

科技股浪潮汹涌



这年头什么最有技术含量?科技!股神看好,海外关注,多项光环加身的科技股,未来路在何方?面对众多纷杂的子板块,投资者又该如何选其精华?昨天,记者采访了业内分析师。

《京华时报》

背景 股神看好科技股

在今年的伯克希尔哈撒韦股东大会上,在被问到“如果你再活50年,你会投资哪个行业”时,他的回答令人大吃一惊。一向对高科技不感兴趣的巴菲特,选择的答案是科技行业。“我肯定会选一个规模庞大的行业,科技行业是其中之一。”巴菲特说,科技行业未来可能会有一些巨大的发展,但两极分化会很严重,极少数公司会非常成功,但绝大多数行业内的公司都会被证明是失败者。

思路 自下而上选股

但面对科技股这个大概概念下的众多板块,还是会让投资者有“乱花渐欲迷人眼”的错觉。

大同证券投资顾问付永琳认为,整个科技行业细分行业众多,产业规模也不尽相同,因此追踪科学技术发展的趋势,具备技术突破并快速发展的子行业将是未来的大机会所在。在这些细分行业中,他认为终端需求将会最先爆发,也是推动整个行业快速发展的原动力,因此投资的逻辑将是“自下而上”,即

从下游的应用到上游的制造。另外对于细分子行业个股的选择,首先要重视其成长性,需要具备一定的业绩爆发性;其次,要重视企业的行业地位,包括其在所处的产业中深入挖掘的程度和所占的市场份额;最后,要根据产业扶持政策的出台来选择相应个股。

策略 四大子行业快速发展

目前,科学技术在全球发展中起到举足轻重的作用,也推动众多的行业及相应公司快速发展。付永琳认为,对于整个科技产业,在未来发展中,必将快速延续之前的发展态势。相对看好电子商务、移动互联网、消费电子、云计算等细分行业的快速发展。

昨日科技股涨幅前十

代码	名称	涨幅(%)	现价
000851	高鸿股份	10	11.33
600198	大唐电信	9.99	16.3
600288	大恒科技	7.54	11.12
002161	远望谷	7.12	21.51
300211	亿通科技	5.87	29.22
000748	长城信息	5.24	8.84
600392	太工天成	5.1	27.02
000997	新大陆	4.87	17.02
002446	盛路通信	3.7	24.39
600850	华东电脑	3.66	20.68

»»选股

A 电子商务 进入高速发展期

分析师认为,随着我国互联网网民规模不断壮大,终端更加普及,我国已经进入个人应用电子商务高速发展的黄金时期。此外,2010年底《电子商务“十二五”规划》完成,“十二五”期间,电子商务将被列入战略性新兴产业的重要组成部分,并作为新一代信息化建设的重心。目前A股市场上纯正的电子商务概念个股并不多,但对于这些个股的前景还是比较看好的,随着整个产业发展,这些公司也必将从中受益。可中长期关注生意宝等企业。

B 云计算 看好产业龙头

招商证券认为,从云计算的产业结构看,云计算产业结构与现有的IT产业结构没有本质区别。与国外公司相比,国内公司的机会和潜在优势是在云计算环境下的应用。主要机会在安全、通信、软件和服务等领域。相对于基础设施类产品而言,软件服务应用产品的增长潜力更大。

随着国家对于云计算的政策扶持的逐步落实,云计算的产业规模将出现高速增长,相应的企业必将对整个产业规模的快速成长中受益。中长期看好产业的龙头企业诸如浪潮软件、华胜天成等。

C 移动互联网 看好移动支付等领域

方正证券认为,移动互联网成长土壤渐已具备,即将迎来快速发展。首先,用户规模庞大。其次,网络覆盖完善。再次,智能终端逐渐普及。最后,移动互联网应用逐渐丰富。

虽然行业整体的PE和PB等估值指标均处于历史相对高位,但是随着网络受众群体的快速增长,整个行业的发展阶段即将到来,中长期看好移动互联网板块,特别是应用方面诸如移动支付、手机动漫等。关注重点的龙头企业比如拓维信息、证通电子等。

D 消费电子 关注新型产品

中信证券在2011年的电子行业投资策略中就认为,可关注新型消费电子产品。首先,全球经济的稳步复苏,智能手机、平板电脑和智能电视等新型消费电子终端和应用领域的涌现,会驱动电子行业大周期的成长。其次,我国“十二五”规划就将电子信息列为战略新兴产业,以作为经济转型和调结构的重点发展方向。

整个消费电子产业链可分为三个层次,即终端、网络、应用(内容和服务)。随着下游应用的高速需求增长,以及更新换代频率的加快,整个消费电子产业链将迎来快速的发展时期。中长期看好诸如莱宝高科、深天马A等细分行业龙头企业。

