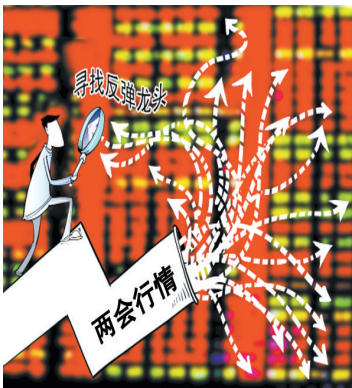


# 机构猛烈调仓 提前潜伏两会概念股 三个方向挖掘两会行情



## 深度解读

在不断的质疑和猜忌中,尽管一波三折,上周市场终究顶住了重重压力,至少就目前来看,龙年的开门红行情还是让人无比兴奋,以RQFII为代表的境外人民币资产在首批200亿额度获批后近日再度传出要新增500亿元额度、以社保汇金为代表的国家队近期也屡次出手增持、而产业资本更是出现连续四周净增持的罕见情境,另外手握大量现金的基金公司以及保险资金随时准备提高入市比例。所谓春江水暖鸭先知,那么股市水暖机构又会不会先知呢?我们不妨从机构近期的操作中寻找一些端倪。

屈雄峰

## 龙年开局机构猛烈调仓透露操作思路

作为政策市特征明显的中国股市,关注“两会行情”的情愫由来已久,随着两会的日益临近,两会思路关注度无疑会日渐升温。而机构似乎也敏锐地嗅到了其中的风险跟机会,虽然房价有

所松动但各级政府的强硬表态说明两会关于房地产的政策仍会延续调控主线,而上周机构对房地产的集中减仓似乎就是在提前应对;作为七大战略性新兴产业的高端装备制造在两会期间则有望

再度引起关注,而机构在上周对相关个股的集中加仓似乎说明机构已经开始提前布局两会行情。

两会线路也最有可能跟年报线路交织发展,来运行二三月份的行情。

## 以史为鉴,两会行情上涨为主旋律

说到了两会主线,可能很多投资者都在质疑,两会行情到底怎么样,值不值得大家来期待?而从历史的规律来看,两会对市场行情具有明显的推升作用,从两会前的2月份行情来看,过去10年有9年收涨,只有在2008年金融危机期间股市在二月份出现207的下跌,两会前期的二月份行情上涨概率达到惊人的90%;而从两会过后市场的持续性来看,市场上涨概率仍然达到了60%。这里不得不提的是,今年的两会期间我国政府还面临着换届,而从历史上换届的年份来看,两会行情表现的更加突出,比如

2007年两会期间股市上涨3.49%,二月份上涨3.4%,三月份大涨10.51%;2002年两会期间股市大涨7.88%,2月份股市上涨2.21%,三月份也有5.59%的上涨;而1997年两会前的2月份股市上涨7.8%,三月份更是暴涨18.7%。之所以出现这种效应其实并不奇怪,因为换届后的新政府往往会制定新的执行政策,在投资者对新增持的巨大预期之下,自然就推升了股市较以往两会要出现更好的行情。所以对于今年的两会行情,特别是在政府面临换届的背景之下,我们更加有理由来期待两会行情的到来。

## 过去十年两会及前后市场表现

年份	2月表现	两会期间表现	3月表现
2002	2.21%	7.88%	5.59%
2003	0.81%	-3.44%	-0.09%
2004	5.30%	0.44%	3.97%
2005	9.58%	0.47%	-9.55%
2006	3.26%	-2.07%	-0.06%
2007	3.40%	3.49%	10.51%
2008	-2.07%	-15.37%	-9.09%
2009	4.63%	3%	13.94%
2010	2.10%	-1.92%	1.87%
2011	4.10%	0.82%	0.79%

## 评热点

## A股再刮苹果风 触屏概念高涨

苹果公司不断让华尔街的分析师们情绪异常亢奋,有分析师认为苹果未来的股价将轻松跨过600美元大关。而苹果的喜气也感染到了A股的“远房亲戚”,相关的触屏概念股普遍迎来高涨。

最近凭借一张23亿元的订单协议在A股市场上斩尽无数眼球的宇顺电子,周五又在苹果股价大涨和iPad3将推出的双重消息刺激之下,迎来第五个涨停板。与此同时,超声电子、莱宝高科等也接连上涨。

对于A股触屏股的大涨,市场人士表示,虽然有苹果因素在

发酵,但同时不可忽视的是,整个电气行业在逐渐回暖,同时带动了相关股价的上涨。如德邦证券近日发布研报表示,过去去库存及产能调整后,2012年电子行业将会稳定且温和增长,整体行业中快速增长确定的仍然是智能手机及平板电脑移动电子产业链。建议继续关注此产业链上快速成长的个股,如属于触摸屏、连接器、电声器件、电池子行业的个股,如长盈精密、歌尔声学,欣旺达、长信科技等将有较好的表现。

