



郑永年 / 编著

备战

2013 白马股

股市的牛市，一定会在“白马股”；
新政开启，A股“白马股”起舞；
股票书不是写出来的，而是被股票做出来的。



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE



白马股

2013

B] BAIMAGU

郑永年 / 编著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

2013 年：备战白马股/郑永年编著. —北京：经济管理出版社，2013.3

ISBN 978-7-5096-2368-8

I. ①②… II. ①郑… III. ①股票投资—投资分析 IV. ①F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 045855 号

组稿编辑：王 琼

责任编辑：王 琼

责任印制：黄 铄

责任校对：超 凡 熊兰华

出版发行：经济管理出版社

(北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 A 座 11 层 100038)

网 址：www.E-mp.com.cn

电 话：(010) 51915602

印 刷：保定金石印刷有限公司

经 销：新华书店

开 本：720mm×1000mm/16

印 张：25

字 数：449 千字

版 次：2013 年 4 月第 1 版 2013 年 4 月第 1 次印刷

书 号：ISBN 978-7-5096-2368-8

定 价：49.00 元

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书，如有印装错误，由本社读者服务部负责调换。

联系地址：北京阜外月坛北小街 2 号

电话：(010) 68022974 邮编：100836

序

2013 年，股市机会与白马股

尊敬的读者，本书是为入市不久的新股友写的一本股市入门的辅导书。如果你初涉股市，尚没有股市投资经验，甚至不知该买什么股票，这本书或许对你有些帮助。

与其他股市入门书不同，本书没有讲解理论知识，也没有讲解技术指标；而是介绍上市公司和其股票在股市中的涨与跌，依据作者的投资实践写出对它们的判断。可以说，本书不是写出来的，而是做股票做出来的。

如果你能坚持读完这篇序，就会做出正确选择。

2012 年，A 股市场震荡下跌，广大投资者大多亏损。有消息称，年内有 126 万个股票账户销户，足见 A 股市场在这一年步履艰难。

2012 年，已经过去。我们需要思考的是：2013 年的股市是否有机会？

作者坚信，2013 年股市有机会，而且可能有大机会。

正确判断形势和股市

2012 年 11 月，中共十八大胜利召开，以习近平为总书记的新的党中央领导集体产生，中国进入新的历史时期。我们看到，这一新时期的起点正是新的经济活动周期上升的起点。中共中央的新政和趋势向上的经济规律相互作用，必然促进经济良好发展，全国人民尤其是广大投资者对未来充满信心，中共十八大以来的现实已经清楚地反映了这一点。

A 市场的变化已经证明了这一点。12 月 4 日，A 股市场最具代表性的上海综合指数（以下简称“沪指”）创阶段性低点 1949 点，令投资者惊恐万分。然而，就在第二天，一根大阳线和突然放大的成交量拔地而起，大有趋势逆转的气势。如果说在久跌之后的一根阳线尚不能确认底部，那么，12 月 14 日，中央经济工作会议召开前夕，一根大阳线使沪指轻而易举地跃上 60 日线和 120 日线，3 年以来的单日最大涨幅和沪市 1000 亿元以上的成交量应该能够打消人们心头的疑虑。了解技术分析方法的投资者都知道，60 日线和 120 日线分别代表中长



期趋势。日 K 线站上 60 日线且震荡向上，表明中期趋势向上的方向得到确认。日 K 线站上 120 日线，表明长期趋势向上的方向得到确认，一根日 K 线瞬间向上突破 60 日线 and 120 日线，这是向市场参与者宣告：行情来了。

有人说，1949 点是“建国底”，意思是 1949 点已构筑坚实的低点，后市不会再度出现。作者认同这一点，其长年在股市摸爬滚打，体会深刻。2005 年，沪指创 998 点低点后上涨，作者认为它是不会再见到的低点。2008 年 10 月，沪指创 1664 点新低后上涨，作者也认为这是一个今后不会再见的低点，事实证明作者的判断正确。2012 年，沪指自 1949 点上涨，作者相信，这个低点也是今后不会再见到的历史低点。

