

创投趁反弹频套现

最高获利逾16倍

2月以来,A股市场持续回暖,不过创投却唱起了反调,其借助反弹高位减持的行为逐渐增多,套现金额合计7.27亿元。如果参考原始投资成本,这些创投的收益颇丰,其中最高逾16倍。

落袋为安成套现主因

统计显示,2月以来29家公司披露了33家股东的减持信息,其中9家属于创投类减持者,占比为27%,公告减持规模合计约7.27亿元,而1月份减持市值只有6.61亿元。落袋为安的心理是促使创投套现行为增多的主要原因,市场人士表示,虽然近期大盘连续反弹,不过在通胀

水平依然高企的环境下,货币紧缩预期制约了A股市场上行的空间,于是许多谨慎的机构选择了逢高减仓。另外,对于创投公司来说,原始投资的获利在上市解除限售后已经得到了体现,而逐步减持符合自身的利益,并且在信贷紧缩和利率上行的经济环境下,将股权套现,可以缓解再投资的资金压力。

值得注意的是,创投近期频繁的减持并不仅仅局限于中小板、创业板等小盘股,也包含了沪深两市主板。据烟台冰轮公告显示,去年12月14日至今年2月21日期间,红塔创新投资减持695万股,占总股本比例的3.78%。国恒铁路也遭到了上海聚丰投资的减持,该股东2月17日通过大宗交易抛售2968万股,套现金额1.13亿元。更重要的

是,2月17日恰恰是国恒铁路今年以来的股价高点,由此可见创投对于抛售时点的选择十分精准。

创业板创投收益逾十倍

在创投公司频频用手中的股权套取现金的同时,其收益规模也着实让人咋舌,尤其是有“财富温床”之称的创业板,创投的收益率往往在十倍以上。

蓝山投资是本月“以小博大”最成功的创投。资料显示,2007年12月该公司以3元/股的价格增资,持有500万股银江股份(300020),成为第二大股东。经过2010年5月实施的派现和转增方案,蓝山投资不仅持股增加一倍,还获得了90万元现金。按照公告的减持日2月17日收盘价测

算,蓝山投资原本1500万元的投资,在三年时间里,市值已经达到了2.57亿元,增值16.12倍。

大禹节水二大东成大成投资同样赚的是盆满钵满,当年大成投资认购股份仅3.5元/股,考虑历年的利润分配,大成投资如今持股的成本只有1.7元/股,而周三收盘价为23.10元,收益率高达12.59倍。

另外,一些老牌创投公司由于投资时间长和转让方式的原因,收益率也处于较高的水平。如红塔创新投资公司2004年12月受让了烟台市国资局持有的烟台冰轮3507余万股,收购总价8900万元,平均每股只有2.54元,而2月23日烟台冰轮收盘价为20.58元。

(刘兴龙)

散户兵法

五大法宝把握“摘帽”行情

根据ST摘帽股票的市场表现特征,我们建议在参与摘帽行情时,要把握以下几方面。

其一,年度业绩预增预盈的公告往往是一只具有摘星摘帽前景股票良好表现的开始,但要把握这个点具有很大的不确定性。

其二,年报披露前一段时间(我们选取1个月)是三个时间段里面表现最好的时期,尤其是近年的表现最为突出;中间时间段则次之,而后期的表现往往不佳。

其三,在摘星摘帽当日以及当日前面的短期内,其股价往往会有不俗的表现,尤其是当日的表现。

其四,ST类股票所具备的壳资源概念使其成为并购重组事件的密集区,而并购重组类股票的表现也是远远超越同期指数表现。因此,发掘可能被并购重组的ST类公司是另外一个方向。

其五,单个ST类公司的风险可能会很大,而以组合的方式参与ST类公司则往往能获取超额收益。

在时间策略上,我们建议从现在开始布局,到摘帽前后大幅表现时再开始卖出应当是一个较好的策略。但在这个过程中要密切跟踪上市公司的变化和股价是否已经充分反映了这种摘帽预期。(李冒余)

简称	申购代码	发行价	发行量	网上发行	申购上限	发行市盈率
通裕重工	300185	25.00元	9000万股	7200万股	7.2万股	53.42倍
大华农	300186	22.00元	6700万股	5380万股	5.7万股	51.16倍
永清环保	300187	40.00元	1670万股	1340万股	1.3万股	81.63倍

代码	简称	主营业务	本次上市	发行价	发行市盈率	机构定位(元)
002561	尚荣医疗	医疗工程	1650万股	46.00元	95.83倍	35.00-52.88元
002562	宝鼎重工	铸锻件	2000万股	20.00元	31.75倍	21.60-30.50元
002563	南方轴承	滚针轴承	1760万股	17.00元	60.71倍	14.30-20.70元
002564	惠博普	工程技术	2800万股	26.00元	67.01倍	20.70-28.00元

11股市实战 第一期(1月4日-2月28日)