强者恒强 掘金逆市大涨股

今年4月18日,沪指创下今年新高3067.46点之后,一路下挫至5月12日,累计跌幅达6.98%。不过,大行情低迷的环境下,仍有27家公司涨幅超过20%。股市当中,没有无缘无故的上涨,是什么成就了这27家公司的逆市大涨呢?记者发现他们都具备一些相同的特点,投资者可按三条线路掘金二季度。

资产重组

在上述公司中,华阳科技和*ST合臣是因为变为铁石新贵而备受追捧,安信信托也有与中信信托的重组背景。

在二级市场,重组热门公司永远受到资金偏爱,但是对于中

小散户来说,准确把握重组消息却很难,可复制性低,重组公告发出以后,往往连续无量涨停,散户也很难买进。而涨停打开之后,往往就意味下跌。尽管寻找这类股比较困难,但投资者也可以根据央企整合,以及重组承诺来选股,如山西焦炭行业整合便牵扯四家上市公司,如安泰集团、美锦能源、山西焦化。

脱帽摘星

这同样是A股市场永远的题材。由于4月底上市公司年报全部公布,ST公司的保壳大战也尘埃落定。业绩好转,摘掉ST,涨跌幅恢复10%,很容易获得资金青睐,豫能控股和洛阳玻璃就是其

中的代表,两只个股都是今年4月才摘帽。

由于信息公开,股民寻找这类股票还是有迹可循。那么一些年报扭亏,并向交易所申请摘帽,但尚未获得核准的准摘帽公司,自然是下一阶段投资者需重点关注对象,如*ST金杯、ST波导、ST珠江等。

中报预增

4月19日,冠福家用公告预计1-6月净利润同比增长6550%-7000%,至5月12日涨幅为37.99%;4月20日,美欣达公告预计2011年1-6月净利润同比增长4900%-5600%,至5月12日涨幅39.06%;4月28日,海隆

软件预计1-6月净利润同比增加100%-130%,至上涨29.88%,多家中报预增的公司的不错表现,也让市场对今年的中报行情充满期待。

截至5月12日收盘,有687家公司宣告预增,预增公司如此之多,如何寻找白马呢?有两种思路可以参考,一个是预增幅度较大,比如有12家公司预告净利润最大变动幅度在1100%以上,其次就是在预增之外,还有其他附加概念。比如冠福家用,就实施10转10的高送转分配预案,而美欣达,虽然其利润大增主要是拆迁补偿,不具有持续性,但牛散的加入,也为该股增色不少。

《华都市报》

237只股破发

受累于2010年以来新股高价、高市盈率、高超募比例的“三高”发行,不少股票上市后走上漫漫熊途。截至5月12日,全部A股中有237只股票的收盘价已处于发行价之下。这些股票大多是2010年以来上市,其中中小板及创业板股票占绝大多数。

这237只至今仍处于破发境地的股票中,有205只股票在2010年1月1日之后上市,接近九成。197只来自中小板或创业板,占比84.5%。值得注意的是,沪深两市2010年1月1日之后上市股票共计473只,也就是说从2010年开始,每上市10只股票,就有至少4只股票处于破发状态。

个股方面,破发幅度超过20%的股票有58只,这其中包括大名鼎鼎的中国石油。破发幅度最大的是海普瑞,该股目前的价格相对于其发行价跌去一半。

《中国证券报》

底部信号强烈 错杀股绝地反击

当前有越来越多的观点认为,底部信号正在日趋强烈,而这些信号主要包括基金仓位、成交量、市盈率、破发和大股东增持等,特别是随着新股的大面积破发,我们认为,随着时间的推移,未来市场有可能出现明显的方向转变。就具体操作策略而言,5月下旬市场由于超跌引发的波段反弹行情仍可期待,操作上可从中报预增、错杀白马二线蓝筹和具有业绩支撑的消费股和科技股中进行挖掘。

中线继续看好破发或接近机构定向增发股厦工股份、太原重工、中国北车、瑞贝卡等错杀的白马二线蓝筹。在下跌中风险尤其是个股风险已经得以大释放,此时不少板块个股都已经进入买入区域,尤其是受益于国家保障房建设的二线蓝筹如中南建设、龙元建设、厦工股份、华光股份以及大消费中的广州友谊。

华泰证券 陈慧琴

医药股估值合理

2010年底以来,医药板块一度上演“戴维斯双杀”。第一板块:“估值向下修复”。过高的增长预期在2010年下半年就提前有所体现,2010年12月板块高估值在降价政策压力下开始出现调整。第二阶段:“业绩出现调整”。2010年过高的市场热情使得原有的盈利预测过于乐观,不少公司年报低于预期。

