

# 十一月行情三大板块不容错失

## 年报预增股、题材股、超跌小盘股

### 观热点

#### 年报预增股：跑赢大盘概率大

上市公司的三季报刚谢幕，2011年全年业绩预增股又成为投资者的重点。今年和往年不同，经济放缓的势头比较明显，显示出持续紧缩的政策已发挥累积效应，在此情况下许多上市公司的全年盈利预期不得不下调，年报预增股相对而言就显得更加珍贵。从三季报股东持股情况来看，一些业绩大幅预增公司，基金、社保、保险、QFII主力机构均有重兵把守。

而从近期个股的走势来看，一些年报大幅预增股纷纷跑赢大盘。以往每到了年底，业绩大幅预增股往往会跑赢大盘，同时业绩低于市场预期的个股也会面临较大的下跌风险。因此，“伏击”业绩大增股，“规避”低预期股可谓是一种上佳的操作策略。

据统计显示，截至10月31日，两市共有247家公司业绩预增，大多分布于各新兴产业、资源行业以及消费板块上。投资者可把重点放在年报业绩相对乐观且超出市场预期的品种方面。后市宜关注的品种有：

**御银股份(002177)**，公司利用ATM的市场需求，拓展中间业务功能。目前市场拓展顺利推动公司业绩强劲增长，年报业绩预增90%-120%。

**建研集团(002398)**，公司年报业绩预增100%-130%。跨区域发展持续进行，且受益于产品升级与商品混凝土普及，减水剂业务将迎来大发展。

“结构性减税+定向宽松”的政策组合拳，成为推动目前股市走出一波中级反弹行情的主导因素。展望十一月的市场机会，有三大板块不容错失。



#### 题材股：交投活跃宜短线

在市场信心恢复初期，能凝聚最大关注度的热点往往会呈现出不错的回报机会。新题材易吸引投资者眼球，可供借题发挥，能引起市场跟风炒作。国务院日前发布关于加强环境保护重点工作的意见，明确提出实施有利于环境保护的经济政策，受此利好推动，先河环保、巴安水务、中

电环保等环保股强势回升。在短期回避超涨股的同时，建议关注：

**天立环保(300156)**，在手订单饱满，现金充裕保证项目实施，又新获圣雄三期6.5亿项目，而新能源方面，公司也将其作为发展重心来大力拓展，未来也存在超预期的可能。

#### 超跌小盘股：优于强势股和大盘股

从流通盘和前期跌幅比较的角度来看本次大盘反弹，超跌股要优于前期强势股，小盘股要优于大盘股。这一方面是在大盘阶段性反弹之时，超跌股往往会因为上档密集抛压阻力比较轻，容易吸引资金自救和抢反弹；在另一方面，市场资金总量有限，小盘股股性活跃，股价拉高的资金需求量大大低于大盘股。而如果能将

超跌和小盘组合于一身，并兼顾此类上市公司的业绩情况，这也不失为目前一种行之有效的投资操作方式。

从该类品种的筛选情况分析，以下品种值得关注：

**瑞凌股份(300154)**，盘子小而股价超跌，业绩成长性良好，目前市盈率居于创业板的低端。

杨晓春

### 评新股

#### 德尔家居申购指南

申购代码：002631 申购简称：德尔家居

申购时间：11月2日9:30-11:30、13:00-15:00

申购价格：22.00元/股，对应市盈率36.07倍

发行数量：4000万股 网上发行：3200万股

申购上限：3.2万股 上限资金：70.4万元

公司是专业从事中高档强化复合地板、实木复合地板研发、生产和销售。

#### 三新股今日登陆创业板

##### 开能环保

**开能环保(300272)**发行价为11.5元/股，对应市盈率36.28倍，本次发行股份总数为2750万股。公司是国内最大的全屋水处理设备的研发与制造企业，致力于人居水处理设备整机及其核心部件的研发、生产、销售和服务。

##### 阳光电源

**阳光电源(300274)**发行价为30.5元/股，对应市盈率41.48倍，本次发行数量为4480万股。公司是一家专注于太阳能、风能等可再生能源电源产品研发、生产和销售的国家重点高新技术企业。

##### 梅安森

**梅安森(300275)**发行价为26元/股，对应市盈率37.14倍，本次发行股份数量为1467万股。公司是一家专业从事煤矿安全生产监测监控设备及成套安全保障系统研发、设计、生产、销售的骨干企业。

### 挖题材

#### 上市公司进入资金“寒冬” “不差钱”公司有望逆势启动

持续收紧的信贷政策令上市公司的现金流逐渐干涸。统计数据显示，已披露三季报的2236家公司(已剔除金融类)前三季度现金流净值总额为5762亿元，而去年同期为7618亿元，同比下降25%。

