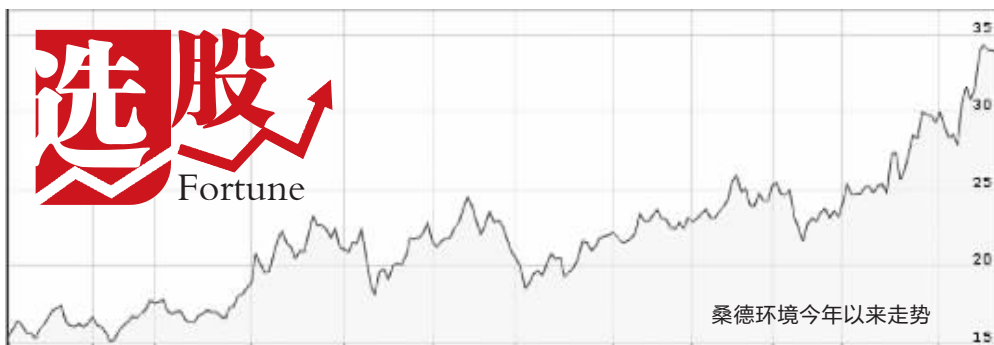


# 2011“金股王”:桑德环境

随着年末券商策略会的纷至沓来,“金股”又成为市场关注的热点,虽然每年的金股都稍显逊色,但这一直是券商研究机构的传统,机构少者推“十大”,多者甚至推荐30余只品种。从目前公布的12家券商金股来看,个股覆盖面较广,集中看好的个股不多,多数集中在中小板和创业板,桑德环境荣登为“金股王”宝座。



## 券商放弃“抱团取暖”

2010年“金股”集体错判。主要是多数券商的“金股”在金融地产板块上出现严重雷同;另外,医药、机械、消费等领域也是各券商重点配置“金股”的板块。据统计,有85%的券商都在“十大金股”中配置了金融地产股,有的甚至达到半数以上。

2011年“金股”遍地开花。据统计,包括中金公司、申银万国、中信证券、国泰君安等主流券商在内的12家券商金股显示,共推荐了127只金股,其中受到2家以上券商相中的个股仅有19只,各大券商似乎抛弃了“抱团取暖”的做法,相比2010年的集中度而言有所下降。

在2011年的策略报告中,各大券商纷纷吸取往年经验,基本没有券商相中金股、地产、钢铁等传统行业个股,医药板块个股也出现锐减。而与“十二五”规划相关的行业是推荐的重点,新兴产业、高端制造业以及传统制造业升级等概念成为券商2011年的新宠。而享有高发行价、高超募率、高市盈率“三高”光环的创业板尤被追捧,127只“金股”中覆盖了16

## 只创业板股。桑德环境最受宠

据统计,2011年金股中受到券商推荐次数最多的是桑德环境,有中金公司、中信证券、银河证券、光大证券四家主流券商推荐。光大证券在研报中表示,未来十年我国环保投入有望从目前GDP的1.5%上升到2.5%~3%,环保投资在“十二五”期间有望比“十一五”增长1倍~1.5倍,固废处理龙头企业桑德环境显然最受益。桑德环境今年以来的累计涨幅已高达120%。

去年国联证券推荐的莱宝高科,今年累计涨幅高达175%,今年依旧受到国泰君安和宏源证券的推荐。国泰君安认为新兴消费电子是受益于国家经济产业调整的主要领域,新产品众多、具有较强的市场吸引力,产品替代效应明显。被誉为触摸屏概念正宗龙头的莱宝高科,不仅仅由于它是苹果的直接供应商,还在于其主营业务都与触摸屏相关。

## 中兴通讯、恒瑞医药连续3年榜上有名

翻阅2009年至2011年的

“金股”榜单,可以发现中兴通讯和恒瑞医药每年都榜上有名,两股近年表现说不上突出,但也符合“长牛型”金股的特点。

中信证券看好中兴通讯的理由是预计“十二五”期间,电信领域投资将持续,将在“十一五”期间1.4万亿规模的基础上大幅增长,乐观估计可达2万亿左右,重点是宽带建设,固定宽带用户户在现有9千万户的基础上增长超过150%,用户平均带宽翻三倍。而在投资总量高速增长背景下的最受益个股是中兴通讯,且公司光通信及有线类产品收入已近1/4,处于高速增长状态。