不过,历史数据表明,医药行业基本面受降价影响较小,而作为医改政策红利年,2011年行业的整体增速仍然值得乐观,预计能继续保持在22%-25%。值得注意的是,当前医药股估值水平绝对值不高,2011年27倍的行业动态市盈率,已达到合理范围。随着药品降价细则的靴子逐个落地,板块将再次迎来整体性机会。

长城证券 朱磊

2011年5月13日 沪深A股行情				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								
600000	浦发银行	13.83	0.22	600015	民生银行	19.63	0.22	600024	江苏银行	12.41	0.22	600030	中信证券	17.38	0.22	600033	三一重工	3.22	0.22	600036	招商银行	24.06	0.22	600039	浦发银行	13.83	0.22	600048	中信银行	19.63	0.22	600050	中国联通	5.45	0.22	600051	浦发银行	13.83	0.22	600053	浦发银行	13.83	0.22	600056	浦发银行	13.83	0.22	600058	浦发银行	13.83	0.22	600060	浦发银行	13.83	0.22	600063	浦发银行	13.83	0.22	600066	浦发银行	13.83	0.22	600068	浦发银行	13.83	0.22	600070	浦发银行	13.83	0.22	600072	浦发银行	13.83	0.22	600073	浦发银行	13.83	0.22	600074	浦发银行	13.83	0.22	600075	浦发银行	13.83	0.22	600076	浦发银行	13.83	0.22	600077	浦发银行	13.83	0.22	600078	浦发银行	13.83	0.22	600079	浦发银行	13.83	0.22	600080	浦发银行	13.83	0.22	600081	浦发银行	13.83	0.22	600082	浦发银行	13.83	0.22	600083	浦发银行	13.83	0.22	600084	浦发银行	13.83	0.22	600085	浦发银行	13.83	0.22	600086	浦发银行	13.83	0.22	600087	浦发银行	13.83	0.22	600088	浦发银行	13.83	0.22	600089	浦发银行	13.83	0.22	600090	浦发银行	13.83	0.22	600091	浦发银行	13.83	0.22	600092	浦发银行	13.83	0.22	600093	浦发银行	13.83	0.22	600094	浦发银行	13.83	0.22	600095	浦发银行	13.83	0.22	600096	浦发银行	13.83	0.22	600097	浦发银行	13.83	0.22	600098	浦发银行	13.83	0.22	600099	浦发银行	13.83	0.22	600100	浦发银行	13.83	0.22	600101	浦发银行	13.83	0.22	600102	浦发银行	13.83	0.22	600103	浦发银行	13.83	0.22	600104	浦发银行	13.83	0.22	600105	浦发银行	13.83	0.22	600106	浦发银行	13.83	0.22	600107	浦发银行	13.83	0.22	600108	浦发银行	13.83	0.22	600109	浦发银行	13.83	0.22	600110	浦发银行	13.83	0.22	600111	浦发银行	13.83	0.22	600112	浦发银行	13.83	0.22	600113	浦发银行	13.83	0.22	600114	浦发银行	13.83	0.22	600115	浦发银行	13.83	0.22	600116	浦发银行	13.83	0.22	600117	浦发银行	13.83	0.22	600118	浦发银行	13.83	0.22	600119	浦发银行	13.83	0.22	600120	浦发银行	13.83	0.22	600121	浦发银行	13.83	0.22	600122	浦发银行	13.83	0.22	600123	浦发银行	13.83	0.22	600124	浦发银行	13.83	0.22	600125	浦发银行	13.83	0.22	600126	浦发银行	13.83	0.22	600127	浦发银行	13.83	0.22	600128	浦发银行	13.83	0.22	600129	浦发银行	13.83	0.22	600130	浦发银行	13.83	0.22	600131	浦发银行	13.83	0.22	600132	浦发银行	13.83	0.22	600133	浦发银行	13.83	0.22	600134	浦发银行	13.83	0.22	600135	浦发银行	13.83	0.22	600136	浦发银行	13.83	0.22	600137	浦发银行	13.83	0.22	600138	浦发银行	13.83	0.22	600139	浦发银行	13.83	0.22	600140	浦发银行	13.83	0.22	600141	浦发银行	13.83	0.22	600142	浦发银行	13.83	0.22	600143	浦发银行	13.83	0.22	600144	浦发银行	13.83	0.22	600145	浦发银行	13.83	0.22	600146	浦发银行	13.83	0.22	600147	浦发银行	13.83	0.22	600148	浦发银行	13.83	0.22	600149	浦发银行	13.83	0.22	600150	浦发银行	13.83	0.22	600151	浦发银行	13.83	0.22	600152	浦发银行	