如此坚定的信念，依据何在？

请看沪指的年 K 线图，这样可以看清长期趋势。我们看到，1990 年沪指的最低点是 95 点，1994 年沪指的最低点是 325 点，1996 年沪指的最低点是 512 点，2005 年沪指的最低点是 998 点，2008 年沪指的最低点是 1664 点，这些低点的连线就是沪指上升趋势的写照，小学生都能看懂。既然以往的低点都没有再度出现，1949 点不再出现至少是大概率事件。

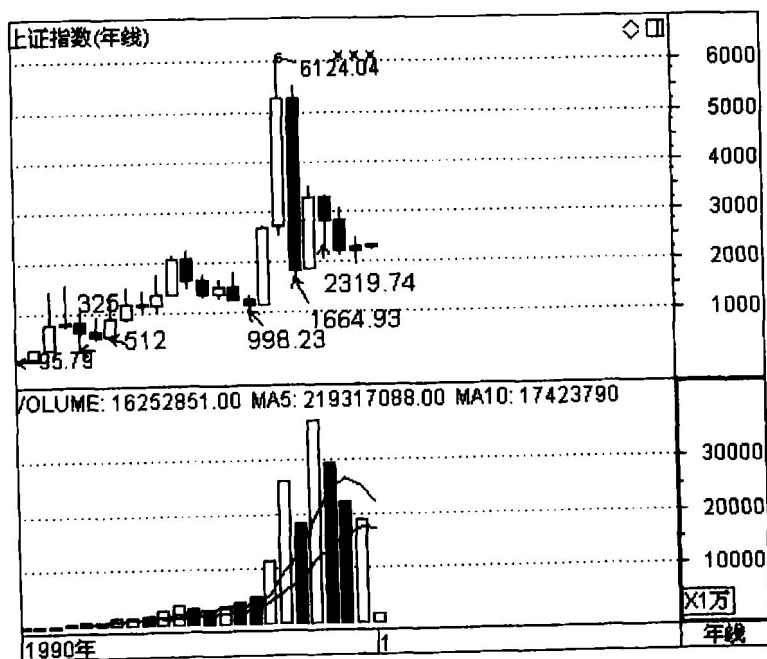


图 1

再看 1949 点的底部形态。股谚云，“顶是圆的，底是尖的”，它又一次验证了股市规律。我们看 2012 年 12 月 4 日前后数个交易日的日 K 线图，它们组成一个不太标准的“V”形，右侧升势凌厉，1949 点就是底部结合点。底部果然是尖的。

