

从产业规划中寻找投资机会

一年一度的中央经济工作会议即将召开,明年宏观经济调控政策的基本取向将现端倪。结构性减税、防范金融风险、产业规划密集出台等举措有望成为中央经济工作会议的新看点。其中,环保、农业、水利、高新技术及装备制造等行业值得期待。

中国社科院课题组最新预测,2012年中国经济增速在8.4%-8.5%左右,居民消费价格CPI涨幅为4%左右。这比中国社科院10月秋季报告的2012年经济增速在9.2%、物价涨幅在4.6%的水平平均

有所降低。

国务院发展研究中心副主任侯云春用“最纠结的一年”来归纳2012年经济局势的特点。他认为,在目前全球经济诸多不确定因素中,有一个因素是确定的,那就是未来几年全球经济将要经历一个长时期的低迷状态,推动经济增长的动力不足,国内需求不旺将是2012年宏观调控的现实背景。

在经济增速下降的预期下,“调结构、稳增长、控物价”仍将成为明年的政策主

线之一,但市场预期宏观政策将出现放松;另一方面,“十二五规划”纲要对装备制造行业、船舶行业、汽车行业、冶金和建材行业、石化行业、轻纺行业、包装行业、电子信息行业及建筑业等传统制造业都制定出了政策导向,后续的详细内容密集出台已成为市场的共识。

工信部牵头制定的“四个半”战略性新兴产业规划颇受市场关注。据媒体消息,“四个半”战略新兴产业规划已经上报,预计发布的时间点为中央经济工作会议召开

前后。此外,由发改委牵头,汇集环保部、财政部、国税总局、央行等多部委意见的《“十二五”节能环保产业发展规划》已历经5稿,即将提交相关部门会签。而涉及节能环保方面的产业规划还有《“十二五”节能减排综合性工作方案》、《可再生能源发展“十二五”规划》、《能源“十二五”规划》等。

分析人士指出,产业结构调整和产业升级作为“保增长”的一个重要引擎已经没有任何争议,产业规划的密集出台或将掀起市场新一轮炒作热潮。 商报记者 潘敏

· 声音 ·

证监会通报两起内幕交易案

日前,证监会通报两起内幕交易案,这两起内幕交易案分别涉及上市公司佛山照明和佛塑股份在收购股权和出售土地、对外投资的过程中,被收购公司高管和上市公司子公司高管共6人利用内幕信息交易上市公司股票。经证监会核查后决定,没收这6个人的违法所得,并处以同等金额罚款。

据了解,2009年7月至10月21日之间,即佛塑股份在出售土地资产和对外投资事项的时候,涉及的相关子公司的高管及其亲属在知悉上述内幕信息后,内幕信息公开前,买入佛塑股份,并在上述信息发布后,立即卖出股票,获得盈利。

同属于佛山的佛山照明内幕交易案件则是外部知情人的内幕交易案件。佛山照明收购国轩高科股权事项时,国轩高科总经理方清参与了佛山照明收购国轩高科股权事项,并利用内幕信息交易佛山照明股票。 商报记者 孙哲

· A股红黑榜 ·

■ 健康元(600380)公告称,其全资子公司深圳市海滨制药有限公司无菌美罗培南(原料药)获得了欧盟GMP认证,产品可以正式进入欧盟市场。

点评:进入欧盟市场,预示着公司业绩将有进一步增长的空间,对公司股价构成利好支持。

■ 鲁银投资(600784)公告称,其参股公司烟台万润精细化工股份有限公司IPO已获得中国证监会核准公开发行不超过3446万股新股。

点评:参股公司照顾,必然会给鲁银投资带来非常规范的投资收益,对股价构成利好支持。

■ 皖能电力(000543)在国家宣布调高上网电价3分钱后股价高开低走,上周五甚至收盘于跌停板。

点评:利好出尽是利空,目前皖能电力市盈率高达58倍,上调电价3分钱可以视为利空。

■ 科力远(600478)公告称,鉴于未来稀土价格走势不明,本次重大资产收购告吹。

点评:重组告吹对于公司股价影响甚大,外加停牌期间股指跌幅较大,故对公司构成较大利空。 商报记者 周科竟

一周热点

近期可关注中小板个股

上周的市场再次陷入调整且热点散乱,本周建议适当关注中小板个股,操作中还应以谨慎为宜。

中小板个股 (受关注度:★★★)

中小板个股在上周后半段出现普涨,这离不开科技部条件财务司司长冯国建的一段讲话。

在第九届中小企业融资论坛上冯国建表示,未来科技部将从四个方面支持小企业健康发展。主要包括:加强政

府引导,完善统筹协调机制;稳步推进科技和金融结合试点,总结推广实践经验;会同金融部门和机构,继续创新金融组织、产品及服务;深入开展科技和金融对接服务,挖掘优质科技资源,建立银行信贷评审科技专家咨询服务平台,指导地方积极开展多形式的科技金融对接服务。

