

# 跟着大师学抄底 优选3类“安全气囊”特性股 耐心等待行情转机到来

## 看热点

2439点,这是上证指数上周给市场留下的最低点,虽然距离前期低位仅有一步之遥,可终归也算守住了多方的最后一道防线。可对广大投资者来讲,相信市场创不创新低已经没有什么大意义了,因为经过市场的跌跌不休,从希望到失望,对于股市现在大部分投资者只剩下最后的绝望了。

绝望之余,我们看到的是越来越多的股民纷纷割肉出局,悄然远离伤心股海,据交易所数据显示,8月底A股持仓账户数连续第七个月下降至5710万户,持股账户比例仅为42.21%,再创2010年10月份以来的新低;央行公布的最新统计数据也显示,当前中国居民的投资意向中,首选股票的仅为9.2%,更是创出2009年来的最低水平。这就难怪面对欧美股市的持续反弹,A股却视而不见,独自默默下跌,市场屡屡刷新年内最低成交纪录,持续保持地量水平也就不不足为怪了。绝望过后,市场还能有什么,或许只有恐惧了,任何利空消息都被无限放大,而一切利好往往都被市场忽略,恐惧之下有如惊弓之鸟的市场不排除进一步创出新低。关键是在当前这个充满恐惧的市场中大家该怎么做?

华仪电气	11.77	11.75	11.75	11.75	11.75	11.75	43600
西水股份	11.229	11.281	11.423	11.281	12.82	12.88	165361
九龙电力	11.295	11.348	11.409	11.345	11.48	11.77	34612
三峡新材	11.481	11.522	11.277	11.520	11.51	11.526	198081
鄂尔多斯	11.667	11.758	11.546	11.758	11.75	11.820	33767
美罗药业	11.877	11.1086	11.084	11.084	11.07	11.01	23398
安琪酵母	11.868	11.980	11.290	11.980	11.981	11.4016	46827
*ST新材	11.231	11.250	11.154	11.250	11.250	11.250	95343
维维股份	11.602	11.616	11.233	11.616	11.617	11.621	23007
*ST南化	11.744	11.750	11.081	11.749	11.750	11.753	787
江淮动力	11.588	11.588	11.588	11.588	11.588	11.588	87380

## 恐惧当中不妨跟着大师学抄底

面对恐惧,华尔街大师巴菲特曾经说过:“在别人贪婪时恐惧,在别人恐惧时贪婪”。历史已经屡屡证明,股神仅有巴菲特一人,以2008年为例,面对世界末日般的金融危机,巴菲特频频出手累计投入280多亿美元,大量收购马尔蒙控股、箭牌、高盛等股份,这些在当时被

认为“脑残”级的交易最终又一次让股神赚到盘满钵满。

跟随巴菲特的抄底步伐到市场中去发掘一些有如“安全气囊”般的优秀品种,耐心地等待行情转机的到来,在当前市场中不失为一种安全的投资方式。

## 三类股具备“安全气囊”特性

股神的成功只能学习却不能被复制,多年的市场历练、庞大的资金掌控都是我们所不能比拟的,不过能够理解股神抄底及选股的思路,对大家也是受益无穷的。结合当前市场的状况,我们也试图到市场中去挖掘一些具备“安全气囊”特性的个股。

因为恐慌而遭到无情错杀的优质股。价值决定价格,这是马克思留给我们宝贵的价值规律,当价格远低于价值时,就必然会迎来价值回归的价格上涨过程。所以当错杀股的这种价值被市场认可后,就会表现出顽强的抗跌性,甚至还会逆势走出底部逐渐抬高的行情,这类个股无疑就是典型的“安全气囊”品种。类似的还有如云南白药、厦门信达、广联达等。

股息发放率高于一年定期存款利率的个股。如宁沪高速,上市以来已经连续11年保持年年现金分红的记录,近三年的股息发放率分别高达5.42%、4.34%、4.96%,远超同期一年期定期存款利率(当前利率为3.5%),也就是说持宁沪高速股要比把钱放到银行做定期要划算得多,

另外还有如中国银行、工商银行、大秦铁路、雅戈尔等个股都保持了连续多年现金分红的传统,其股息率也远高于同期一年期定期存款的利率。

股价大幅跌破净资产。股价跌破净资产意味着什么呢?意味着在打折卖公司,股价不会永远运行中净资产的下方,总会回归到正常的合理水平。从这种角度来看,破净的公司也是典型的“安全气囊”品种,截至上周,两市共有18只个股股价运行在净资产的下方,比如安阳钢铁每股净资产为4.44元,而最新股价仅为3.21元,破净幅度接近三成,除此之外鞍钢股份、长安汽车、华菱钢铁破净幅度也在20%以上,从安全边际以及长期投资的角度来看,至少笔者认为它们后市赚钱的几率要远大于亏钱的几率。 屈雄峰

