

多家中报业绩增逾七成 新兴产业“抢眼”

在诸多行业中,以新能源、新材料、信息产业等为代表的战略性新兴产业在国家政策及市场需求的拉动下,取得了快速发展,上半年业绩表现十分抢眼。业内人士指出,新兴产业是未来产业发展方向,有广阔的发展空间,不过,投资者要注重相关公司的业绩支撑以及成长性。

行业回暖、国内外需求复苏所带来的订单增长、主营业务收入大幅提高;其次是在技术发展革新、公司产能利用率上升的同时,成本逐步降低,从而提升了利润空间。

分析人士指出,上半年电子信息产业生产较快增长,但增速略有回调,出口仍未完全恢复到危机前的增速水平,运行中面临的问题和不确定因素依然突出。从财报来看,上述49家公司中的5家公司二季度净利润与一季度相比出现了下滑。

新能源前景光明

在政策支持下,我国新能源和新技术行业开始快速发展。仅从上市公司的业绩表现来看,今年上半年相关上市公司的业绩就有了大幅提升。

Wind数据显示,已公布中报的25家新能源和新技术行业上市公司实现营业收入287.40亿元,同比增长39.20%;实现归属母公司股东净利润29.39亿元,同比大增103.85%。在上述25家公司中,22家公司业绩实现同比增长,其中11家公司增幅超过100%。中科英华、南玻A、凯迪电力等公司业绩表现抢眼。

我国近年频繁出台扶持政策,支持新能源和新材料产业发展,新兴产业发展规划也将出台。这对新能源产业和传统能源产业都意味着



巨大的发展机遇。业内人士指出,尽管未来10年内新能源等产业将获得上万亿元的投资规模,但不可否认的是,相关政策主要着眼于中长期,因此更应该关注那些有成长潜力的上市公司。

仅从三季度业绩预告情况来看,目前有13家新能源和新技术公司公布了三季度预告,除了威远生化外,其余12家公司预计前三季度业绩实现同比增长。其中,佛塑股份前三季度业绩增60%以上,中材科技、时代新材等公司增幅幅度超过100%。

业绩增长吸引了机构的提前布

局。统计显示,佛塑股份中报时,基金持股占流通股的比重为13.72%,比一季度提高了1.66个百分点。时代新材的基金持股数更是环比上涨了5.23个百分点,达到25.88%。

业绩支撑是关键

在今年上半年的市场表现中,涉及新兴产业各领域的板块表现不俗,但估值也相对较高,投资者需关注上市公司的业绩支撑和未来成长。

Wind数据显示,如果按照TTM整体法计算,截至8月6日收盘,A股市盈率为19.16倍。而涉及到新兴产业的新能源、新材料、生物育种、三网融合、环保、物联网等概念的相关板块的市盈率均超过了30倍。其中,生物育种、三网融合和物联网板块市盈率分别达到63.35倍、50.27倍和47.89倍。

分析人士指出,新兴产业的投资机会主要看管理层出台的针对性政策,以及产业发展和产业引导。目前,国家对新兴产业的各项扶持措施还处于起步阶段,不同产业、不同公司的发展水平参差不齐。如果将投资建立在没有业绩支撑以及未来的不确定性上,会放大投资风险。因此,投资者更应注重上市公司的业绩支撑和成长性。

(摘自《中国证券报》)

股民传奇

7年资金翻20倍 股市高手的赚钱经

王志伟,一位28岁的年轻人,用操盘日记的真实数字再次证明了他的实力。入市7年,手中的资金翻了20倍,即便如此低迷的市场环境,依然没能阻挡他从股市获利的脚步。尽管钱对他来说已经越来越抽象为简单的数字。

懵懂中初涉股市

“骗”来5万元启动资金

王志伟出生在河北省石家庄市一个普通的家庭。当一个叫做股票的东西刚刚在中国兴起时,王志伟的父亲成为最先“下水”的那批人之一。还在上高中的王志伟受父亲的影响,对于股票市场的了解也从那时候开始了。

那年,他只有17岁。

他说,他之所以会对股票产生兴趣,是因为他学理工科,天生对数字敏感。但那时候一方面学习压力比较大,另一方面没有电脑无法看盘,因此,他那时也只是断断续续地关注着父亲买卖股票。