申银万国策略分析师王华认为，在“现金为王”的时代，一些基本面良好、“不差钱”的中小公司，能更好地在“资金寒冬”中生存，并在扩大产能或者外延式收购等方面更游刃有余，建议重点关注经营性现金流大于净利润的公司。

建议关注以下个股：**巨化股份、英力特、黄河旋风、鲁西化工、合肥百货、富临运业、通宝能源、兴蓉投资、步步高、东睦股份、友好集团、宇通客车、百花村、鄂武商A、模塑科技、全聚德、武汉塑料、上海机电、新疆天业、韶能股份。**

杨晓春

### 看数据

#### 市场分化 主题性投资开始活跃

市场分化已经明显表现出来，主题炒作成为当下的热点，这和市场资金相对有限有很大关系：多方既要保住来之不易的做多信心，又要面对资金局限带来的困扰，主题类的中小盘炒作就成为了必然。近期有消息刺激的主题性投资较为活跃，投资者也可重点关注，操作上需控制好仓位、高抛低吸。

从资金流向工具显示，周二两

市合计资金净流出金额为439亿元。主力净流出1523亿元，而散户则净流出2867亿元。

具体到行业板块，两市资金净流入的板块前五名分别为：**汽车(1.49亿元)、酿酒食品(1.34亿元)、银行(1.25亿元)、通信(1.01亿元)、保险(0.74亿元)**。

两市资金净流出的板块前五名分别为：**化工化纤(2.41亿元)、教育**

**传媒(2.25亿元)、有色金属(2.15亿元)、电子信息(2.06亿元)、煤炭(1.73亿元)**。

个股方面，周二主力资金增持前五名的股票是：**中国平安、曙光股份、南方航空、TCL集团、中国联通**；主力资金减仓前五名的股票是：**庞大集团、冀中能源、濮耐股份、民生银行、北巴传媒**。

王子涵

### 曝传闻

**传阳泉煤业**：即将公告收购煤矿；  
**传红阳能源**：近期注入煤炭资产；  
**传力生制药**：获注化学药资产，

将成为集团整合平台。  
**传宝钛股份**：中国大飞机研发将加速；  
**传雅化集团**：民爆行业的大整合已在今年拉开了帷幕；

**传健康元**：可能很快启动股权激励；  
**传同洲电子**：即将挂牌的中广电正在与公司商谈收购事宜；  
**传武汉塑料**：重组取得突破。

### 读备忘

11月2日 星期三

**转增上市日**  
(601989)中国重工：10转增6。  
**证券简称变更**  
(600340)ST国祥：证券简称由“ST国祥”变为“华夏幸福”。

**恢复交易日**  
(600340)ST国祥：恢复交易。  
**除权除息日**  
(000962)东方钽业：2011年年度配股，10配2.5，配股价10.68元。

**停牌**  
(002453)天马精化、(000059)辽通化工、(002551)尚荣医疗、(600888)新疆众和、(002085)万丰奥威、(000950)建峰化工、(600006)东风汽车、(600313)\*ST中农。

### 操盘手记

#### 本周大盘难有作为

五连阳让死水一潭的市场泛起了涟漪，守望者在闪烁的光亮中期盼着红日升空，东方透亮。最难熬的阶段已过去，长夜将到尽头。大盘的底部信号已现，然上升趋势形成仍需时日。是底不反弹、反弹不是底，2307点是不是最低点得回抽确认方可认定。

在无新的政策利好东风下，本周震荡回落下试2410点难免。主流热点文化传媒面临短线调整压力，个股机会相对减少。“目光要准，下手要狠！”只识弯弓射大雕，在状态是阿牛、阿思择股出击的标准，这不他俩昨日开盘后半仓杀入了万向德农、伊犁股份、曙光股份。而我更喜欢自己跟踪的、发出中线买入信号的股，昨日低点分别买进了香江控股、金陵药业。泸天化、四川美丰、通策医疗、中珠控股我们在追踪之中。

一剑