看中恒瑞医药的是去年推荐“金股”组合表现最牛的东吴证券,其认为2011年作为“十二五”元年,也是政策规划出台的高峰期,因此在2011年的行情中,主题投资依然面临较多的机会,中小盘股、科技股、区域开发和消费医药股均值得关注,新兴战略产业的发展仍将给市场提供丰富的炒作题材。从主题投资的角度考虑,产业升级带来的高端设备制造、新一代信息技术产业值得重点关注;消费增长加速带来的消费升级和生物医药产业的加速发展将带来机会。全景网

## 相关链接

### 受到两家以上券商推荐的金股一览

股票代码	股票名称	推荐机构
000826	桑德环境	银河证券、中金公司、中信证券、光大证券
002169	智光电气	中金公司、中信证券、东吴证券
600123	兰花科创	光大证券、上海证券、东吴证券
000063	中兴通讯	中信证券、申银万国
002073	软控股份	申银万国、光大证券
002106	莱宝高科	宏源证券、国泰君安
002123	荣信股份	中信证券、平安证券
002252	川大智胜	银河证券、国金证券
002368	太极股份	国金证券、光大证券
300065	海兰信	宏源证券、国金证券
300105	龙源技术	中信证券、国泰君安
600089	特变电工	银河证券、长城证券
600875	东方电气	银河证券、中信证券
601808	中海油服	中信证券、申银万国
002215	诺普信	东吴证券、平安证券
002290	禾盛新材	国泰君安、东吴证券
600337	美克股份	申银万国、东吴证券
600439	瑞贝卡	中金公司、东吴证券
601106	中国一重	申银万国、东吴证券

## 淘金思路 近七成金股为中小盘股

2010年券商金股主打大消费王牌,商业贸易、食品饮料和医药生物三大行业。2011年的金股中,大消费类的金股明显减少,但在通胀大背景下,部分券商仍认为大消费将会诞生未来的大牛股。

“过去把消费都当做一种防御性的行业,在未来这已经不再是一个防御性的行业。”银河证券策略分析师秦晓斌指出,2011年投资的四条主线中,其中一条就是战略性重视消费普及与升级带来的投资机会。

消费领域中,家用电器、商

业贸易、食品饮料、医药生物和纺织服装等行业有16家公司得到券商推荐,在金股中占比甚少,可见,在去年大消费大热一把之后,今年在消费个股的推荐上,券商的态度更为慎重了。

“消费类的股票推得少,还有一个原因就是今年以来很多消费股涨幅已经过大,特别是医药股,券商推荐消费类股票谨慎是缘于估值方面的考虑。”一家券商的策略分析师表示。

对于券商的淘金思路,广东达融投资管理有限公司董事长吴国平认为,新兴产业的投资方

向肯定是接下来投资的主流,但具体怎么走还很难判断。陕西裕泽投资总经理张亮也表示,新兴产业在未来会是资金重点关注的方向,但同时,这些股票的价格很容易大起大落,如何把握好波段才最重要。

“券商的金股我们会参考,看其中有没有一些股票是与我们股票池中的股票重合的,如果我们的股票得到多家券商共同推介,我们反而会将其从股票池中剔除。”张亮说,券商集体看好反而是一个反向指标,券商的金股大多是白马股,大幅上涨的

机会很少。

张亮的“白马股”说也正好得到了数据的支撑。据统计,券商金股中,在近年来大部分都已获得市场认同,今年以来的平均涨幅达到40%,表现远超大盘。其中,有13只股票今年以来已经创造了翻倍的收益。

另外,由于券商选股思路侧重新兴产业和消费,2011年的券商金股也以中小盘股居多。据统计,共有87只股票总股本在5亿股以下,占比近七成。中小板和创业板的股票则占了金股的半壁江山。《第一财经日报》

