

价值型股票池跟踪报告（6月25日~6月29日）

张青 执业证书编号：S0730512040002 021-50588666-8040

联系人：周楷翔 021-50588666-8031

证券研究报告-股票池

发布日期：2012年7月3日

股票池简介

本股票池适合中长期价值型投资者。

入选个股均为行业研究员重点跟踪并看好的个股，评级为增持以上。

在行业研究员自下而上选股基础上，结合策略研究员对中期市场趋势与市场风格的判断，进一步优选个股，形成本股票池。

市场策略

上周A股市场继续惯性下挫，但周五市场稍有转机，上涨指数大涨1.35%。

从反弹的促发因素看，周五的反弹明显是受外盘带动。周五亚洲交易时间，报出欧盟峰会取得重大突破，在德国方面的妥协下，最终达成促进就业和经济增长协议，并承诺活用两大援助基金协助危机应对。由于前期市场对欧盟峰会并未报较大希望，故本次欧盟峰会的结果被市场解读为“意外利好”，并作出积极反映，消息公布后，欧元直接跳涨逾200点，原油更是由75美元跳升至，并最终单日大涨接近10%。伴随全球风险资产的大幅上扬，严重超跌的A股也被明显提振，最终周五以阳线报收。

不过，周五的上涨依然存在隐忧。首先，市场的上扬并未得到成交量的有效配合，上海市场方面仅成交559亿元，量能不济使得反弹的持续性大打折扣。其次，凭心而论，欧盟峰会的所谓取得的“重大突破”其实微不足道，毕竟市场最为期待的关于欧元区债权发行事宜未有任何进展，即使是对本次峰会中勉强达成的几项协议，德国也依然态度强硬。而周五市场之所以有如此之大反映，我们认为只能归结于前期市场对欧盟峰会的结果过于悲观所致。但经历周五全球市场的过激反映之后，效度在逐步递减。最后，A股自身的制约因素依然未有好转。资金面上看，我们预计在经历7月5日的存款准备金上缴之后，银行间利率水平才会有显著回落，而经济层面运行如何，信贷是否起到对冲，这些因素也依然等到7月中旬经济数据公布时刻才见分晓。

综上所述，对于周五的市场大涨，我们认为暂时以谨慎态度对待，姑且将其当作下跌中继的一次修正，从操作层面看，我们认为更为稳妥的做法是等待市场的二次探底，成功确认之后再考虑进场，或为良策。不过，周五市场的反弹，也从另一个角度说明了A股经历前期的连续下挫之后，超跌格局下随时有酝酿反弹的机会，故投资者倘若前期被套，在此点位下，也毋须过分担忧。

股票池跟踪

本期股票池调出宋城股份（300144），调入康得新（002450），主要是从加大成长股的弹性角度考虑。

对于周期股，我们认为等反弹确立之后，再考虑进场更为稳妥些。

证券代码	证券简称	首次推荐日	推荐日收盘价	最新收盘价	周涨跌幅	相对大盘周涨跌幅	市盈率(预测)	市盈率(PE, TTM)	市净率(PB)	A股流通市值	A股总市值
601169.SH	北京银行	2012/4/20	10.11	9.76	2.73	4.30	6.47	6.47	1.07	597.85	704.01
601088.SH	中国神华	2012/4/20	26.74	22.11	-3.85	-2.28	8.57	8.57	2.01	3883.66	3926.52
600837.SH	海通证券	2012/4/20	10.33	9.63	-0.72	0.85	20.49	20.49	2.12	827.02	827.02
002638.SZ	勤上光电	2012/4/20	29.70	16.10	-0.75	0.82	13.19	13.19	3.12	15.79	63.17
601311.SH	骆驼股份	2012/4/20	21.15	9.32	-4.13	-2.56	7.97	7.97	2.91	29.39	82.57
300261.SZ	雅本化学	2012/4/20	19.75	14.48	-1.85	-0.28	20.98	20.98	3.63	5.55	22.17
002340.SZ	格林美	2012/4/20	22.15	13.31	-3.55	-1.98	19.01	19.01	3.91	55.16	85.37
601717.SH	郑煤机	2012/4/27	14.00	11.56	-6.53	-4.96	11.92	11.92	2.78	102.11	172.48
002508.SZ	老板电器	2012/4/27	16.73	18.22	-0.90	0.67	18.40	18.40	2.94	16.54	45.62
600016.SH	民生银行	2012/4/27	6.65	5.98	0.83	2.40	5.16	5.16	1.23	1357.51	1357.51
002635.SZ	安洁科技	2012/5/18	37.07	48.00	8.28	9.85	42.48	42.48	5.12	12.48	49.93
600031.SH	三一重工	2012/5/25	14.58	13.86	-0.36	1.21	9.69	9.69	4.93	1026.50	1108.68
600585.SH	海螺水泥	2012/6/15	15.98	14.68	-5.84	-4.27	10.27	10.27	1.84	639.15	639.15
600884.SH	杉杉股份	2012/6/15	13.17	11.88	-6.60	-5.03	25.28	25.28	1.85	54.11	54.11
002391.SZ	长青股份	2012/6/15	15.90	15.38	-0.46	1.11	20.51	20.51	1.94	8.27	32.71
002450.SZ	康得新	2012/7/2	16.36				26.71	63.61	9.87	55.71	101.37

注：PE（预测）：基于行业研究员对上市公司 2012 年每股收益的预测值

PE（TTM）：基于上市公司最新披露的过去 4 个季度每股收益的累加值

PB：基于上市公司最新一期业绩报告的披露值

重要声明:

本公司具有证券投资咨询业务资格。

负责撰写此报告的分析师承诺: 本人具有中国证券业协会授予的证券分析师资格。保证报告信息来源合法合规, 报告撰写力求客观、公正, 结论不受任何第三方的授意、影响。

免责条款:

本报告为研究员个人依据公开资料和调研信息撰写, 本公司不对本报告所涉及的任何法律问题做任何保证。本报告中的信息均来源于已公开的资料, 本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易, 还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。

转载条款:

本报告版权归中原证券股份有限公司(以下简称公司)所有, 未经公司书面授权, 任何机构、个人不得刊载转发本报告或者以其他任何形式使用本报告及其内容、数据。