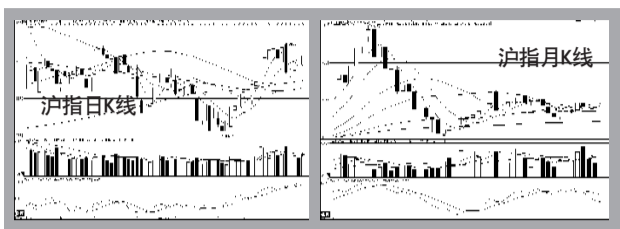


重返2900 二月A股“浅红”收官

周一,是2月的收官日,A股承接上周的反抽走势先后征服5日线和10日线。其中,沪指连续四日收阳重返2900点,月K线收出小阳线;深成指和沪深300指数收盘也创出年内新高,中小板和创业板指数收复了1月下跌幅大部分失地。

我们认为,在紧缩货币政策和房地产高压政策影响下,A股有如此表现实属不易。指数的上述表现至少说明一个道理,市场对于政策心理承受能力在增强,资金承接力度也在同步加大,在这个背景下,A股演变出系统性风



险的可能性非常小,从短期看,抗跌就是A股的基本特征。

从盘面来看,各大行业全线上涨,家电行业劲升近5%领涨大盘,TCL集团、小天鹅A等封住涨停,美的电器涨幅6%。机

械、社会服务业、汽车及零部件、基础化工、批发和零售贸易等行业也涨幅居前。而银行、食品饮料、石油化工等行业则表现靠后。全国两会将于周四开幕,鉴

于上周中央政治局会议已定调将“防止经济出现大的波动”,因此市场预期政策环境将趋于积极。同时,两会期间可能会出台部分行业扶持政策,也对相关行业构成利好,新三板、水利、开发区等政策主题板块表现活跃。技术上,月线在连续三连阴后,2月A股市场在众人预料之中收红,但60日线——2944点对沪指形成反压。日线看,沪指昨日反抽力度有所加强,小幅放量冲击“2.22”长阴的二分之一——2898点,并且收盘收在该点位的上方,不过以此判断股指短

期调整结束言之尚早。今天三月的开门红,同时还是1月25日的2661低点反弹以来的第21天,是三月的一个重要时间之窗,大盘将会选择方向,在大盘站上60日和120日及250日这三条中长期均线之后,向上的可能大于向下的可能。但上方60日线及250周线的强阻力区域不容忽视。建议投资者控制仓位,坚持防御策略,可利用“两会”前后的震荡调整,逢低吸纳、蛰伏待机。(山东神光金融研究所)

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
笑笑	27559元	60958元	8.85万	7.50万	18.00%	1
操作	16.08元卖出菲达环保200股, 16.09元卖出菲达环保300股。12.78元卖出中原环保2000股。					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	300169	天晟新材	700股	2月25日	38.81元	39.23元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
专一	125766元	340元	12.61万	11.76万	7.22%	2
持股不变	赛前买入的10200股(600114)东睦股份,昨收12.33元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
涨停板	148554元	2260元	15.08万	14.89万	1.28%	3
持股不变	赛前买入的23580股(600173)卧龙地产,昨收6.30元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
大雁	141460元	6元	14.15万	14.28万	-0.91%	4
持股不变	1月13日买入股票有:100股(002353)杰瑞股份,昨收129.2元;200股(002399)海普瑞,昨收133元;200股(002422)科伦药业,昨收150.25元;300股(002447)壹桥苗业,昨收71.28元;200股(002513)蓝丰生化,昨收48.33元;500股(002518)科士达,昨收36.68元;500股(002520)白发数码,昨收45元。					
其他选手战况:第5名夏天-2.16%;第6名愚渔-3.00%;第7名半闲散人-7.38%;第8名阳光-7.55%;第9名佳辉暖气-10.62%;第10名那风小微-12.34%;第11名满仓红-13.40%;第12名规矩守信-13.90%。						

高频率操作换来18%收益率 短线王“笑笑”夺得首期擂主

本报见习记者 周海升 杜振宁) 昨天,本报举办的2011年股市实战擂台赛战罢第一轮。淄博选手“笑笑”以高频率的操作赢得年度首期擂主,账户收益率高达18%,超越第二名“专一”逾10个百分点。在今年前两月大盘“V”型走势中,股民操作难度加大,仅3名选手盈利;跑赢大盘也只有“笑笑”和“专一”。