分析人士指出,科技部提出的四项措施为目前陷入困境的中小企业提供了较为明确的政策支持,

市场资金也因此对中小板个股多有关照。

次新股 (受关注度:★★)

弱势市场中,小盘次新股再度显示出魅力。其中,勤上光电成为近期的热门股。

次新股勤上光电11月25日上市,该公司既是LED照明产品制造商,也是LED照明解决方案提供商,业务覆盖景观照明、功能照明、特种照明等多个领域,2010年占据

国内LED户外和室内照明市场份额分别达15.31%和17.54%,发行价为24元。上市首日,勤上光电表现平平,收报24.56元,涨幅为2.33%,换手率达74.64%。

尽管涨幅不大,但其颇受机构青睐,上市首日被三家机构共计买入3094.40万元。国金证券综合公司未来3年超过30%的净利润复合增速,以及半导体照明行业发展前景,给予公司2012年28-30倍市盈率。 商报记者 潘敏

投资互动

等待管理层进一步释放利好

上期中信建投证券分析师孙鹏说2300点一线会有较强支撑,但尚未触及,管理层便突降存款准备金率救市,不过股指高开之后并没有走出持续走高的行情。孙鹏认为,未来股市仍将进一步寻找底部支持,如果股指接近2300点,投资者可以适量建仓,等待管理层进一步释放利好。

读者问:11元买入凤凰传媒(601928),未来如何操作?

答:凤凰传媒属于新股板块,上市后换手充分,但股价表现较差,投资者买入凤凰传媒,多是基于新股炒作的预期,但目前价值投资的氛围越来越浓,今后新股炒作也必然会逐渐趋于理性,纯投机式的炒作很可能会将庄家放在高位,故未来炒新的风险将会大于机会,建议投资者不要对新股进行盲目投机。

读者问:28元买入理

邦仪器(300206),能否解套?

答:理邦仪器属于次新股板块,上市后股价一路下行,目前流通股本仅2500万股,每股净资产高达11.15元,而股价为23.9元,市盈率49倍,具有一定的长期投资价值。公司主营医疗器械,属于朝阳行业,未来业绩成长性值得期待,虽然近期股价持续走低,但如果未来大势转暖,该股将很有机会跑赢大盘。

读者问:中国船舶(600150)成本50元,要不要割肉?

答:中国船舶目前市盈率仅13.4倍,每股净资产16.41元,目前股价31元,具有较高的投资价值。中国船舶作为A股市场上有名的蓝筹股,股价最高曾涨至300元,如果未来资金面宽松,股市牛市再起,中国船舶可能还会成为投资者追逐的对象。 商报记者 周科竟

个股近五日流出资金前10

代码	名称	资金流入(万元)	资金流出(万元)	资金差(万元)	5日涨幅(%)	5日换手(%)
600031	三一重工	52588.12	81686.47	-29098.35	-6.38	2.147
600030	中信证券	82433.22	109100.08	-26666.87	-0.27	2.602
000928	中钢吉炭	81227.62	105275.58	-24047.96	-9.89	43.362
600100	同方股份	50097.33	73368.85	-23271.52	-7.16	9.364
002106	莱宝高科	32203.7	54339.31	-22135.61	-13.01	6.868
000039	中集集团	48761.59	68742.09	-19980.5	-8.22	8.23
600739	辽宁成大	35637.46	54086	-18448.53	-6.4	6.087
000157	中联重科	33058.4	50788.46	-17730.07	-6.1	2.642
000009	中国宝安	53822.55	70685.24	-16862.7	-1.72	7.896
002024	苏宁电器	40604.26	57124.85	-16520.58	-3.77	3.174

数据来源:同花顺iFinD

个股近五日流入资金前10

代码	名称	资金流入(万元)	资金流出(万元)	资金差(万元)	5日涨幅(%)	5日换手(%)
600456	宝钛股份	168741.56	104238.74	64502.82	1.85	48.57
600200	江苏吴中	153703.06	103069.4	50633.66	17.53	52.825
000858	五粮液	197856.07	167360.55	30495.53	1.15	2.985
600116	三峡水利	121157.91	98734.5	22423.4	12.17	78.534
600519	贵州茅台	209157.05	188073.45	21083.6	2.45	2.011
600048	保利地产	89055.71	69077.11	19978.6	6.92	3.805
600229	青岛碱业	89586.87	70942.28	18644.59	12.4	60.6
600851	海欣股份	72396.28	54038.3	18358	9.1	23.918
002215	诺普信	45899.95	28892.77	17007.19	-10.81	31.937
002304	洋河股份	56031.51	39709.94	16321.57	2.47	1.834

宋媛媛/制表