直到遇到他的第二位股市老师。

1996年,已经在河北工业大学就读的王志伟,开始对股市有了进一步的了解。学校一位姓范的老师在当时已经是个小有名气的炒股高手,他善于用数学模型来选股,求知若渴的王志伟有幸得到了他的指点。从此,天津某个营业部的大厅里总会两个固定的身影。

从股市法则到看图技巧,从选股诀窍到如何“割肉”,经过了一段时间的学习与领悟,王志伟迫不及待地想真正进入股市一展身手。但是第一笔钱从何而来呢?他第一时间想到跟父亲要,但是已经深谙股市之道的父亲能轻易给他一大笔钱吗?因此,王志伟耍了个花招,以跟随范老师做股票为借口提出了由父亲“支援”5万元钱做启动资金的要求。

1997年,他用这笔“骗”来的启动资金小试牛刀,在26块多的价位买入四川长虹,在54.6的价位卖出,赚到了他在股市上的第一笔钱——4万多元。

也是从那天起,他才开始了真正意义上的“做股票”。

在股市中感悟人生

目睹生死数字变成抽象

大学四年的股票知识沉淀,让王志伟在大学毕业有了投身证券公司、开创自己一番事业的念头。

1999年年底,他只身来到了郑州。在郑州的两年多时间里,王志伟以前所未有的速度进步与成长着。他与当时声名显赫的花荣身边的一位高手成了好朋友,他们的操作理念对王志伟产生了深远的影响。

1999年底到2001年6月的这段时间,大盘持续上涨,王志伟也从中享受着赚钱的快乐。但好景不长,大盘在上摸2245点高度后,突遇国有股减持空袭,开始了长达半年的急速狂跌。“那段时间我的心情特别不好。”王志伟说,“虽然自己没有赔多少钱,但一看大盘的走势就觉得心理要承受不住了,那时候我都把电脑的显示器倒过

来放,这样能让大盘看起来在涨。”至今说起2001年的事情,王志伟的话语中还是不自觉地透出一丝悲凉。

而且,那年发生了一件让他刻骨铭心的事情。

2001年下半年的某天,正在工作室窗口发呆的王志伟突然觉得楼上有东西掉了下来,当时他心里“咯噔”一下,虽然没看清楚,但是直觉告诉他那是一个人。果然,很快他就听到:“有人跳楼了!”

那个血腥的场面至今让他记忆犹新。后来,他听朋友说,那是一个超级大户,由于大盘一泻千里,他手中的股票全部被深度套牢。为了解套,他凭着与证券公司的关系,融了300万元用于最后一搏,但是300万元却再一次被套,他也转眼从一个百万富翁变成了一个负债累累的穷光蛋,由于经不住残酷的打击,他终于选择以死亡来逃避一切。

贫与富,生与死的轮番上演,使王志伟受到了很大的刺激。从这件事之后,他开始静下心来思考人生的意义。

“也是从那时起,我觉得钱抽象起来了,只不过是一个数字而已,我对它已经没有感觉了。”王志伟感叹道:“与生死比较起来,钱能算得了什么呢?我现在做股票不是为了赚钱,已经纯粹变成了爱好,我关心一只股票的涨跌,只是为了验证我的判断是否准确。”

也许,的确如王志伟所说的,不经历从巅峰跌落到低谷的全过程,便无法体会股市对于投资者造成的震撼与冲击。

股市的博弈有章可循

克服人性弱点+操作技巧

“巴菲特说过一句名言——我们也有恐惧和贪婪,只不过在别人贪婪的时候我们恐惧,在别人恐惧的时候我们贪婪。这说明人性的弱点是难以逾越的障碍。”王志伟说,“股市就是一个放大镜,能够把人性放大,尤其是贪婪和恐惧。”

王志伟认为,要克服人性的弱点,在股市中立足于不败之地,就要坚持做到几点:要有良好的控制力,不能有报复心理,不能刚愎自用,学会忍让,这几条都做到之后,给自己定一条铁规——什么时候必须出局,纪律定好之后,永远不能违反。

