

# 中报攻略：五类股或成金矿

2012年上市公司中报披露工作昨日正式拉开帷幕，率先登场的津劝业在报告期内实现净利润440.73万元，同比增长60.12%。不过面对今年上半年A股上市公司的整体经营状况不容乐观的局面，普通股民对今年中报行情的前景颇感无底。有鉴于此，我们试图通过对几个关键数字的解读，帮助投资者提前展望今年中报行情的前景，甄别投资机会、提示操作路径。

李扬帆



## 金矿一：高转送概念股

中报尚未正式披露，远方光电、慈星股份就已经提前披露了中期高转送预案，西南证券分析师黄昌全认为高送转题材将成为今年中报行情的一个亮点。黄昌全表

示，一季度财务指标每股公积金超过5元、每股未分配利润超过1元、流通股本在5000万股以下且总股本不高于4亿股、2011年年报期间没有实施过高送转方案的个股具

备较高的中期分红潜力。但结合以往的经验，还应剔除其中股价未跌到位的、市盈率高的品种。

潜力金股：理工监测、易华录、东软载波、日海通讯。

## 金矿二：重组概念股

长城证券分析师张涛表示，随着中报的披露，今年上市公司的经营走势也将展现出基本的轮廓，对于部分业绩趋于悲观的公司而言，重组是这些长期亏损公

司业绩发生重大转变的重要原因；而原本在今年就有重组规划的上市公司则会在下半年加快重组的实施，这些重组信息都会在上市公司半年报中有所体现，从

而为市场带来新的炒作兴奋点。在操作上，投资者不妨以建筑建材、机械制造、稀缺资源类上市公司为关注核心，以上行业都是国家着力实施产业重组的重点。

## 金矿三：业绩超预期股

据统计，自半年报预告发布以来，至今已有30家公司对原先披露的半年报报告进行了业绩向上修正，其中泰亚股份修正后的净利润增幅较原数据上调210个

百分点。国元证券分析师赖艺棠指出，调高盈利预期对相关上市公司有较为明显的正面影响，业绩向上修正往往意味着相关公司的业绩可能超预期。从目前的情

况看，节能环保、信息服务、医药等行业出现业绩超预期的可能性比较大。

潜力金股：首航节能、百润股份、永清环保、东华能源。

## 金矿四：高成长概念股

海通证券分析师袁浩表示，除高转送、重组、业绩超预期等概念股外，投资者还不妨多关注一下近些年来业绩持续向好的高成长性概念股，这些股票股价的短

期表现或不太耀眼，但中期机会却比较明确。目前市场既不具备大跌的条件，也缺乏大涨的驱动力，多空力量基本平衡，在此背景下，高成长性概念股很可能成为

中报期间多方资金锁定的主要目标之一。

潜力金股：欧菲光、利达光电、西飞国际、红日药业。

## 金矿五：行业景气度向好股

华泰证券分析师陈勇认为，除以上几类个股外，对行业景气度较高的个股也可关注。如农林渔牧类上市公司上半年的经营状况相对一般，但考虑到该行业的

销售旺季在下半年，其下半年的业绩很可能出现加速增长，因此投资者不应被其平淡的中报业绩迷惑，忽略其潜在的业绩成长能力。而建筑建材、化工等行业的

景气度目前也有触底企稳的迹象。因此投资者可以从中长线布局的角度，在中报期间适度参与。

潜力金股：西部牧业、交运股份、伟星新材、海达股份。

# 寻找成长确定的医药股

## 行业分析

下半年，投资者可梳理行业政策的脉络，找寻成长确定的个股。我们把对行业政策的梳理作为下半年投资逻辑的一个出发点，原因是在目前的医药体制下，医药行业的政策导向性还比较明显。而从今年的行业政策来看，公立医院改革是今年医疗体制改革的重点，该项改革触动了医改的核心，包括取

消药品加成、支付制度改革、基本药物目录制定、县级医院建设等等，都将对医药行业的核心环节医院，造成很大的影响。这一环节也是各种利益博弈的核心，因此改革的难度也更大。我们分析了行业的政策走向和行业的经营状况，建议重点关注中药、医疗器械、医药商业三个子板块。

具体来看，中药“十二五”规划、工信部扶持中药材生产项目、中药材流通报告的发布对中药行

业都是一个利好政策，中药板块重点关注业绩稳定增长的天士力(600535)、红日药业(300026)；医疗器械在取消药品加成和县级医院建设支持的作用下，也将有较好的表现，推荐新华医疗(600587)、和佳股份(300273)；商业板块面临着集中度提升和盈利模式转变的变化，建议关注区域性龙头瑞康医药(002589)和医院增值服务走在前面的嘉事堂(002462)等。德邦证券 郑一宁

股民热线:0551-5223801 E-mail:wq69535104@sina.com

## 7月11日沪深指数

上证指数：  
开盘:2160.02 最高:2176.49 最低:2156.60  
收盘:2175.38 涨跌:10.95 成交:534.13亿元  
上涨:726家 下跌:200家 平盘:60家

深成指数：  
开盘:9455.46 最高:9614.20 最低:9453.63  
收盘:9588.29 涨跌:111.57 成交:552.58亿元  
上涨:1035家 下跌:409家 平盘:82家

## 上证指数日K线图



## 深成指数日K线图



本报证券读者交流QQ群:226147830

## 国元视点

## 底背离初现 有效性待验

周三两市继续低位震荡，受温家宝总理连续主持经济形势座谈会利好刺激，建材板块领涨两市，民航和地产不振，截至收盘，沪指报收于2175点，成交与前一日持平。就后市看，股指macd等技术指标有日线底背离迹象出现且成交量萎缩，但历史经验，底背离后仍有再次背离甚至打破的可能，因此市场寻底趋势未改，在出现标志性的底部大阳线之前暂保持观望。

消息面上，温总理提出要在铁路、市政、能源、电信、卫生、教育等领域抓紧做几件看得见、鼓舞人心的实事，以提振投资者信心。由此可见，稳增长的重任暂时还寄托在投资的合理增长上，在内需和外需暂时得到实质性提

振的情况下，通过投资的合理增长来促进经济企稳只能是权宜之计，反映在盘面中建材股一马当先。需要注意的是，目前提倡的是促进投资的合理增长，鸦片式的大规模投资刺激的后果众所皆知，因此市场对几次经济形势座谈会的召开反映较为平淡。

盘面中次新股和业绩下降股成为重灾区，中药、部分白酒涨势居前，周二地产展开补跌后，周三继续向部分二三线地产蔓延，地产和券商联袂上演了今年上半年行情大戏，戏已至此，政策未见松动，沉浸在松动幻觉中的地产股走势其实已开始反映背后资金的分歧，正如前期券商股的走势一样。近期资金市场利率已显著下降，央行罕见的同时开展了28天、91天正回购操作以及7天逆回购操作询量被市场解读为降准将至，与此同时一时受困于扩容之快的市场所面临的新股发行仍然密集，下周将有八只新股发行，某种程度上难以挽回市场信心。

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
“股指期货实战技巧培训”  
地址：合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全能服务专线：2627033  
www.gyzq.com.cn