浪奇(000523)广州南沙新区规划明年上半年向国家报批;
传闻:江河幕墙(601886)全年新增订单有望达到120亿同比增长40%;
传闻:东方电气(600875)近期将获得50亿元F4型燃机大订单;
传闻:中信证券(600030)将3亿收购新华期货,后者或将被注销;
传闻:中航地产(000043)正在商议收购新疆某银铋矿股权。