344只股率先攻克半年线

截至2月15日收盘,上证指数收报2366.70点,距离半年线已是咫尺之遥。已有344只A股成功站上半年线。

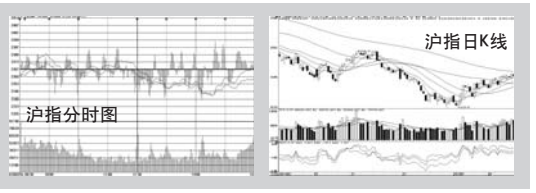
1月6日至2月15日期间,共有1693只A股的累计涨幅超过10.16%,成功跑赢大盘。统计显示,以上跑赢大盘的股票在全部A股中占比达到72.56%。同时,1月6日以来合计有27只A股累计飙升逾50%。在这27只股票中,沪市主板、深市主板和中小板股票分别为10只、12只和5只。

在以上27只近期牛股中,罗平锌电(002114)以115.25%的累计涨幅一举夺得魁元。同时,*ST盛润A(000030)依托106.82%的累计涨幅将榜眼揽入手中,宇顺电子(002289)则凭借81.37%的累计涨幅摘得探花。

在成功站上了半年线个股中,有31只是"601舰队"成员。其中,既有以中国石油(601857)为代表的石化股,也有中国神华(601088)等煤炭股;既有以工商银行(601398)为代表的银行股,也有以中国平安(601318)为代表的保险股;既有以长江电力(600900)为代表的电力股,还有以大秦铁路(601006)为代表的铁路股。

纵观全部A股,可以发现目前股价超出半年线10%、超出0-10%的股票数量分别为73只和271只,占比分别为3.13%和11.62%。与此形成对照的是,目前股价距离半年线差10%以上、差0-10%的股票数量仍然高达1035只和953只,占比为44.38%和40.87%。

由于目前还有超过85%的A股依然在半年线下方苦苦挣扎。因此,目前站上半年线的股票只能称作先锋队,而远非主力军。从这个角度来看,A股整体要想越过半年线,可能还会面临一定的阻力。(今早)



主力半年线关口休整

A股市场周四小幅收低,对货币政策进一步放松的预期降温。同时在经历周三的上涨后,市场的获利回吐压力也在加大。不过市场消息面整体仍偏暖,证监会主席郭树清称蓝筹股显示出罕见投资价值,对股指构成支撑。两市成交1652.85亿元,较周三小幅萎缩。另外,中小板指收市跌0.6%,创业板指跌0.4%。

两市行业指数多数下跌,煤炭、动漫、消费、能源、医疗器械等板块跌幅居前,不过水电、物联网、电信、软件等行业逆势走强。受郭树清讲话提振,沪深300指数周三上涨1.09%,表现强于大盘。

消息人士称,2月前12天内,中国四大银行新增人民币贷款300亿元。1月份中国新增人民币贷款7381亿元,远低于市场预期的1万亿左右的水平。市场人士分析,这预示短期内货币政策仍难放松。

此外,商务部周四公布数据显示,中国今年1月外商直接投资(FDI)同比下降0.3%,为连续第三个月下滑,主要受深陷债务危机泥潭的欧洲实际对华投资金额继续大幅下滑拖累,不过美国对华投资则再度增长。

我们认为,昨日股指调整是由三大原因所致:

一是技术面有调整的压力,沪深股市上攻60日均线后,追高热情减弱,成交量并没有有效放大,120日均线成为短线压力位,市场没有充分调整难以有效突破,昨日股指冲高回落为技术性调整。

二是外围市场调整压抑了股指继续反弹的空间,周三欧美股指开始高位滞涨,周四亚太市场也全面调整,沪深股市也面临调整的压力。

三是新股发行仍对市场构成资金面压力,而最近沪市一直没有突破1000亿成交量,表明多头行情难以形成逼空走势,震荡上涨是主基调。

短线调整后,股指将继续向上攻击半年线,多头行情仍有望继续展开。(雷鸣)

财情播报

同"住"银行卡 买华安富利收益高10倍

目前,信用卡免息期通常在20天至56天。不少持卡人将用于还款的资金留在了用于还款的借记卡上,享受活期利息。2月14日,华安现金富利最近7日的年化收益率达5.38%,1万元购买货币基金持有20天和56天,收益分别为29.89元和83.69元,比同期存活期高出十几倍。

债券牛市信用债独秀 广发聚财春耕正当时

承接债市良好势头,广发基金周一推出了旗下首只信用债基金——广发聚财,其投资信用债的比例不低于固定收益类资产的80%。广发增强债基过去一年、过去两年业绩居同类基金第一;广发聚利债基今年以来及过去三个月分别获得2.01%和5.02%的收益率,均列同类基金第一。