曾在鲁中地区股市实盘大赛中多次夺冠的“笑笑”,参赛不久就显露出王者之相,连续多次高居周排行榜上的首位。多只个股频繁操作显示其不俗的操盘功力。

在比赛中,和多数选手持股过节不同,他在节前就全部空仓,避开了兔年的“开门红”。2月11日,春节后第三个交易日,“笑笑”再度重仓杀入出击市场热点,连续三周高居榜首,并荣登首期擂主宝座。

和笑笑的短炒相比,多数选手“按兵不动”。在热点转换频繁的震荡市道中难有收获。去年收益率高达259%的“满仓红”,在首期比赛中持有铜陵有色未动,浮亏13.4%,暂居副班长的位置。该选手在去年底将账户中近50万转出,留了11万多参加今年的比赛。

另外,值得一提的是,本期季军的“涨停板”依然持有卧龙地产。该选手2010年就对该股情有独钟,但长线持股未必有回报,其账户市值已从2010年初的17.71万,降至15.08万,缩水14.85%。昨日收盘后,记者对部分选手进行了采访。短线王“笑笑”对记者说,“首次参加齐鲁晚报的比赛,跟全省的高手过招,心态上还是有些紧张”。而擅长中长线持股的“满仓红”虽然本期收益率不尽人意,但对自己持有的“铜陵有色”依然信心十足,“这个股票近期涨到35元估计问题不大。”

政策掘金
A17版
主力动向
A20版

基金看台

长信标普100等权重指基 2月28日起正式发行

长信美国标准普尔100等权重指数增强型基金自昨日起至3月25日通过中行等银行及券商发行。该基金着眼于中国经济复苏,采用增强型指数化投资策略,通过公司华尔街精英团队对美国市场的了解,为投资者搭建投资美国高成长蓝筹股的桥梁。由公司国际业务部投资总监薛天执掌。

华商盛世成长 长跑能力抢眼

2009年夺得股业绩前十的基金,在去去年仅剩华商盛世成长仍位居前十,其在2009年收益率106.80%,排股基第4名;去年收益率37.77%,排所有股基第一;而其他9只基金则跌出10名外,甚至有的在100名开外。截至2月25日,该基金近两年收益率123.79%,居所有基金榜首。

上投摩根中国优势 再登业绩榜首

继夺得开基单位累计分红冠军后,上投摩根中国优势基金近日“二度红”,再登业绩榜首。截至2月25日,上投摩根中国优势基金过去3个月业绩增长3.5%,在同类基金中排第一,而同类基金跌3.46%。截至去年底,该基金以3.07元的单位累计分红,成为所有开基分红冠军。

兴业全球系两基金 获五星评级

日前,上海证券基金评价中心发布的1月基金评级报告显示,兴业全球旗下——兴全全球视野基金三年选证能力和三年夏普比率荣获五星,兴全可转债基金的三年夏普比率和五年夏普比率均荣获五星,反映了兴业全球基金旗下基金在选证、选时以及风控上的出色能力。

年报业绩预告 (34)

代码	简称	业绩变动幅度	公告日
600789	鲁抗医药	净利增2-2.5倍	02.26
300091	金通灵	业绩持平	02.23
600575	芜湖港	净利增约4.4倍	02.23
002435	长江润发	业绩持平	02.22
002463	沪电股份	业绩持平	02.22
000827	*ST长兴	亏损	02.21
000588	PT粤金曼	亏损	02.19
000656	ST东源	净利增约40%	02.14
000938	紫光股份	业绩持平	02.14
600855	航天长峰	亏损	02.12
000405	ST鑫光	亏损	02.10
000520	长航凤凰	扭亏,2000-2500万	02.10
000699	S*ST佳纸	亏损	02.10

第二期比赛今日擂响战鼓 报名截止3月18日

从今天起,本报“2011年股市实战擂台赛”进入第二期的比赛。本期比赛自3月1日至4月29日结束,投资者可拨打0531—89096315咨询参赛事宜。报名截止日期3月18日。

与参加模拟炒股擂台赛不同,参加本报实战擂台赛选手账户资产须在8万左右,每天操盘记录以开户营业部提供的交割单为准,保证比赛结果的真实性。本次比赛为期两个月,比赛结束后,将按投资收益排名,前三名选手将获得齐鲁晚报颁发的证书和奖金。(财经记者 杜振宁)

