

# 寻找主力心中的蓝精灵

## 四原因助推袖珍股 市场深陷袖珍情结

### 看热点

上周四,74点、2.92%、年内最大的涨幅,在银行板块的带领下大盘股就是以这样一种方式在沉默良久之后惊艳地爆发了,大盘股上周确实风光了一把,可对市场来讲,中小市值个股更加具备参考价值,因为充当市场多方的旗手不是银行股也非证券股,而是广大中小市值的袖珍个股,特别是以300开头的创业板军团。统计6月23日以来的个股行情更加可以发现,居于涨幅榜前列的几乎是清一色的袖珍型中小市值个股,比如冠昊生物、东宝生物、铁汉生态、朗源股份、正海磁材等,涨幅都在50%以上。既然如此,首先我们需要弄明白的就是为什么袖珍股能够脱颖而出成为近期市场多方的旗手?



### 评新股

## 今日新股申购指南

**雅本化学**  
申购代码:300261 申购简称:雅本化学  
申购时间:8月29日(周一)  
申购价格:22.00元/股 对应市盈率51.76  
发行数量:2270万股 网上发行:1820万股  
申购上限:1.8万股 上限资金:39.6万元  
公司是一家国内领先的医药及医药中间体和精细化学品定制生产商。业务范围涵盖了自主开发和制造,合同开发和制造,技术服务外包等。

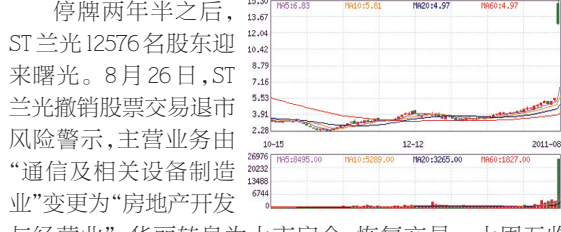
### 京运通

申购代码:780908 申购简称:京运申购  
申购时间:8月29日  
申购价格:42.00元/股 对应市盈率53.47  
发行数量:6000万股 网上发行:4800万股  
申购上限:4.8万股 上限资金:201.6万元  
公司是我国真空晶体生长设备(包括软轴单晶炉、多晶硅铸锭炉、区熔炉、多晶硅还原炉等)研发制造于一体的专业生产厂家。

### 挖题材

## A股迎“不死鸟” ST兰光复牌

### 8大散户精准踩点潜伏 被关两年半实际投资收益2倍



停牌两年半之后,ST兰光12576名股东迎来曙光。8月26日,ST兰光撤销股票交易退市风险警示,主营业务由“通信及相关设备制造业”变更为“房地产开发与经营”,华丽转身为上市房企,恢复交易。上周五收盘,ST兰光涨幅173.47%,报收12.99元。由于流通股在股改时获得了每10股送3股的对价,因此ST兰光的流通股昔日持有的1股已变为1.3股,换句话说,昔日的市值55元已变为16.89元,被关两年半后流通股获得的实际投资收益实际为204倍。

赚得最多的当属提前潜伏进去的ST兰光前几大流通股股东。资料显示,ST兰光目前前十大流通股股东均为自然人,其中,持股最多的任桐申,持有85万股,最少的纪梅,持有39万股。翻阅2007年至2009年ST兰光的财务报表发现,前十大流通股股东中的绝大多数是踩着ST兰光暂停上市的时点进驻的,其中张亚萍、谢家潘、纪梅和陈庆桃均是2008年四季度末才跻身前十大流通股股东,郭志江、周仁瑀、曹洪波和张彦明更是在2009年一季度末才现身前十大流通股股东。

### 读备忘

8月29日 星期一

**停牌**  
(002229)鸿博股份、(300228)富瑞特装、(000021)长城开发、(000415)ST汇通、(002139)拓邦股份、(300014)亿纬锂能、(600221)海南航空、(600549)厦门钨业、(600882)大成股份、(002058)威尔泰、(002464)金利科技、(002092)中泰化学、(600895)张江高科。  
**红利发放日**  
(600832)东方明珠:10派1(含税),税后10派0.9;  
(600428)中远航运:10派0.4(含税),税后10派0.36。  
**登记日**  
(000522)白云山A:10派0.5(含税),税后10派0.45;  
(002546)新联电子:10转增10。  
**除权除息日**  
(600503)华丽家族:10送6派0.7(含税)。

## 四大原因助推袖珍股成为市场旗手

推动袖珍股行情所需资金较小,弱势之下易受追捧。做个形象的比喻,股价如船,资金是水,水涨才能船高,任何股价的上涨其背后必然是资金流入的推动,资金流入越多,股价涨幅自然就更高。而在弱势之下,由于市场资金都比较谨慎,要想召集一大批资金来推高个股行情并不容易,退而求其次,主力选择狙击所需资金更小的中小市值往往更为保险。

