

如何掘金二季度报？五大主力大举抢筹 15 只股

A 股藏宝图隐现 下半年牛股大起底



机构上演抢筹大戏
二季度报绘出投资藏宝图

市场观察

2013年上市公司的中报披露工作已经进行了整整一个月,公布中报的上市公司数量也已达到了899家,而基金、券商、QFII、险资、社保五大主力机构在今年二季度的布局路径也就此初露端倪。虽然各主力机构的选股思路不尽一致,但可以肯定的是,机构投资者在二季度的布局方向透露了各自对未来行情演变方向的预判,这对投资者有不小的借鉴意义。

基金:首选弱周期新兴产业股

从已公布的中报看,截至二季度末,共有476家上市公司获得基金持有,其中歌尔声学等275家公司在二季度得到基金的增持或建仓。二季度基金对符合经济结构调整方向的新兴产业股和弱周期股有明显的布局倾向性,在基金建仓或增持的275家公司中,属于信息设备、信息服务、生物医药、电子等新兴产业类个股就多达97只。

操作借鉴:华泰证券投资顾问陈勇指出,具体操作中,建议投资者重点关注基金独门重仓股或者连续两个季度以上持续增持或稳定持有的个股,基金独门股通常是基金公司精心挑选的“杀手锏”,同时也能避免遭受基金混战的“误伤”。
潜力基金增持股:双汇发展、江淮汽车、红日药业。

交易备忘

8月19日 星期一

拟披露中报

(300171) 东富龙、(300034) 钢研高纳、(002468) 艾迪西、(300230) 永利带业、(300195) 长荣股份、(002582) 好想你、(002340) 格林美、(002223) 鱼跃医疗、(002172) 澳洋科技、(000606) 青海明胶、(600176) 中国玻纤、(600175) 美都控股、(600312) 平高电气、(600594) 益佰制药、(002609) 捷顺科技、(000669) 金鸿能源、(000688) 建新矿业、(000899) 赣能股份、(000677) *ST海龙、(000831) 五矿稀土。

红利发放日

(000601) 韶能股份:10派0.25(含税)。
(600372) 中航电子:10派0.5(含税)。
(600601) 方正科技:10派0.12(含税)。
(000523) 广州浪奇:10派0.2(含税)。
(600812) 华北制药:10派0.37(含税)。
登记日
(600759) 正和股份:10派0.93(含税)。
(000338) 潍柴动力:10派2.3(含税)。
(000707) 双环科技:10派0.1(含税)。
(600985) 雷鸣科化:10派1(含税)。

除权除息日

(000601) 韶能股份:10派0.25(含税)。
(600292) 中电远达:10派0.8(含税)。
(600308) 华泰股份:10派0.2(含税)。
(600197) 伊力特:10派2.2(含税)。
(600196) 复星医药:10派2.1(含税)。
(000523) 广州浪奇:10派0.2(含税)。
(600832) 东方明珠:10派1.8(含税)。

券商:热衷题材概念炒作

相较于基金在二季度采取的攻势操作,券商却在此期间选择了收缩避险,在已公布中报的上市公司中,只有75家公司得到券商持有,较一季度少了20家。虽然券商二季度增持个股的整体业绩表现一般,但基本上属于市场中的热门题材,比如受益宽带提速的特变电工,具备新城概念概念的康力电梯,与智能穿戴挂钩的瑞丰光电等等。

操作借鉴:浙商证券陈德认为,券商的资金量虽然相对较弱,但“术业有专攻”的券商是最贴近A股市场的机构投资者,建议投资者结合券商研报和券商调仓路径综合选股,若有个股得到某一线券商的研报唱多并获得该券商的增持,则该股很有可能成为潜在的牛股。

潜力券商增持股:乐凯胶片、特变电工、华兰生物。

QFII:掘金强周期蓝筹股

QFII的布局路径主要呈现两大特征:一是,股价偏低,在二季度QFII买入的16只个股中,9只个股的股价不足10元;其二,QFII对强周期蓝筹股表现出极大的热忱,在其增持的16只个股中,

有11只来自强周期行业,增持量最大的鲁泰A、中材国际、林洋电子、广田股份、烟台冰轮更是清一色的强周期蓝筹股。

操作借鉴:广发证券郑有利表示,QFII逆势买入二季度领跌的周期类股

票,随着经济“软着陆”可能性的增加,周期类股票的前景可能好转,而且周期类股票的估值等指标也比较合理。

潜力QFII增持个股:广田股份、黔轮胎A、延长化建。

保险:发力高分红白马股

在二季度大盘跌宕起伏的背景下,保险资金反而大幅提升了在A股市场中的仓位,持股公司数量从一季度末的119家增至二季度末的130家,持股量更是从17.2亿股膨胀至21.37亿股。从增

