

· 资讯 ·

## 春播时节三大主题值得布局

## 刘永好:传统制造业转型关键是“变”

北京商报讯(记者 高萍)作为传统产业,转型升级一直是企业面临的比较重要的问题。近日,在新希望集团媒体沟通会上,新希望集团董事长刘永好在谈到传统制造业的转型升级时表示,对于民营企业来说传统制造业转型是有困难的,而转型的关键在于“变”,通过干部年轻化促进转型,在国家政策支持下通过并购做大做强。

刘永好提到,实体经济很多企业压力很大。传统制造业面临成本增高以及在企业竞争之下存在产品利润降低等现实性问题。刘永好表示,“今天压成本不能无限压,扩规模,不见得规模大就好”。

在刘永好看来,转型的关键是“变”,用干部年轻化促转型、促升级。同时刘永好希望在国家产业政策和资金政策的支持下,通过技术提升、服务提升、营销提升,特别是通过并购的方式做强做大。实际上,在业内人士看来,集团旗下上市公司新希望六和的产业转型也是有一定困难性的,新希望六和也在转型中进行深化。据了解,2016年5月,新希望六和结束“双董事长制”,由刘永好女儿刘畅独挑大梁。此后,新希望六和在转型“两端”即养殖、食品的发展战略方面提速,通过并购本香农业、收购嘉和一品中央厨房等向两端深化转型。数据显示,2016年前三季度,新希望六和实现的营业收入为443.38亿元。同期对应实现的归属净利润为21.14亿元,同比增长19.06%。

## 陈果加盟安信证券任首席策略

北京商报讯(记者 苏长春 刘凤茹)记者从业内人士处获悉,陈果已加盟安信证券任首席策略等职务。资料显示,陈果毕业于复旦大学和上海交通大学,曾任职于申银万国证券研究所、广发证券研究所及长江证券。2014年新财富策略第七名、2015年新财富策略第六名。近年陈果对市场多次拐点与结构性机会判断准确,影响力日趋上升,被机构投资者认为是新生代策略分析师中的佼佼者。

董亮

春暖花开,又是一年好时节。俗话说得好,一年之计在于春,对于A股投资者同样如此。投资者如果能把握准市场节奏,在春耕时期布局市场有潜力的投资主题,将很可能为全年获得较好的投资收益而打下坚实的基础。反之,如果春耕时节投资布局出现重大失误,将可能打乱投资者全年的投资计划,使得投资行为处于被动局面。

历史经验表明,春耕时节有三大市场题材最值得投资者布局,绩优股一马当先。现如今,上市公司正密集披露年报,上市公司2016年的年考“成绩单”也陆陆续续与投资者见面。其中,业绩出现大幅增长以及持续稳定增长的绩优股则特别值得引起投资者的注意,因为其中很可能蕴藏着巨大的投资机遇。

具体来看,布局标的分为两种类型,一种是“爆发性”绩优股。顾名思义,该类股票此前的业绩水平可能一直不理想,通常是由于重组完成、合并报表范围发生变化等原因,导致业绩出现“爆发性”增长。诸如,某家上市公司通过重组并购向游戏公司转型,重组完成后的首年,公司的业绩很可能就会出现同比大幅增长的情况。在业绩出现“爆发性”增长之后,公司股票在二级市场就存在了一定的价值重估空间,这就给投资者带来了较好的投资机会。不

过,需要注意的是,对于业绩出现“爆发性”增长的股票一定要仔细甄别,不能盲目布局。因为有些上市公司业绩出现大幅增长是靠甩卖资产等财技手段来实现,在这种情况下上市公司的业绩能否持续保持高增长存在很大的不确定性,如果投资者贸然进场布局,则很可能买到假的“绩优股”。

另一种则是业绩持续稳定增长的白马股。与上述业绩出现“爆发性”增长的股票不同,白马股的业绩同比增长幅度可能不会很大,但这类股票能够做到连续多年业绩一直保持着较为稳定的增长态势,与此同时,白马股的估值水平也通常较为合理。随着白马股业绩的稳定增长,公司股票在二级市场也会逐步通过价格上涨来实现与公司业绩能力相匹配。如此一来,在春耕时节进行投资布局,则很可能在年末的时候获得较好的投资收益。

高送转同样是值得在春耕时期布局的一大投资品种。在A股市场,高送转已经成为每年必炒的投资题材。通常情况而言,高送转的布局时间点分为三个。高送转预期布局、高送转初期的炒作以及除权除息前后的最后疯狂。在春耕时期,投资者主要布局的是后两个阶段。

一方面,在年报密集披露的同时,会有不少上市公司超预期地披

露高送转利润分配方案,这类公司股价通常未提前遭遇炒作,因而在贴上高送转的标签之后,很可能具备一定的投资空间。另一方面,部分高送转概念股在除权除息前后,很可能遭遇市场资金的最后炒作,此时,投资者也可以选择谨慎参与。

此处需要说明的是,投资布局高送转并不是跟风高送转概念股而进行炒作,毕竟在监管层的严格监管之下,概念炒作已经存在巨大的投资风险。在具体选择投资标的的过程中,投资者需要认真、细致地进行筛选,重点关注业绩持续性增长、不存在大股东套现预期以及整体市值较低的高送转概念股。如此一来,投资者依然进行的是价值投资,而非概念投机。对于高送转概念股而言,如果业绩能够真的稳定持续性增长,后续还可能存在填权的可能,届时投资者也将获得超额的投资回报。

此外,摘星脱帽股也值得引起投资者的重点关注。以近期在二级市场连续大涨的亚星化学为例,已经成功收获了3个涨停板,赚足了市场的眼球。

\*ST股能够摘星脱帽,意味着公司的经营状况出现了好转,与此同时,不少摘星脱帽股还存在较大的重组预期,这也给投资者提前布局摘星脱帽股提供了一定的契机。



北京商报  
BEIJING  
BUSINESS  
TODAY  
http://www.bjbb.com.cn

新闻 | 财经 | 地产 | 汽车

站在人生之巅  
眺望下一个制高点

新视野·新格局

六大平台为客户提供全方位服务

内容平台 / 互联网营销平台 / 活动营销平台 / 研究平台 / 评选平台 / 促销平台

■国内刊号: CN11-0104 ■国内发行代号: 1-110 ■订阅电话: 4006301663 84277808 ■优惠价: 180元/年