万家基金邹昱: 信用债可辅以重任

截至2月10日,万家稳健增利债券(A)过去3个月净值增长率1.42%,跻身同类基金"五虎将"之列。而万家货币基金成立以来涨幅高达19.47%,稳居状元席位。万家固定收益总监邹昱表示,当前信用债保持着较高收益率水平,而中低等级信用债券的相对价值更有吸引力。

混合基金表现亮丽 上投摩根系进第一阵营

今年以来,不少股票型基金获得正收益,其中混合型基金更胜一筹。截至2月10日,上投摩根中国优势混合基金今年以来业绩领涨,在43只偏股型混合基金中排第3;上投摩根双息平衡混合基金最近三个月以来的净值增长率在同类可比股债平衡型混合基金中同样跃居第3。

潜伏春季攻势 国泰成长优选昨起发行

昨日,国泰旗下第7只股票型基金——国泰成长优选将正式发行。拟任基金经理由国泰基金研究部总监、国泰金鹰增长基金经理的张玮担纲。该基金在强调安全边际的前提下,追求收入与利润的持续增长是其核心投资策略,投资较高成长性企业的资产不低于股票资产的80%。

南方新兴消费基金 抢先布局

受益于利好政策和行业基础,许多机构开始谋划布局消费主题的投资。南方新兴消费分级增长股基2月7日起发行,该基金主要甄选中国经济转型过程中的可选消费、主要消费、医疗、电信、信息等五大优质消费行业进行投资,消费主题的投资比例不低于基金总股票资产90%。

创业板退市制度即将发布

对资不抵债的上市公司缩短退市时间

记者日前从深交所获悉,创业板退市制度即将制定发布。深交所提醒那些热衷于"炒作"二字的投资者,在面对退市风险这种终极市场风险时,切实树立理性投资的正确理念,以良好的心态迎接理性投资新时代的到来。

深交所完善创业板退市制度采取了六个方面措施。

一是在创业板现有连续亏损、净资产为负、注册会计师出具否定意见或无法表示意见的审计报告等11项退市条件的基础上,增加连续受到交易所公开谴责和股票成交价格连续低于面值两个退市条件。

二是完善恢复上市的审核标准,以扣除非经常性损益前后的净利润孰低作为盈利判断标准,同时不支持暂停上市的公司通过借壳实现恢复上市。

三是对资不抵债的上市公司加快退市速度,缩短退市时间。

四是设立"退市整理板",公司终止上市前,给予一定的"退市整理期",在此期间,将其股票移入"退市整理板"进行另板交易。

五是改进创业板退市风险提示方式,调整"*ST"制度,通过强化上市公司退市风险信息披露以及深化创业板投资者适当性管理的方式充分揭示退市风险。

六是创业板公司退市后,一律平移到代办股份转让系统进行转让。

深交所表示,要看到创业板实施退市制度在提升上市公司质量、净化证券市场方面的正面作用,还要充分认识到创业板公司存在相对较大的退市风险。(陈贤丽)

◓就事论市

退市风险"三项注意"

首先,要注意到创业板公司经营规模小、经营模式不成熟、抗风险能力弱、业绩波动大的特点,更容易触发退市条件。某些过度依赖单一客户、单一产品的公司,当外部经济环境发生变化时,例如客户的需求变化、替代产品出现,公司订单将急剧减少导致业绩大幅下滑或亏损。

其次,要注意创业板公司暂停上市后恢复上市更加困难,以扣除非经常性损益前后的净利润孰低作为恢复上市的审核标准,加大了恢复上市的难度。暂停上市的公司只能切实提高自身经营能力才能恢复上市,以往通过注入资产、提升业绩、恢复上市的老路在创业板上再也行不通了。

同时,创业板不支持暂停上市的公司通过借壳实现恢复上市,退市公司"乌鸡变凤凰"的神话在创业板上可能不会出现。投资者应当彻底放弃过去听消息、炒题材、炒垃圾股的投机理念,做名真正的理性投资人。

第三,要注意创业板市场已经取消"ST"、"*ST"预警制度,而采取强化上市公司退市风险信息披露的方式充分揭示退市风险。广大投资者已经熟悉的"ST"、"*ST"股票不会在创业板上出现,投资者一定要适应创业板新的退市风险提示方式,关注上市公司的信息披露。(刘保民)