持的对象看,传统低估值白马股仍是保险资金关注的重点。

操作借鉴:长城证券龚科认为,保险资金在布局上明显呈现出偏爱蓝筹股的倾向,防御性较强的生物医药、估值较低

的金融、成长性较好的新兴产业类蓝筹股有可能成为下一阶段保险资金布局的重点。

潜力保险增持股:宁波富达、宝钛股份、华映科技。

社保:偏爱绩优蓝筹股

就操作风格而言,社保基金与保险资金比较类似,以蓝筹股为主,但社保基金对上市公司业绩的关注度更高,在社保基金增持量最大的10只个股中,有8只的中报业绩增速超过20%,有7只个股最近3年

的净利润年均复合增长率在30%以上。

操作借鉴:国泰君安张涛表示,社保基金被视为市场的风向标,对投资者的操作具有较强的指导性。从近期社保资金热衷绩优股的布局动向看,业绩稳定、成

长空间充裕的龙头蓝筹股以及前期炒作不充分、产业化程度高、市场需求走高的新兴产业类个股的收益预期相对确定。

潜力社保增持股:中电远达、华东医药、大华股份。 李扬帆

证监会对光大证券立案调查

光大事件无人为差错,交易系统存缺陷

8月18日,中国证监会新闻发言人通报了8月16日光大证券交易异常的应急处置和初步核查情况。

发言人介绍,8月16日11时5分左右,上证综指突然上涨5.96%,中石油、中石化、工商银行和中国银行等权重股均触及涨停。经核查,上交所各交易和技术系统均运行正常。核查发现主要买入方为光大证券自营账户。

依据有关法规,8月16日全天股市交易成交有效,能够顺利交收,整个结算体系运行正常。发言人表示,在核查中尚未发现人为操作差错,经初步核查,光大证券自营的策略交易系统包含订单生成系统和订单执行系统两个部分,存在程序调用错误、额度控制失效等设计缺陷,并被连锁触发,导致生成巨量市价委托订单,直接发送至上交所,累计申报买入234亿元,实际成交72.7亿元。同日,光大证券将18.5亿元股票转化为ETF卖出,并卖空7130手股指期货合约。上海证监局已决定先行采取行政监管措施,暂停相关业务,责成公司整改,进行内部责任追究。 中财



数据分析

创业板近两百亿 产业资本高位离场

统计数据显示,截至8月16日收盘,全部A股的市盈率为12.92倍。其中,沪深300的市盈率为9.41倍;相比之下,创业板的整体市盈率仍然高达52.79倍。

随着创业板指数的节节高升,阴影也开始显现。统计数据表明,按照变动截止日期计算,2013年以来,共有250家创业板上市公司发生了重要股东(大股东、董监高以及持股比例在5%以上的股东)的股权变化,其中仅有22家增持,减持则达到了228家。上述250家创业板企业的净减持金额已经达到了193.46亿元,其中,减持金额高达197.35亿元,增持金额则仅为3.89亿元。

私募人士表示,创业板将出现的调整不会只是短期的。要知道创业板的定价有多离谱,你要离开A股站到国际的山顶上才能看得清楚。 杨晓春

趋势判断

“乌龙指”埋下隐患或将造成三大不利影响

一只“乌龙指”搅得上周五的A股市场动荡不已,喧闹过后,颇感“被当猴耍”的众多投资者也只能“向前看”。业内人士大多认为,上周五的“蹦极”行情不会对大盘固有的演变趋势造成明显的影响,上市公司的中报业绩走向仍将是影响A股市场在本月中下旬走势的关键因素。

东北证券周思立认为,“乌龙指”事件的发生至少给大盘后市的走向造成了三大不利影响:一是导致大量本来关注中小板、创业板的资金误入主板蓝筹股,造成主板、中小板、创业板市场的全线“失血”;二是光大证券的此次事件可能影响到市场对券商板块信心,而券商板块正是8月

份领涨的主要品种之一;三是原本处于蓄积过程中做多的反弹动能会被上周五的盘中脉冲式上涨大大消耗。

“鉴于A股市场本身就存在周期性蓝筹股走强的基础不牢、中小市值个股回调压力加大等问题,‘乌龙指’事件的发生将加快大盘的回调速度。”杨晓春

国元证券 GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
金融理财产品超市
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全能服务专线:62634581 62627033
www.gyzq.com.cn