克服人性弱点的同时,当然离不开操作技巧。从前些年的生命理论、星K线理论、反向操作、博弈等理论一路走来,王志伟认为,如今占据主流地位的是破绽理论。所谓的破绽理论,是指股票在上升阶段必然会有一部分破绽点,也就是介入点。一只好的股票在一到两年之内并不是有很多的介入点,而不好的股票破绽点相对来说则比较多。王志伟说,研究一只股票的破绽点,既要研究基本面,又要研究形态,两者缺一不可。破绽点是随机的,并不是计划之中的,要根据各种情况和形态来加以判断。但是他认为,发现了破绽点,并不意味着要在这个点买入,正确的做法是,要抓住这个点观察一段时间后再进行判断。

(摘自《中国证券网》)

个股点睛

包钢稀土:量价齐升促成中期业绩大幅提升

公司公布的2010年半年报显示,上半年公司实现营业收入23.28亿元,同比增长157.33%;实现净利润3.54亿元,同比大幅增长626.77%。主要是因为上半年稀土产品价格持续回升,以及公司产品销量增加。产品价格不断攀升提升毛利率。自2009年四季度以来,国家加大了对稀土行业的管理力度,在资源开采、出口配额、环境保护等方面出台了一系列管理措施,有力地推进了稀土行业的健康发展进程,与此同时,国内外的稀土市场需求持续恢复,因此出现了以镨钕产品为代表的稀土产品价格不断上涨。据我们的价格数据统计,公司主要产品氧化镧、氧化铈和氧化镨钕上半年均价分别为28529元/吨、21381元/吨和157057元/吨,截至6月30日,这三种主要产品价格较年初涨幅分别为21.98%、48.23%和149.22%,而2010年上半年公司各种产品毛利率都在40%以上,综合



毛利率也较2009年底提升近20个百分点达到42.27%。

三项投资迈出进军南方稀土的步伐。公司还公告了三项投资计划:

出资7387万元对江西赣州信丰新利进行股权投资;出资8920.78万元与江西赣州全南晶环共同出资组建稀土企业;出资6934万元对赣州晨光稀土进行股权投资,投资完成后分别持有信丰新利48%股权、与全南晶环组建的新

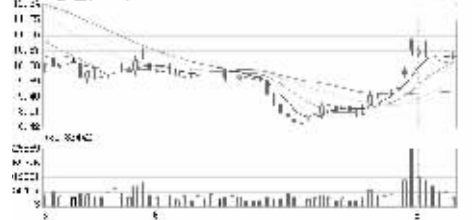
公司49%股权、赣州晨光的9.25%股权。

此前包钢稀土已经基本控制了北方稀土资源,而此次投资完成后,公司将正式迈出进军南方稀土的步伐,对于加强公司的资源掌控力,大幅提高行业影响力和控制力具有重要意义。

向产业链下游延伸,看好未来的市场前景。除了布局南方稀土产业外,今年上半年公司还与河北新奥博为技术有限公司合资建设了稀土永磁核磁共振影像系统产业化项目,并积极推进稀土抛光粉异地扩产项目、1.5万吨高性能磁性材料产业化项目二期工程。我们看好稀土永磁未来几年的市场需求,认为公司当前的产业布局会在未来几年后进入收获期。此外,公司中报显示,稀奥科合资公司上半年继续亏损,不过,公司一直以来都在积极改造生产线,前期也与部分汽车厂商有接触,此块业务扭亏仍可期。(日信证券)

中国铝业:投资铁矿石项目 实现战略转型

中国铝业于2010年7月29日与力拓签署联合开发协议,以开发和运营位于西非几内亚境内的西芒杜项目。西芒杜项目涉及对几内亚的世界级大型优质露天铁矿的开发与运营。联合开发协议生效后,力拓将设立合资公司,该合资公司将受让力拓所持项目公司95%的股权,中国铝业通过其子公司分期出资总计13.5亿美元分阶段购入合资公司共47%股权。



亚政府的政治风险、项目不能按计划在3-5年内建成投产的风险。

受每年铁矿石谈判屡谈屡败的影响,中国铝业本次投资铁矿石项目应该得到中国政府的支持,力拓愿意让出部分股权与中国铝业共同开发西芒杜项目,也可能需要借助于中国政府与非洲国家的良好关系,能够化解政治风险。