杨晓春

## 高管掀起增持潮 78家公司增持逾5000万股

今年以来,高管增持案例频频出现,甚至此前以减持为主的中小板公司高管,有部分也加入了增持的行列。据统计,今年以来有78家公司的高管(增持数量在1000股以上)累计增持了5002

万股,其中被增持10万股以上的公司有39家,华海药业、益佰制药和霞客环保3家公司被累计增持500万股以上,苏宁电器、锦州港、中南重工、紫鑫药业等则成为公司高管“团购”的典型。

李金

## 应时报表

## 多晶硅采购潮重现 关注光伏业12只受益股

春节后进口多晶硅及硅片价格有回温趋势。国产多晶硅报价个别企业上调了10%,单晶硅硅片上涨明显,新春寒假期间相关厂商仍持续接单与议价,春节后下游订单持续进入市场,相关厂商的生产线也呈现满载的状况,

久违的硅料采购声渐渐飘入市场。市场回暖主要原因是预期德国政府对第二季补助计划细节将会确定,因此业内势必在新一波补助下调前抢增安装量,将有利于第一季度需求热度维持。

杨晓春

精功科技 (002006)	天威保变 (600550)
新大新材 (300080)	岷江水电 (600131)
恒星科技 (002132)	南玻A (000012)
三峡新材 (600293)	通威股份 (600438)
江苏阳光 (600220)	孚日股份 (002083)
特变电工 (600089)	航天机电 (600151)

## 曝传闻

传闻:ST张家界(000430)年报后摘帽

传闻:恒立油缸(601100)近期多家基金将增仓

传闻:中国水电(601669)近期公告大订单

传闻:张江高科(600895)受益于沪版OTC拟2月开市,将帮助张江高科更好地寻找、收购及转让优质项目,实现投资收益。

传闻:同洲电子(002052)拟将控股子公司业务分拆到创业板上市,或为泰斗微电子

传闻:鲁信创投(600783)拟投资石墨烯

传闻:莱美药业(300006)新

一代超广谱抗生素“泰阁”(替加环素)近日正式在中国上市

传闻:双汇发展(000895)近两月销量恢复情况良好,二季度或将完成重组

传闻:长春高新(000661)公司甲肝疫苗尚未获得新药证书

传闻:卓翼科技(002369)增发方案正在推进中,预计3月份获批的概率大。

## 潜伏两会行情 三个方向挖掘概念股

两会行情需要紧扣两会主题,而从今年的两会主题来看,以下几个方面或许值得投资者的重点关注:

### 方向一 新兴产业挑梁“十二五”

经历过改革开放30年的发展,我国经济取得了巨大的进步,然而在经济发展的同时,也出现了各种各样的问题,对于政府来讲,推动经济增长方式的转变就变得刻不容缓,能否找到环保高效、附加值高的新的经济驱动力就成了未来经济发展状况的关键因素。对此国务院在2010年发布

了《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》,将节能环保、新一代信息技术、生物医药、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车等7大产业列为未来的发展重点,在去年的十二五规划中,战略性新兴产业再度被提到前所未有的高度,在十二五规划中充当了挑大梁的角色。



注;而除了文化消费外,外出旅游消费也随着老百姓收入的增加而日渐平常,所以酒店旅游类的个股在两会行情的炒作中也值得适当关注。

### 方向二 经济转型 扩大内需是关键

推动经济增长方式的转变刻不容缓,而促进经济结构转型同样尤为重要。之前所实施的家电下乡、以旧换新等优惠政策,以及提高个税起征点和实行收入

倍增计划,都是为了刺激消费。十七大明确定位要将文化产业发展为国家的支柱性产业就是积极的信号,所以文化概念股在今年两会期间有望再度获得市场的关

### 方向三 保障房仍是关注重点

回顾历年的两会来看,民生问题几乎是永恒不变的话题,由于房地产行业的不景气,从弥补房地产投资增速下滑的缺口来看,保障房建设也是政府今年工

作的重点,所以不出意外,保障房仍然是今年两会关注的热点之一。从保障房受益的公司来看,两类公司最值得关注,首先是直接负责开发的城投类公司,如合

肥城建、云南城投等本周盘中都出现了异动;其次就是以水泥为代表的建材类公司,在经过去年的大幅调整后,整个水泥板块近期都走出了稳健攀升的走势。

**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  
全能服务专线:2627033  
www.gyzq.com.cn