33天挑战

同期大盘涨幅:沪指2.51% 深成指0.98%

0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
笑笑	83773元	4550元	8.83万	7.50万	17.73%	1
操作	12.02元买入东睦股份2800股,38.75元、38.62元、38.58元分别买入天晟新材100股,共计300股,63.45元、63.46元分别卖出福星晓程100股,共计200股。					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600114	东睦股份	2800股	2月24日	12.02元	12.03元
	300169	天晟新材	100股	2月22日	38.91元	38.53元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
专一	122706元	340元	12.30万	11.76万	4.59%	2
持仓不变	赛前买入的10200股(600114)东睦股份,昨收12.03元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
涨停板	148082元	2260元	15.03万	14.89万	0.94%	3
持仓不变	赛前买入的23580股(600173)卧龙地产,昨收6.28元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
愚渔	63312元	1906元	6.52万	6.66万	-2.10%	4
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	002324	普利特	1600股	1月24日	34.48元	38.57元

其他选手战绩:第5名大雁-2.38%;第6名夏天-2.70%;第7名阳光-7.44%;第8名半闲人-8.50%;第9名规矩守信-9.57%;第10名佳辉暖气-11.08%;第11名那风微微-14.38%;第12名满仓红-16.14%。

主力动向 A29版

A股反抽 进入深水区

能否延续要看两大信号

周四,因国内消息面偏暖,同时国际油价盘中破百,黄金再升等因素共同促进下,A股市场延续了前日反抽走势,主要股指涨幅收高。两市合计成交共计2454亿,同比基本相当。

盘面观察,早盘沪深两市股指双双小幅低开,随后在有色、煤炭,以及地产等板块的推动下,股指震荡走高,沪指最高摸至2881.53点,无奈因成交无法有效放大,面对5日线的阻力股指震荡回落。午后,券商、地产等板块发力上攻,沪指再度冲击5日线,最终窄幅收高。

从技术上来讲,这两日的上涨仍是对本周大跌的修复,阶段性调整并未出现结束的信号。5分钟图上,股指上涨显露出一定的疲态,关注今日早盘5分钟图上能否出现长阳拉升和量能能否有效放大,来判断反抽能否延续。目前操作思路依旧是不追涨,严格控制仓位,谨防二次回落。(中证)

上海银行 IPO方案上报

日前召开的“2011年上海金融国资国企改革工作会议”透出消息,目前上海银行的上市方案已经上报监管部门,要争取在2011年实现成功上市,这是上海市首次明确披露上海银行上市时间表。

另外,早在2009年4月30日重庆银行召开的2008年度股东大会上,该行即通过了发行A股的议案,此后重庆银行敲定上市方案。

业内人士认为,一旦城商行上市“闸门”再度开启,上海银行和重庆银行两家银行最有希望率先登陆资本市场。除此之外,包括杭州银行、盛京银行、大连银行等在内的城商行也正在谋求上市。(唐真龙)

十余园区有望入围“新三板”

本报讯 消息人士透露,新三板扩容首批试点园区大约15-20家。近期科技部等部门将组队前往各大园区进行调研考察。由于各省市均在争取当地高新园区进入首批名单,竞争非常激烈,因此在最终方案确定前,入围名单仍存在变数。

科技部网站信息显示,截至目前,我国共有国家级高新技术产业开发区83家。据了解,新三板扩容方案去年已经上报,目前处于各部委会签阶段。经过多方考察,考虑园区综合实力、新三板挂牌储备企业数量等指标,申请进入首批扩容试点方案的数十家高新技术园区已有初步排名。

消息人士透露,武汉东湖、上海市张江、苏州、成都、天津、西安、长沙、合肥、广州、郑州、大连、深圳、佛山、哈尔滨、沈阳、青岛、南昌、昆明、贵阳等十余家高新技术园区有望进入首批名单。(上证)

钱途漫步

选择全市场指数的首要标准是看该指数对全市场的代表性。沪深300指数涵盖了沪深股市中最大的300家上市公司,与此类类似的有中证500指数等。然而,如果以发展的眼光来看,这些指数都属于“静态”指数,MSCI中国A股指数却是一种“动态”指数,它自上而下覆盖85%的全市场流通市值为目标,成份股范围动态调整,这种神奇的“自我增长”机制独辟蹊径,充分容纳了未来的成长空间,能够跟随市场的自然增长而同步调整。

除了全市场指数外,由于沪深两市的上市公司在行业及规模的特征上差异较大,其各自的代表指数风格各异。沪

就事论市

三类个股将受益

随着新三板扩容的消息,新三板也有望变成新的概念性投资机会。我们认为,受益的主要有以下几类企业。

一、有望成为扩容平台的概念股。目前A股市场上对于这类公司的炒作基本还处于初级炒作阶段,只要涉及到高新区名称冠名的概念股,近期都出现了一定程度的上涨。从主营业务来看,很多个股并不具备实质性的新三板扩容受益概念。真正受益于新三板扩容的高新区个股仍具备上涨的机会。如张江高科、东湖高新及苏州高新、鲁信高新等个股。

二、将带来可观利润的券商股。新三板拟引入的做市商制度,将会给券商带来可观的利润。对于券商板块而言,由于股份托管具有地域性,新三板所在地的当地券商更有机会获得做市商资格,投资者不妨关注福州高新区对应的兴业证券、长春高新区对应的东北证券、武汉东湖高新区对应的长江证券。