中国铝业将转型为一个控股公司

受行业影响,中国铝业可能将全面压缩

在铝行业的发展规划,对于那些未来只是扩张产能,而不能从根本上提高公司竞争力的铝业项目,全部停建或缓建。在我们看来,公司作为中铝公司的重要融资平台,将借助中铝公司的央企背景,投资铁矿石、煤炭、电力项目,实现全面转型。继目前公司公布的投资铁矿石项目之后,我们猜测公司可能将有一些其他投资项目如煤炭、电力等,也会陆续公布。

中国铝业非公开发行A股申请于2010年4月14日获得中国证监会核准,有效期6个月,即到2010年10月14日。尽管中国铝业已公告将非公开发行A股发行和授权延期,但证监会的核准期限无法改变。因此本次增发必须在10月14日前完成,否则放弃。

中国铝业的战略转型刚刚开始,未来将成为其控股股东中铝公司的融资平台,一个完全的控股公司。公司铝业资产2010年只是微利。(光大证券)

西芒杜项目对中国铝业的影响

假设项目一期建成投产后能够达到7000万吨/年的产量,假定铁矿石到中国的到岸完全成本为50美元/吨,国内铁精粉价格900元/吨,那么税前利润达到300亿元,按照几内亚所得税率35%计算,税后利润195.195亿元。中国铝业获得投资收益87.15亿元,相当于每股收益0.65元。该项目的风险在于几内

股民学校

投资情绪不要被市场变化影响

投资者对自己风险承受能力的判断常常随着市场变化而改变,这是因为“赌场的钱”效应与蛇咬效应。

无论答案1、2还是5,都有个共同的特征,即投资者选择了他们不能承受的投资品。在追逐赢利的时候,我们“非常能承受风险”;遭遇亏损时,就变成“风险厌恶者”,为什么我们总是因为市场不同,调高或者调低自己的风险承受能力?

看一个抛硬币的游戏:如果抛出正面你就能获得100元,抛出反面你就得赔100元,你愿意赌一下吗?如果你之前已经赢了100元,那

么现在你还愿意赌吗?在知道你之前已经赢了钱的情况下,你的回答是否发生了变化呢?如果你之前已经给出了100元又会怎么样?对你来说,两种不同的情况是否让这个游戏的不同呢?

人们对风险的认知似乎是变化的。两位学者理查德·塞勒和埃里克·约翰逊选了95名经济学的本科生,让他们用现金玩了一系列游戏。他们发现,在赢得收益之后,人们愿意承担更大的风险;相反,在遭受损失之后,人们会不太愿意再去冒险。在人们获得收益或利润之后,他们愿意承担更大的风险。赌博者将这

种感觉称为“用赌场的钱赌博”。在赢了一大笔钱后,业余赌博者不会将新赚来的钱完全视为自己的钱。一边是自己的钱,一边是对手的钱,你更愿意用谁的钱去冒险?

在经历了经济亏损后,人们会变得更不愿意冒险。在投资心理学中,这种感觉叫做“蛇咬效应”。蛇通常不会攻击人,但偶然发生后,人们会变得加倍小心。同样的,当有些人非常不幸损失了金钱后,他们常常感到晦气还会跟着来,所以设法规避风险。

由此看来,只有以平常心对待短期市场波动,才不会使自己的情绪受到市场感染,误判自己的风险承受能力,从而带来更大的风险或者丧失良好的机会。

(摘自《大众证券报》)

近期,市场涨跌交替,波动幅度很大,基金投资者的情绪在乐观和悲观交替,很大程度上影响了对自己风险承受能力的判断。

经过市场大跌的你,怀疑过自己的风险承受力吗?我们收集到这样五种典型的答案:

- 1、(逃避)刻骨铭心,我就是受不了风险的人,我再投资就打自己。
- 2、(飘忽不定)心理测试说我能承受风险,看来都不是真的。或者,我那个时候觉得自己很可能承受风险,但现在又觉得完全不行了。
- 3、(得意)大跌前我撤了,哈哈!
- 4、(漠不关心)什么时候发生过大跌?
- 5、(正视风险)市场大跌给我们上了一节很好的风险课,风险,真不是闹着玩的!