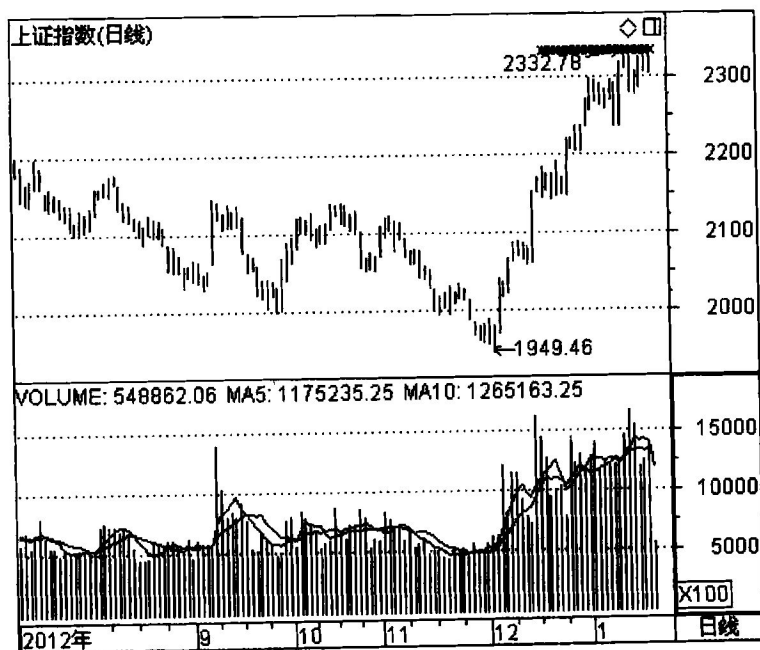


图 2

接下来的问题是：股市会涨多高？机会在哪里？该怎样操作？

作者没有能力预测沪指和股价能涨多高，但必须思考这个问题，作出判断，并且依据判断操作。作者的思路是，始于 1949 点的上涨有两种可能——阶段性反弹或长期趋势反转。如果是反弹，沪指可能达到 2400 点；如果是反转，沪指在突破 2500 点后继续上攻。根据这一判断，可重仓甚至满仓持股，在 2400 点以下不操作，争取做足反弹行情。如果沪指在到达 2400 点后继续冲高，则继续持股或买股票，争取做足上升趋势。这是作者的真实想法和操作计划，不一定正确，请读者不要将它作为股市操作依据。

作者认为，2013 年股市大有机会。蓝筹股有机会，中小板有机会，创业板也有机会。本书是为股市新手写的，因此介绍的是白马股的机会。



有经验的投资者知道，熊市末期往往跌势凶猛，几乎全部股票都大跌，所谓泥沙俱下，这就使不少好股票被错杀。一旦股市回暖，这些被错杀的股票会迅速上涨。因此，找到这些被错杀的好股票，就是抓住了机会。

作者认为，白马股就是好股票。

什么是白马股？一般说来，上市公司在发布季报、半年报或年报时预测下一个报告期公司净利润大幅增长，将消息正式公布，这家公司的股票就是白马股。

2012年11月2日，上市公司公布三季报收官。统计数据显示，沪深两市共有931家上市公司发布年报业绩预告，516家报喜（包括净利润大幅预增长、持续盈利、略有增长、扭亏为盈），403家预忧，12家不确定。在预喜的516家公司中，154家公司预计2012年度净利润增长幅度比上年同期增长50%以上或可能增长幅度接近50%（含50%），这些公司的股票就是本书一一介绍的白马股。

谨慎投资，选择白马股

作者从上市公司基本面和股价走势的技术面介绍每只白马股，试图帮助读者较全面地认识它们。下面介绍本书的阅读和使用方法。

作者从基本面和技术面两个方面介绍上市公司和股票。

基本面分析，包括行业背景、公司的基本概况及主要产品或服务体系、最近三年分红情况、业绩及后市可期待四个部分。

行业背景影响公司现在和未来的盈利能力，但不能决定公司的盈利能力，它介绍的是社会背景和可能对公司产生的影响，是基本知识。

公司的基本概况及主要产品或服务体系是对公司生产经营情况的介绍。读者据此可知，公司在做什么、做得怎样及产品的市场需求情况。这部分内容也是基本知识。

最近三年分红情况帮助读者了解公司的分红意愿、能力和公司经营者对待投资者的态度，并可使读者预测在2013年能否得到现金或送转股。按有关规定，每股未分利润可用于派现金或送股，资本公积金可用于转股，这就是送转股的区别。如果一家公司每股未分利润达到1元或以上，就可以每10股派10元或每10股送10股。如果资本公积金每股1元或以上，就可以10转10股。如果公司股东大会批准，公司可以10派10元，并10转10；也可10送10股，同时10转10股。

值得关注的是，如果一家上市公司连续三年高送转股或派现，那么它是否

在 2012 年仍能高送转或派现？如果一家公司连续三年未分红或分红很少，而公司又有利润和公积金，那么它有可能推出 2012 年度的较优厚的分红方案。基于这样的认识，2012 年上市的小盘股包括创业板股的分红方案可能较好，请读者留意本书介绍的这类白马股，正文有详细介绍。