指点迷津

从市场面看,大股东增持反映的是一个选股方向,即产业资本对金融市场的布局和认同,其中,拿出真金白银进行巨额增持,且在未来12个月内将继续增持预期的个股尤其值得关注。

上周,证监会发布了5个并购重组法律适用意见,明确判定《上市公司收购管理办法》中的收购完成时点,即以收购人最后一笔增持股份变更登记为准,据此锁定期

兔年“淘宝”大股东增持潮

有限的起止时间,从这点看,大股东增持受到证监会鼓励。受此利好,2月公告进行大股东增持的冀东水泥、长航油运等个股表现活跃。

截至2月25日,1月以来沪深两市共有21家A股上市公司发布大股东增持公告,其中包含2月公告增持的5家,分别是盐田港(000088)、长航油运(600087)、冀东水泥(000401)、深国商(000056)和方大炭素(600516)。

1月1日以来共发生大股东增持行为36次,累计增持股份数达1.39亿股,增持金额约12.25亿元,17家上市公司大股东增持浮盈2.13亿元。大股东增持公司主要分布在商贸零售、化工、制造和海运等行业。

从增持数量来看,津劝业(2951万股)、盐田港(2490万股)、长春经开(1795万股)、长航油运(1619万股)、方大炭素(1389万股)、华能

国际(1287万股)、冀东水泥(776万股)、ST长信(436.40万股)、步步高(270万股)、方大特钢(258万股)、弘业股份(255万股)、深国商(220万股)、厦门国贸(117万股)等13家公司大股东增持数超百万股。

这21家大股东增持的公司中有5家属于商贸零售企业,分别是津劝业(600821)、弘业股份(600128)、步步高(002251)、厦门国贸

(600755)和友阿股份(002277)。

统计显示,增持账面浮盈超500万元的分别是:方大炭素(1.09亿元)、冀东水泥(4820万元)、津劝业(2086.53万元)、长航油运(1204.64万元)、ST长信(917.71万元)、弘业股份(777.19万元)和长春经开(592.36万元)。盐田港和華能国际分别浮盈926.64万元和296.16万元。(信龙)

个股详解

津劝业(600821):天津老字号商业集团。1月以来,争相被大股东和二股东累计增持2951.28万股,占总股本7.09%,不排除未来12个月内两家大股东继续增持股份,公司具备重组预期。该股在今年大股东增持公告发布的1月6日和19日分别涨停,以昨日7.55元的收盘价计算,增持账面浮盈约2134万元。

多元化经营。大股东1月14日增持255万股,以昨日收盘价计算,大股东增持账面浮盈约791万。大股东的青睐主要来自子公司业绩大增。预告净利润增长100%-150%,去年公司旗下的贸易业务、爱涛置业、弘业期货和弘瑞科技累计贡献净利达6800万左右。增持以来涨幅达29%。

步步高投资集团首次增持1.3万股以来,集团已累计增持达270万股,以昨日收盘价计算,大股东增持账面浮盈约429万元。虽然新开门店尚处培育期,净利只小幅提升4.14%,但随着外资团队与层面的适应,今年公司有望进入上升拐点。自去年6月4日首次增持日起,股价已上涨逾20%。

房地产,多个品种的食品罐头出口居全国第一。1月27日,大股东增持117.05万股,占总股本的0.11%。以昨日收盘价计算,增持账面浮盈约87.45万元。大股东拟在未来一年内继续增持,累计增持股数不超过总股本的2%。今年随着对台贸易的业务增长以及国贸金门湾二期以及国贸天津湾开盘后的销售进账,公司净利有望提升。该股1月27日以来已上涨12.46%。

友阿股份(002277):奥特莱斯春天百货双轮驱动。大股东友阿控股1月25日增持4万股,平均增持价格21.414元。目前共持有1.43亿股,占总股本的40.98%,且未来一年内继续增持不超过总股本的2%。今年催化剂颇多,友阿集团会将原中山集团旗下友谊宾馆注入至友阿股份,长沙银行也即将上市。自1月18日进入反弹后上涨10.59%。

弘业股份(600128):商贸

锁零售龙头。自去年6月4日

厦门国贸(600755):主营

业务包括贸易、港口物流和