三、持有其他公司股权的创投概念股。随着新三板的扩容,将出现很多中小企业的挂牌和转板的情况,给这些投资股权的创投公司带来一定的收益,这些企业将在投资收益方面出现较大的增长,增厚公司业绩。对于这类公司可以关注力合股份、紫光股份等。(大同证券)

亦“动”亦“静”选指数

其行业特征。从目前的市场发展来看,较好的代表指数有深证300指数、深证100指数、中小板100指数、创业板指数等,随着深市近两年来的快速扩容,深证300指数对深圳市场的代表性在日益增强。

投资者可以结合自身对经济发展的判断,通过对上述具有良好市场代表性指数的认真选择和配置,让自己的财富与中国经济和企业发展壮大。(华安基金)

基金看台

资产配置策略,将本金的安全性放在第一位,把握3A级短融等确定性的投资机会。

老牌公司“抗震”有术 长盛基金业绩领先

2011年开年的诡谲行情,让部分基金措手不及,而一些经验老到、以稳见长的公司在震荡布局中更显前瞻优势。其中老牌基金公司长盛基金今年主动股票型基金整体表现在60家基金公司中居第四位,可谓“抗震”有术。

Wind数据显示,截至2月22日,长盛旗下10只各类基金跻身同类前1/4之列,其中长盛量化红利基金以4.58%净值增

长率逼近前十。值得关注的是,两只“大象型”基金长盛同德、长盛同庆今年业绩也跻身股票型基金的前1/4。

抗跌英雄银华优势 兔年首次分红

银华基金旗下银华优势企业混合基金日前实施兔年来的首次分红,每10份基金份额派发红利0.3元。WIND数据统计,在2010年自年初到11·12的六次百点暴跌中,仅有包括银华优势在内的16只基金成功穿越百点风暴,始终排在同类

为名副其实的“抗跌英雄”。从今年1月26日股指开始

一语中的

股份解禁: *ST大水2000万股改限售股今日上市; 天汽模1000万股、中顺洁柔800万股首发机构配售股今日上市; 江特电机10转8派0.35元新增股今日上市; 股改提示: SST秋林流通股股东每10股转增8股,股改股权登记; 年报高送转: 南洋股份10转10股; 神开股份10转2股派1.5元; 超日太阳10转10股派4元; 合康变频10转10股派2.5元; 三聚环保10转10股; ST天龙10转4股; 国电南瑞10转10股派1元; 定向增发: 中科三环昨日拟不低于22.55元/股,募资6亿元用于扩产稀土永磁主业; 银轮股份拟定向增发3000万股募资5亿; 增持减持: 汉钟精机去年12月28日至今年2月22日累计增持78万股; 合同投资: 中国化学近期签订三合同总价逾35亿; 科陆电子再获智能电表7000多万大单; 东晶电子12亿投建LED用蓝宝石晶片技

项目: 上海医药牵手复旦张江拟投资1.8亿开发四大药物; 泰胜风能中标3.09亿; 德恒运A拟8800万以现金方式参与直春农商行改制; 华胜天成建立并整合“云计算”产业链; 四方股份拟与ABB中国公司共同投资100万美元成立合营公司; 宁波华翔与德方合资成立公司推广新能源和节水灌溉业务; 股份变动: 九龙山大股东拟转让公司不超过30%股权,海航置业或将入主; 南方汇通自2月23日至3月22日1002万挂牌转让贵州千叶塑胶公司45%股权; 太极集团1.1亿转让重庆兆泰100%股权及9002万债权; 中国高科控股股东深圳康隆5亿元转让中国高科7149万股,37%股权,方正集团成控股股东; 江苏阳光2月23日以2077万新股转让华夏银行944万股; 其他: 卧龙地产发行1.75亿债权信托; 冀中能源拟发债融资40亿; 林州重机5折300万股股权激励,自设高门槛“解锁”

反弹以来,银华旗下6只基金表现突出,领跑同类产品。统计显示,六只基金的收益率均超越了8%,无论是对比股指表现还是对比同类基金平均水平,均表现出一定优势。

银华中证等权重基金 正在热销

银华基金公司旗下第19只基金产品——银华中证等权重90指数分级基金正通过建行、工行、中行、招商等银行及各指定券商发售。值得关注的是,从目前A股估值来看,以中证等权重90指数为代表的中大盘股市盈率在13倍左右。如果从2000年以来的数据来看,中

证等权重90指数成份股的整体市盈率再次接近2004年和2005年的低位,与历史中枢差距显著,估值水平回归的可能性很大。因此,该指数的可投资性在现阶段凸现。(谢媛)

富国基金成立 成都分公司

周三,富国基金西部地区首家分公司——成都分公司正式揭牌,主要参与基金销售及公司授权的其他业务。目前,富国基金形成北京分公司、深圳分公司、成都分公司齐飞和多个营销中心并举的市场格局;以及成长股投资、固定收益投资、量化投资等多策略优势凸显格局。