业绩及后市可期待介绍公司的基本财务状况和公司在 2012 年公布季报时发布的 2012 年 1~12 月的净利润预测。

将上述四个部分的内容联系起来，读者就能对上市公司的基本情况有了一定认识，可以帮助读者做出是否买入这家公司股票的初步决定。

我们知道，好的公司不代表好股票。有些上市公司是人尽皆知的好公司，但其股价高高在上，潜伏其中的主力机构随时可以卖出获利丰厚的股票。如果个人投资者买在高位，将导致长期亏损，48 元买入中石油就是教训。

那么，认识这家公司以后，是否要买它的股票，在何时、何价位买入，就是技术面分析要解决的问题。

技术分析包括股价走势分析、投资思路和操作风险控制三个方面。

作者崇尚趋势投资，因此主要选择月 K 线图分析股价的走势，必要时辅之以日 K 线图。股价走势分析这部分内容写于 2012 年 11 月 1 日~12 月 14 日。作者的判断是：A 股市场处于历史性底部，新的升势即将展开。12 月 14 日，沪指大涨 89 点，报收于 2150.63 点。作者相信，这是长期牛市的发端。

作者认为，本书所选的大多数白马股处于历史底部，有的甚至处于历史最低点，2012 年末以及 2013 年初是买入的好时机。作者对他们逐一作出分析判断，供读者参考，可能有助于读者今后的股市实战。本书出版可能在 2013 年 2 月以后，股价的走势已发生很大变化，所以这一部分内容不能进行操作建议，读者可根据当时的市场情况检验作者的判断能力，从而学习好如何认识股价高与低走势，掌握“低买”的方法。

操作思路虽写明可在何时、何价位买入，但不是实盘操作，仅是模拟操作。阅读这部分内容时，读者可根据当时的市况间接地了解作者的股市实战水平，可以在股市投资思路有所启发。

操作风险控制是给读者的忠实建议。有的股票可以顺势“追高”买入，因为在上升途中何时买入都是正确的，但必须止损，因为下跌可能有大的空间；有的股票处于历史底部，已跌无可跌，买入后就可容忍被套，因为后市可解套获利。具体股票具体对待，不可一概而论。

读者如能将上述部分内容联系起来，再结合自己的性格进行股市投资，就有可能在股市实战中有所收获。



为更好地帮助新入市的投资者研究股票，作者增加了一个特殊内容：介绍具有黑马相的白马股，谨供读者参考。

需要说明的是，本书作者与书中涉及的上市公司及个人没有任何联系，更无经济利益关系，也不能对读者的投资行为负责。这是相关法律的规定，请读者明察。

衷心祝愿广大读者投资成功！

郑永年

2013 年元旦于北京家中

目 录

白马股名单 (2012 年度净利润增长超过 50% 的上市公司名单)	1
白马股的黑马相	7
备战各板块白马股	43
(一) 房地产开发	45
1. 中房地产: 拳头产品“中亚圣灯”为非药物疗法的新突破	45
2. 滨江集团: 长三角地区房地产领军企业	47
3. 广汇能源: 国内经营规模最大的陆基 LNG 供应商	49
4. 世荣兆业: 医疗器械和房地产共同驱动企业发展	51
5. 荣盛发展: 行业中周转速度快的典型	53
6. 南国置业: 中国水电地产入股长期利好	55
(二) 生物制药、医疗器械	57
1. 长春高新: 国内最大基因工程公司之一	57
2. 舒泰神: 注射用鼠神经生长因子占据国内“半壁江山”	59
3. 钱江生化: 国内最具规模的生物农药生产企业	61
4. 恩华药业: 神经用药领域的龙头企业	63
5. 信立泰: 专注于心血管和小头孢产品的行业领先企业	65
6. 誉衡药业: “松梅乐”注射液竞争优势突出	67
7. 海思科: 研发为核心 业绩快速增长	69
8. 红日药业: 在中药配方颗粒市场潜力巨大	71
9. 康芝药业: 海南省规模最大的医药企业	73
10. 汉森制药: 四磨汤口服液市场占有率稳居第一	75
11. 浙江震元: 受益罗红霉素涨价 连锁业务继续扩张	77
12. 瑞康医药: 山东省药品直销服务领先企业	79