13.83	0.22	600153	浦发银行	13.83	0.22	600154	浦发银行	13.83	0.22	600155	浦发银行	13.83	0.22	600156	浦发银行	13.83	0.22	600157	浦发银行	13.83	0.22	600158	浦发银行	13.83	0.22	600159	浦发银行	13.83	0.22	600160	浦发银行	13.83	0.22	600161	浦发银行	13.83	0.22	600162	浦发银行	13.83	0.22	600163	浦发银行	13.83	0.22	600164	浦发银行	13.83	0.22	600165	浦发银行	13.83	0.22	600166	浦发银行	13.83	0.22	600167	浦发银行	13.83	0.22	600168	浦发银行	13.83	0.22	600169	浦发银行	13.83	0.22	600170	浦发银行	13.83	0.22	600171	浦发银行	13.83	0.22	600172	浦发银行	13.83	0.22	600173	浦发银行	13.83	0.22	600174	浦发银行	13.83	0.22	600175	浦发银行	13.83	0.22	600176	浦发银行	13.83	0.22	600177	浦发银行	13.83	0.22	600178	浦发银行	13.83	0.22	600179	浦发银行	13.83	0.22	600180	浦发银行	13.83	0.22	600181	浦发银行	13.83	0.22	600182	浦发银行	13.83	0.22	600183	浦发银行	13.83	0.22	600184	浦发银行	13.83	0.22	600185	浦发银行	13.83	0.22	600186	浦发银行	13.83	0.22	600187	浦发银行	13.83	0.22	600188	浦发银行	13.83	0.22	600189	浦发银行	13.83	0.22	600190	浦发银行	13.83	0.22	600191	浦发银行	13.83	0.22	600192	浦发银行	13.83	0.22	600193	浦发银行	13.83	0.22	600194	浦发银行	13.83	0.22	600195	浦发银行	13.83	0.22	600196	浦发银行	13.83	0.22	600197	浦发银行	13.83	0.22	600198	浦发银行	13.83	0.22	600199	浦发银行	13.83	0.22	600200	浦发银行	13.83	0.22	600201	浦发银行	13.83	0.22	600202	浦发银行	13.83	0.22	600203	浦发银行	13.83	0.22	600204	浦发银行	13.83	0.22	600205	浦发银行	13.83	0.22	600206	浦发银行	13.83	0.22	600207	浦发银行	13.83	0.22	600208	浦发银行	13.83	0.22	600209	浦发银行	13.83	0.22	600210	浦发银行	13.83	0.22	600211	浦发银行	13.83	0.22	600212	浦发银行	13.83	0.22	600213	浦发银行	13.83	0.22	600214	浦发银行	13.83	0.22	600215	浦发银行	13.83	0.22	600216	浦发银行	13.83	0.22	600217	浦发银行	13.83	0.22	600218	浦发银行	13.83	0.22	600219	浦发银行	13.83	0.22	600220	浦发银行	13.83	0.22	600221	浦发银行	13.83	0.22	600222	浦发银行	13.83	0.22	600223	浦发银行	13.83	0.22	600224	浦发银行	13.83	0.22	600225	浦发银行	13.83	0.22	600226	浦发银行	13.83	0.22	600227	浦发银行	13.83	0.22	600228	浦发银行	13.83	0.22	600229	浦发银行	13.83	0.22	600230	浦发银行	13.83	0.22	600231	浦发银行	13.83	0.22	600232	浦发银行	13.83	0.22	600233	浦发银行	13.83	0.22	600234	浦发银行	13.83	0.22	600235	浦发银行	13.83	0.22	600236	浦发银行	13.83	0.22	600237	浦发银行	13.83	0.22	600238	浦发银行	13.83	0.22	600239	浦发银行	13.83	0.22	600240	浦发银行	13.83	0.22	600241	浦发银行	13.83	0.22	600242	浦发银行	13.83	0.22	600243	浦发银行	13.83	0.22	600244	浦发银行	13.83	0.22	600245	浦发银行	13.83	0.22	600246	浦发银行	13.83	0.22	600247	浦发银行	13.83	0.22	600248	浦发银行	13.83	0.22	600249	浦发银行	13.83	0.22	600250	浦发银行	13.83	0.22	600251	浦发银行	13.83	0.22	600252	浦发银行	13.83	0.22	600253	浦发银行	13.83	0.22	600254	浦发银行	13.83	0.22	600255	浦发银行	13.83	0.22	600256	浦发银行	13.83	0.22	600257	浦发银行	13.83	0.22	600258	浦发银行	13.83	0.22	600259	浦发银行	13.83	0.22	600260	浦发银行	13.83	0.22	600261