## 评新股

### 今日新股申购指南

#### 长城汽车

长城汽车(601633)A股的发行价格区间为13元/股~14元/股,对应市盈率区间为14.94倍至16.09倍。该股于今日实施网上申购,申购价14元/股。本次发行数量为3.04亿股,其中网下发行6000万股,网上发行2.44亿股。申购简称为“长城申购”,申购代码为“780633”。参与网上申购单一证券账户申购上限为244万股。

公司主营业务为汽车整车及汽车零部件的研发、生产及销售。

#### 兴源过滤

兴源过滤(300266)A股的发行价格确定为26元/股,对应市盈率为38.81倍。该股于今日实施网上、网下申购。本次发行股份总数为1400万股,其中网下发行280万股,网上发行1120万股。本次网上申购单一证券账户申购上限为11万股。

公司是国内一家以提供压滤机过滤系统集成服务为特色的制造商和服务商。

杨晓春

### 明泰铝业今日上市定位分析

明泰铝业(601677)发行价20元/股,对应的市盈率为33.33倍。公司此次发行6000万股,占发行后总股本的14.96%。其中网上发行的4800万股将于上市之日开始交易。

公司为铝加工企业,主要从事铝板带箔产品的生产和销售业务,明泰铝业铝板带箔的研发和生产技术在国内同行业中处于领先地位。

#### 上市首日定位预测

安信证券 20.2~24元 民生证券 17.2~21.5元

杨晓春

## 看数据

### 超8成账户“装死” 时机或已到来

上周,中登公司和央行先后发布涉及股票市场的重要数据——A股账户持仓数和居民投资意愿调查。虽然,前者是统计数据,后者是问卷调查,但数据的指向都一样——A股的人气继续下滑:八月份超过8成的账户无交易,近6成的账户空仓,居民投资股票的意愿不足1成。

虽然空仓率的失真导致其无法作为判断底部、顶部的指标。但是,筹码集中和分散依旧与股市涨跌相关。值得注意的是,在市场迭创新低之际,市场筹码正在向超级机构处集中。6月份,有5279家机构户持有的市值超过1亿元,7月份,这一户数增加至5344户。而到了8月底,持有市值过亿元的机构户数量增至5398户。增仓远远跑赢了市值的缩水,并呈现出筹码向顶级机构集中的态势。

这说明,在股市下跌,市值缩水的情况下,超级机构的持仓正在增加。而筹码向顶级机构的集中说明了什么,大家都明白。如今,超8成账户“装死”、近6成账户空仓、股票投资意愿不足1成等指标也达到了“物极”的地步,“必反”只是时间问题。

杨晓春

## 谈季报

### 三季度预告涌现8家“预增王”

三季度行情闭关仅剩两周时间,三季度的大幕即将拉开。从上市公司整体业绩预告情况分析,增幅收窄将成为既定事实。在现金支出增速明显加快、应收账款同比增加两因素影响下,多数上市公司上半年的经营性现金流状况并不理想,这表明其业绩含金量有所降低。

截至上周五,沪深两市共有782家公司披露了业绩预

告,其中预增长的有515家,预减的有161家,预亏的有37家。

另外,更涌现了8家“预增王”,预计净利润将暴增10倍以上。这8家“预增王”分别是太原刚玉、恒逸石化、精工科技、中色股份、ST光明、美欣达、新五丰和上风高科。

杨晓春

## 读备忘

9月19日 星期一

### 停牌

(002192)路翔股份、(000719)\*ST鑫安、(600720)祁连山、(002054)德美化工、(600692)亚通股份、(000752)西藏发展、(000597)东北制药、(002367)康力电梯、(000672)\*ST铜城、(300024)机器人、(002424)贵州百灵、(600737)中粮屯河、(000760)博盈投资、(600141)兴发集团、(002188)新嘉联、(600864)哈投股份、(600300)维维股份、(600252)中恒集团、(600301)\*ST南化、(300042)朗科科技、(600146)大元股份、(600353)旭光股份、(300070)碧水源、(000955)ST欣龙。

### 转增上市

(002439)启明星辰:10转增10转增上市日  
(002573)国电清新:10转增10转增上市日  
登记日  
(002569)步森股份:10派4(含税),税后10派3.6登记日  
(002579)中京电子:10派2(含税),税后10派1.8登记日  
(600970)中材国际:10派4.5(含税),税后10派4.05登记日  
(002191)劲嘉股份:10派3.5(含税),税后10派3.15登记日  
(002388)新亚制程:10派1.5(含税),税后10派1.35登记日

**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

客服电话:4008878707  
网址:www.hscqh.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:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全功能服务专线:2627033  
www.gyzq.com.cn

**华安证券**  
HUAAN SECURITIES

华彩人生 安享财富

华安证券祝全省人民国庆快乐!  
客服96518 网址 www.hazq.com