(三) 软件服务、互联网	81
1. 鑫茂科技: 光通信产业已成为公司的重要支柱产业	81
2. 键桥通讯: 专业从事专网通讯技术解决方案的服务商	83
3. 达实智能: 建筑智能化与建筑节能双驱动	85
4. 博彦科技: 亚洲领先的 IT 服务外包公司	87
5. 东华软件: 业绩稳定增长 估值具有吸引力	89
6. 皖通科技: 安徽省高速公路信息化建设龙头企业	91
7. 启明星辰: 国内信息安全市场的领航者	93
8. 科大讯飞: 国内最大的智能语音技术提供商	95
9. 积成电子: 能够提供电力自动化整体解决方案的领先供应商	97
10. 榕基软件: 电子政务应用软件最具竞争力企业	99
11. 北纬通信: 移动数据增值服务行业领先提供商	101
(四) 化学制品、化学原料	103
1. 华星化工: 安徽省最大的农药生产定点企业	103
2. 芭田股份: 复合肥市场占有率高 水溶肥料是投资亮点	105
3. 江南化工: 跨区域民爆集团初见雏形	107
4. 联化科技: 精细化工品生产中间龙头	110
5. 利尔化学: 四川省最大的农药原药生产企业	112
6. 同德化工: 山西省民爆产品生产龙头企业	114
7. 神剑股份: 全力打造粉末涂料专用聚酯树脂龙头	116
8. 长青股份: 生产除草剂产品的领先企业	118
9. 雅克科技: 国内磷酸酯阻燃剂生产龙头企业	120
10. 辉丰股份: 全球最大咪唑啉胺药企业	122
11. 青松股份: 国内最大的松节油深加工企业	124
12. 新安股份: 草甘膦和有机硅景气继续向上	126
13. 威远生化: 全球阿维菌素生产巨头	128
14. 江山化工: 国内主要的有机胺生产基地	130
(五) 石油化工	133
1. 泰山石油: 区域石化龙头 经营前景可观	133
2. 岳阳兴长: 并购空间巨大的区域石化企业	135

(六) 饮料制造	138
1. 泸州老窖：白酒行业的酱香龙头“三箭齐发”推动营收增长	138
2. 西藏发展：年产 20 万吨青稞啤酒生产基地	141
3. 洋河股份：浓香型大曲酒的正宗代表 深度全国化提供增长动力	143
4. 青青稞酒：青稞酒行业龙头企业结构升级、省外扩张稳步推进	145
5. 山西汾酒：领涨白酒股 业绩超预期	147
(七) 家用轻工	150
1. 海鸥卫浴：高档卫浴五金产品的专业制造服务供应商	150
2. 新海股份：塑料打火机行业的出口龙头	152
3. 帝龙新材：装饰纸行业龙头 生产规模和技术优势明显	154
4. 科冕木业：国内实木复合地板出口领跑者 内外并举积极开拓市场	156
5. 德力股份：国内日用玻璃器皿行业的龙头企业	158
6. 姚记扑克：不断创新的扑克牌行业龙头	160
7. 东方金钰：翡翠保利润 黄金促增长	162
(八) 纺织制造、纺织家纺	164
1. 宏达高科：国内汽车内饰面料的龙头企业	164
2. 中银绒业：覆盖羊绒全产业链 抓住稀缺资源促发展	166
3. 七匹狼：男装行业开创性品牌 供应链整合提高协同效率	168
4. 报喜鸟：主品牌持续增长 多品牌推动毛利率提升	170
5. 搜于特：国内领先的青春休闲服品牌	172
6. 泰亚股份：品牌运动鞋核心部件战略供应商	174
7. 朗姿股份：高端女装知名企业 多品牌促快速增长	176
(九) 电气设备	180
1. ST 佳电：特种电机领先企业	180
2. 思源电气：新产品市场日益扩大 业绩增长稳定	182
3. 奥特迅：国内最大的直流操作电源制造商	184