10家地产公司去年利润增17%

截至2月16日,10家房地产公司公布了年报数据(含年报和业绩快报),共实现净利润114亿元,同比增17.45%。

10家公司加权平均每股收益0.71元,其中,保利地产以1.1元的每股收益排在第一,刚泰控股、云南旅游利润同比增幅较大,分别高达4258.36%和284.71%,均因2009年度基数较低所致。从估值来看,保利地产和华远地产市盈率最低,在10倍以下。

房地产公司2011年报数据

代码	简称	每股收益(元)	净利增幅(%)	市盈率(倍)	市净率(倍)
600687	刚泰控股	0.71	4258.36	19.87	5.91
002059	云南旅游	0.078	284.71	135.82	3.98
600048	保利地产	1.1	32.39	9.70	1.79
600136	道博股份	0.11	29.73	71.62	6.79
000965	天保基建	0.55	17.64	14.60	1.58
600743	华远地产	0.37	15.10	9.92	1.89
000069	华侨城A	0.564	3.78	12.66	2.47
000006	深振业A	0.4361	-10.43	10.75	1.66
600658	电子城	0.54	-14.44	13.35	2.14
600173	卧龙地产	0.195	-47.72	20.58	1.94

◓冷眼看市

"背离"频繁出现

周三,基本面利空较多,A股该跌不跌;周四,基本面利好不少,A股"该涨不涨"反而下跌。背离频繁出现,需要引起重视。特别是日线级别的涨与跌中,包含着盘中分时走势的大幅震荡。一些前期涨幅大的个股筹码开始松动,尽管游资不遗余力的局部冲刺,但依然掩盖不了市场整体滞涨的尴尬。

我们认为,大盘上涨趋势必须得到加强,否则不能算作有效突破。周四行情趋势没加强反而弱化,这也是需要警惕的地方。只要沪指不跌穿2300点,这种调整都是技术性的,也是可以承受的,可适当兑现一些短线获利品种。(山东神光金融研究所 刘海杰)

今日发行新股申购指南

名称	申购代码	发行价	发行量/股	申购限额	发行市盈	资金解冻
卡奴迪路	002656	27.8元	2000万股	2万股	26.23倍	2月22日

今日上市新股概况

代码	简称	所属行业	发行价	发行量	发行市盈率	机构定位(元)
002654	万润科技	LED	12.00元	1760万股	30.00倍	12.75-21.00
002655	共达电声	电声元器件	11.00元	2400万股	29.73倍	9.80-15.79

资金透析 边报边看 A17版

国际大鳄持仓曝光:

索罗斯卖"苹果" 巴菲特进"传媒"

要了解华尔街的下一个投资潮流是什么,最简单的办法是看巴菲特、索罗斯持有什么股票。在最新公布的去年第四季度持仓中,索罗斯大幅减持全球市值龙头苹果,目前只剩下9.5万股。相比之下,巴菲特则将橄榄枝抛向媒体公司,其中首次持有美国有线电视公司自由媒体。

周二(2月14日),华尔街投资大鳄们向美国证交会(SEC)提交了去年第四季度持仓报告,从文件披露来看,大鳄们都表现出了自己独特的选股风格。

尽管对冲基金AppaloosaManagement以及绿光资本等都对苹果股票进行了增持,但索罗斯基金管理公司依然在去年第四季度减持苹果超过22.2万股。

有市场人士就认为,苹果"成长中的烦恼"恐怕是投资大鳄选择减持的原因。目前,除供应商、环境保护、劳工待遇等方面受到质疑外,苹果公司还面临着高达1000亿美元的巨额现金支配问题。

相比之下,伯克希尔哈撒韦公布的四季度投资组合,则透露出了"股神"巴菲特的新偏好——媒体公司。SEC文件显示,第四季度伯克希尔哈撒韦首次持有170万股自由媒体集团,同时还将美国知名卫星电视服务商DirecTV的持仓增加了近5倍,截至去年12月31日,这部分DirecTV股票市值达8.7亿美元,使得伯克希尔哈撒韦成为该公司十大股东之一。

不过,在看似迥异的选股风格下,大鳄们却也表现出了惊人的共同点:比如,对科技股的偏爱。尽管索罗斯减持了苹果股票,但却同时增持了谷歌与雅虎。另外,巴菲特在去年第四季度则对IBM继续增持,对英特尔的增持比例更是超过20%。

事实上,从去年第三季度以来,华尔街投资大鳄们的持仓状况已经反映出了对科技股的偏爱。去年3月,从来都只偏爱工业、金融和消费品公司的巴菲特40年来第一次投资科技行业:买入IBM。目前,IBM已是其第二大持仓股票。(杨可瞻)