## 最雷人券商报告出炉 明年跌到2200点

“重要低点大概率出现在明年4、5月间”,12月19日在德邦证券2011年年度投资策略报告上,策略分析师表示“上证指数明年的极值位置约在2200点左右”。

德邦证券认为,受紧缩政策打压,股市估值极有可能回落到下限位置,即PE15倍、PB约2倍,对应上证指数约为2500点;若出现极端情况,可能触及PE13倍的估值极点,上证指数可能触及2200点,重要低点大概率出现在明年4、5月间,明年震荡市的概率较大。

在投资策略上,由于整体性的趋势上涨难度很大,明年大盘股难有持续性的上涨机会。因此,上半年侧重防御,下半年配置周期行业股票。同时,中小盘股仍可能是主流资金涌入的方向,市场将再度出现强弱分化显著的状况。《中国证券报》

### 天天出彩

体彩超级大乐透(35选5加12选2) 第10149期

开奖结果:  
05 22 24 25 30 + 01 06  
本期中奖情况  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖基本 1注 8501320元  
追加 1注 5100792元  
二等奖基本 21注 159604元  
追加 4注 95762元

### 体彩22选5(10347期)

中奖号码:6 10 12 17 18  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖 78注 4572元

### 福彩东方6+1(2010149期)

中奖号码:5 2 3 9 2 8  
生肖码:猪  
奖等 中奖注数 每注金额  
一等奖 0注 0元  
二等奖 0注 0元

### 体彩排列3(10347期)

中奖号码:3 2 2  
奖级 中奖注数 每注金额  
排列3直选 4203注 1000元  
排列3组选3 4132注 320元  
排列3组选6 0注 160元

### 体彩排列5(10347期)

中奖号码:3 2 2 9 6  
奖级 中奖注数 每注金额  
排列5直选 18注 10000元

### 福彩15选5(2010347期)

中奖号码:2 5 7 8 15  
奖级 中奖注数 每注金额  
特别奖 0注 0元  
一等奖 401注 2138元

### 快乐扑克2010-12-20

当日中奖注数:888注  
当日中奖金额:22224元

### 福彩3D游戏(2010347期)

中奖号码:4 6 9  
奖级 江苏中奖注数 每注金额  
单选 2309注 1000元  
组选3 0注 320元  
组选6 4692注 160元

### 福彩“七乐彩”(2010149期)

中奖号码:1 2 13 18 27 28 30  
特别号码:29  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖 2注 2379612元

封闭式基金昨行情				开放式基金昨净值				封闭式基金昨行情				开放式基金昨净值							
代码	名称	收盘	涨跌幅	贴水	代码	名称	收盘	涨跌幅	贴水	代码	名称	收盘	涨跌幅	贴水	代码	名称	收盘	涨跌幅	贴水
184728	基金消费	0.669	-0.60	-22.50	500011	基金金	1.044	0.48	-18.18	184721	基金金	1.099	1.75	-13.97	150022	基金金	0.900	-1.00	-10.80
184722	基金金	0.875	0.34	-21.58	184938	基金金	0.854	0.21	-18.18	150009	基金金	1.374	1.480	-0.20	500009	基金金	0.960	-0.20	-9.92
500058	基金金	1.012	0.19	-19.43	500015	基金金	1.009	-0.09	-17.59	500015	基金金	1.047	-0.20	-13.83	150012	基金金	1.500	0.44	-7.83
184653	基金金	0.992	0.39	-18.18	184699	基金金	1.146	0.26	-16.06	150001	基金金	0.970	-1.80	-12.02	150008	基金金	1.023	-0.10	-8.95
					500056	基金金	1.069	-0.10	-16.94	500002	基金金	1.189	1.45	-11.02	500003	基金金	1.005	0.29	-8.88
					184630	基金金	1.065	0.28	-15.78	184688	基金金	1.016	1.29	-10.92	150017	基金金	1.273	1.03	-8.88