4. 万马电缆: 交联电力电缆龙头制造商	186
5. 鑫龙电器: 输配电及控制设备行业利润稳升	188
6. 中利科技: 通信耐火阻燃电缆行业巨头企业	190
7. 理工监测: 领先的智慧变电站在线监测解决方案供货商	192
8. 森源电气: 高低压开关成套设备专业制造商	194
9. 中恒电气: 高压直流电源即将进入大规模推广期	196
10. 摩恩电气: 特种电缆专业制造厂商	198
11. 天顺风能: 国内最具规模的风力发电塔架专业制造商	200
12. 信质电机: 国内最大汽车发电机定子制造商	202
13. 首航节能: 空冷技术研发和冷却设备专业制造企业	204
14. 九洲电气: 立足电力电子 面向低碳经济	206
15. 南都电源: 蓄电池生产龙头企业	208
16. 平高电气: 有望受益超高压电网建设的重启	210

(十) 半导体、元件、光学光电子及其他电子

1. 宝 石 A: 销钉、阳极帽专业厂商	212
2. 华天科技: 国内重点集成电路封装测试企业	214
3. 康强电子: 国内半导体引线框架龙头企业	216
4. 超华科技: 单面印制电路板领域龙头企业	218
5. 顺络电子: 国内最大的片式电感/磁珠生产企业	220
6. 东晶电子: 做谐振器行业领先企业 转型涉足 LED 领域	222
7. 歌尔声学: 专注于电声器件领域的专业企业	224
8. 利达光电: 光学镀膜产品领先生产企业	226
9. 欧 菲 光: 红外截止滤光片市场占有率位居全球第一	228
10. 横店东磁: 全球最大的永磁铁氧体生产企业	230
11. 远 望 谷: 微波射频识别技术领域领先企业	232
12. 新纶科技: 国内防静电/洁净室行业龙头企业	234

(十一) 建筑材料、建筑装饰

1. 建研集团: 海峡西岸建筑工程全方位技术服务龙头	237
2. 阳光股份: 环渤海区域领先的商业地产集团	240
3. 海螺型材: 国内塑料型材龙头企业	242
4. 兔 宝 宝: 装饰贴面板行业首家上市公司	244

5. 东方雨虹：建筑防水材料行业巨头企业	246
6. 永高股份：国内化学建材研发制造龙头企业	248
7. 金螳螂：建筑装饰行业空间大 龙头地位难以撼动	250
8. 东方园林：首创“苗联网”业务见成效	252
9. 洪涛股份：国内公共建筑装饰行业龙头企业	254
10. 亚厦股份：装饰工程行业的领先企业	256
11. 围海股份：海堤工程建设行业的龙头企业	258
12. 普邦园林：快速成长的地产园林龙头	260
 (十二) 金属制品、有色金属、金属非金属及钢铁	262
1. 金洲管道：国内最大的镀锌钢管、螺旋焊管和钢塑复合管供 货商	263
2. 鲁丰股份：药用铝箔与家用铝箔产量居全国第一	265
3. 利源铝业：铝合金型材领先生产厂商	267
4. 云海金属：金属铈和镁合金产销量居全球第一	269
5. 久立特材：工业用不锈钢管行业龙头企业	271
 (十三) 通信设备、计算机设备	273
1. 星网锐捷：企业级网络设备龙头	273
2. 大华股份：大力发展智能监控产品	275
3. 新北洋：专业打印机龙头企业 技术实力突出	277
4. 海康威视：安防行业空间广阔 龙头公司持续受益	279
5. 安洁科技：将逐步受益消费电子轻薄化趋势	281
6. 华东电脑：中国信息产业首家上市公司	284
 (十四) 白色家电	286
兆驰股份：液晶电视销售持续增长 结构改善提升净利润	286
 (十五) 造纸、包装印刷	289
1. 安妮股份：国内领先的商务信息用纸综合供应商	289
2. 中顺洁柔：生活用纸系列产品龙头企业产能加渠道双方向扩张	292
3. 齐峰股份：高档装饰原纸龙头企业	294