中报高送转再给中小市值个股一个做多的理由。个股的高送转一

般都会引来资金不同程度的关注,往往都会引发高送转行情,而中小市值个股往往成为高送转的集中营,因为中小市值个股才有强烈的股本扩张要求。

市场预期经济走势下行,新兴产业受冲击相对较小。4月以来的下跌,很大程度上就源于投资者对经济下行的悲观预期,经济下行,冲击最大的自然是周期性行业,而传统的权重板块如煤炭、钢铁、有色等,恰好都属于周期性板块,自然就难有好的表现。相对而言,中小板及创业板个股,大部分都属于新兴产业,受经济周期影响较弱,对比之下,资金自然择优追逐中小市值的袖珍股。

前期超跌,为袖珍股行情打开空间。当然袖珍股本轮行情能够领涨,上半年的超跌调整也是重要原因,上半年很多中小市值个股跌幅均在50%以上,其中在四五月份市场低迷时上市的新股,大部分都有过破发的经历,上半年的超跌恰好就为最近两月中小市值个股的上涨打开了空间。

## 寻找弱势之下主力心中的蓝精灵

“在山的那边海的那边有一群蓝精灵,他们活泼又聪明,他们调皮又灵敏,他们自由自在生活在那绿色的大森林...”,就如电影所描述的那样,每个人心中都有一群可爱的蓝精灵,市场的主力也不例外,而当前来看,主力心中的蓝精灵非袖珍股莫属,它们盘小又活跃,不受大盘影响,自由自在的上涨在弱势的行情中。关键是什么样的品种才会成为当前主力心中的蓝精灵呢?

统计6月23日至今两市个股涨跌幅情况可以得知,除了多伦股份之外,涨幅居前的几乎为清一色的袖珍股300军团,而之所以这些个股能够获得追捧,成为主力心中的蓝精灵,以下两个方面是起码的必备条件:首先其冲自然是流通盘及流通市值要相对袖珍,比如统计6月23日以来涨幅前十大袖珍股中,流通盘最大的为正海磁材,3334万股,股价启动时流通市值最大的为正海磁材,约为6.7亿元,所以流通盘小于5000万股,流通市值小于10亿元是重要条件;其次基本面良好,业绩出现持续向好,中报业绩正增长同样不可或缺,下

6月23日至8月26日 涨幅居前的十大袖珍股一览

代码	名称	涨幅	流通盘(万股)	股价启动市值	中报净利润同比增幅
300238	冠昊生物	121.4%	1230	4.9亿元	38.53%
300175	朗源股份	91.5%	2700	4.1亿元	21.68%
300197	铁汉生态	91.2%	1550	9.3亿元	86.06%
300239	东宝生物	83.3%	1520	2.7亿元	21.16%
300224	正海磁材	79.7%	3200	6.7亿元	61.89%
300231	银信科技	70.2%	800	1.8亿元	38.50%
300136	信维通信	69.9%	3334	5.7亿元	46.90%
300217	东方电热	65.9%	2300	5.5亿元	72.60%
300212	易华录	64.9%	1700	4.3亿元	123.30%
300234	开尔新材	61.6%	1600	2.6亿元	36.89%

表 玲珈投资 屈雄峰

### 谈观点

## 巴菲特出手美国银行 国内银行股有戏吗?

近期因美国信用危机而引发的股市暴跌中,有人恐慌杀跌,有人悄悄抄底。此时,一个熟悉的名字——投资大师沃伦·巴菲特再次出现在抄底者名单中。据海外媒体报道称,“股神”巴菲特旗下伯克希尔·哈撒韦公司8月25日决定向美国银行投资约50亿美元。

在股市大涨中,为何总不见巴菲特的踪影;而每当市场大跌,在低位抄底的为什么总是巴菲特。巴菲特有信心是缘于他及他的助手做了大量的功课,最终形成投资决策。可见,巴菲特出手目标极其明确,是厚积薄发的过程。

值得指出的是,巴菲特出手的标的是美国银行,而国内投资者,是否可以也抄底一把国内银行股呢?

国内银行股真的到了很好的买点吗?对此笔者还是保持谨慎的态度。从今年的市场特征来看,股市资金全面偏紧,市场投机风气依旧盛行,国内流通盘巨大的银行股显然不符合当前市场特征,也不符合当前投资者的普遍偏好。

当然笔者在这里只是抛砖引玉,希望引起各位读者的思考。杨晓春

**徽商期货 如期而获**  
●中国最具区域影响力期货公司  
●大连商品交易所最具成长性会员  
●郑州商品交易所市场进步奖十强  
●上海期货交易所交易优胜奖  
●“全国青年文明号”荣誉称号  
客服热线:4009878707  
网址:www.hsqh.net  
地址:安徽合肥市芜湖路260号

**交通银行**  
BANK OF COMMUNICATIONS  
您的财富管理银行

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
“首家融资融券专题培训”  
地址:合肥市庐江路123号庐江路营业部  
全能服务专线:2627033  
www.gyzq.com.cn