4. 上海绿新: 国内主营真空镀铝纸的高新技术领先企业	296
5. 丽鹏股份: 国内最大的白酒瓶盖生产企业 防伪瓶盖行业标准 主要起草单位	298
(十六) 汽车部件、非汽车交运	300
1. 京威股份: 内外饰件系统综合制造商	300
2. 中鼎股份: 国内最大的汽车用橡胶制品生产、出口企业	302
3. 云内动力: 多缸小缸径柴油机生产龙头企业	304
4. 信隆实业: 高端健身器材业务或为股价增长催化剂	306
5. 博云新材: 航母产业链持续发酵 公司或将受惠	308
(十七) 零售、贸易	310
1. 海宁皮城: 内增外延促增长 奠定行业龙头地位	310
2. 卡奴迪路: 专注于商旅时尚的高端男装品牌	312
3. 友好集团: 覆盖全疆的地区商业巨头	314
4. 银座股份: 山东省商业零售龙头企业	316
5. 中国国贸: 租金与出租率双增长促发展	318
(十八) 酒店、旅游、餐饮	320
1. 三特索道: 外延扩展能力较强的二三线旅游资源综合开发商	320
2. 全聚德: “老字号”餐饮规模化发展	322
3. 湘鄂情: 继续加快综合化餐饮集团布局	324
(十九) 通用机械、专用设备、仪器仪表	326
1. 东山精密: 专业从事精密钣金制造服务的领先企业	327
2. 新界泵业: 农用水泵龙头生产企业	329
3. 华伍股份: 国内领先工业制动器专业生产商	331
4. 天奇股份: 有望率先受益于报废汽车整治	333
5. 杰瑞股份: 压裂油服龙头生产企业	335
6. 天广消防: 国内最大的消防产品生产企业	337
7. 林州重机: 煤机民企 产品向多元化发展	339
8. 华智控股: 电工仪表专业生产商	341

(二十) 塑料、橡胶	343
1. 普利特: 国内高端塑料复合材料主要供货商	343
2. 蓝帆股份: 医疗级 PVC 手套领先制造商	346
3. 康得新: 国内光学膜的龙头企业	348
4. 三力士: 国内橡胶 V 带行业的领军企业	350
5. 双箭股份: 高强度输送带领军者	352
(二十一) 渔业、饲料、食品加工	355
1. 壹桥苗业: 国内海珍品育苗的龙头企业	355
2. 天邦股份: 特种水产饲料细分市场龙头	358
3. 海大集团: 农业产业化国家重点龙头企业	360
4. 大北农: 国内规模最大、品种最齐全的预混料生产企业	362
5. 金新农: 聚焦猪饲料 延伸产业链	364
6. 克明面业: 国内挂面行业领先的民营食品高科技企业	366
(二十二) 电力、环保工程、港口、公交	368
1. 湖南发展: 株洲航电分公司发电情况良好促使公司利润大幅 上升	368
2. 东江环保: 国内废弃物处理行业的领先企业	370
3. 日照港: 港口行业机会显现	372
4. 富临运业: 四川省最大道路客运企业	374
(二十三) 传 媒	376
1. 省广股份: 中国广告业的“扛旗者”	376
2. 华策影视: 实力最强的民营影视文化企业	378
(二十四) 多元金融	381
陕国投 A: 国内首家上市非银行金融企业	381



2013年：备战白马股

白马股名单