

公司股东13亿资金增持

产业资本做多A股

12月份以来,上证指数屡创新低,大股东增持的戏码却每天都在上演,除了控股股东之外,公司高管、大股东以外的产业资本也纷纷加入“买方”阵营。截至目前,共有46家上市公司获得股东或者高管增持,净买入股份数合计1.56亿股,增仓参考市值13.51亿元。

中小板高管增持忙

获得增持的46家上市公司中,共有21家公司获得股东增持,其中多为控股股东;有25家公司获得高管增持,主要集中在中小板和创业板公司。

雅戈尔把2011年定增之外的首次“投资秀”献给了工大首创。雅戈尔及全资子公司青春投资于12月8日通过上证所增持118.59万股工大首创,令其持股比例上升至5.07%,已位列工大首创第三大股东。

目光一向敏锐的海螺水泥也再次出手“举牌”同行冀东水泥,截至12月7日,海螺水泥累计增持冀东水泥6069万股股份,占股份总数的5%;目前海螺水泥共持有冀东水泥

15.05%的股份。

房地产行业今年以来遭遇史上最严厉调控政策的打压,而阳光城高管却对公司颇有信心。数据显示,12月6日,阳光城监事何媚以6.63元的均价增持公司股份10.57万股,12月8日,阳光城控股股东福建阳光集团有限公司以6.66元的均价增持公司股份10万股,而后者的大股东吴洁正是阳光城的实际控制人。

市场分析人士表示,市场弱势下,产业资本的出手增持向市场传达出了积极的信号;而高管的增持也可以视为产业资本运作的一种手段,作为掌握公司未来经营情况的知情方,高管的增持行为也会对股价稳定产生一定影响。

增持护航定向增发

数据显示,12月以来46家获增持的公司中,有7家已经实施完毕增发计划,另有6家正在实施。这13家公司的增发价格大多高于当前股价,当时参与增发的投资者大多被套牢,此时大股东的出手或有稳定机构投资者“军心”的意图。

苏宁电器包括副董事长孙为民在内的管理层计划在未来1个月内,以不超过2亿元对公司股票进行增持。美的电器的情况类似,美的集团于11月23日至12月2日期间增持了1%的股份,平均价格约12元/股,未来还计划继续增持。相

较美的集团的“财大气粗”,同

样有“表态”意图的洪城水业大股东则要吝啬的多。洪城水业控股股东水业集团于12月13日增持20万股,平均增持价格9.16元/股。

超三成公司业绩不佳

12月份发布增持公告的

上市公司在公告当日股价也大多表现强势,但该种趋势并不长久,往往都在呈现“一日游”或“两日游”行情之后继续弱势,显示出市场对其增持行为并不“买账”。

业内表示,控股股东及高管拿出真金白银增持的行为确能对短期股价起到一定的提振作用,但最终决定上市公司股价的因素中,除了货币政策变化、宏观经济走向以及行业经营环境之外,最主要还是上市公司自身的业绩情况及盈利能力。

统计显示,在获增持的46家上市公司中,安泰集团、同洲电子、新嘉联3家公司前三季度净利润出现亏损,其余43家公司中也有12家公司净利润同比出现下滑,显示超三成被增持公司自身业绩情况并不乐观。同时还有19家上市公司对全年业绩进行预告,其中,新嘉联、亿丰股份、泰和新材3家公司预忧,其余16家均预喜,但14家预增公司全年净利润增长幅度均未超过50%。

(中财)

一语中的
A26版



年末10公司 扎堆闯关IPO

来自证监会最新发布的公告显示,本周12月20日(周二)、21日(周三)各有四家公司将会上会冲刺IPO。而按照证监会一周三次审核的惯例,本周上会企业应该将再度超过12家,上周就有13家企业上会。

至此,本月上会企业数量已高达26家。而在刚刚过去的11月份,共有45家企业上会,其中有13家未通过,通过率约为71.11%。11月至今,已有62家企业上会冲刺IPO,有45家都通过了审核。

另外,有大量已通过审核、尚未正式发行的公司的排队等候,目前IPO审核通过尚未发行的公司累计达50家。其中,中国交通建设公司和陕西煤业公司的首发规模分别高达35亿股和20亿股。另外,首发股份数量过亿的IPO公司还有吉视传媒、西部证券、百隆东方、乔丹体育四家,其发行规模分别为2.8亿股、2亿股、1.5亿股和1.125亿股。

(经参)

基金经理坚守逾3年

10产品收益翻倍 上投亚太遭“腰斩”

截至12月16日,成立超过3年的基金中有53只成立以来未更换过基金经理。其中有10只产品成立以来的回报率翻番。

具体来看,2005年11月6日成立的富国天惠以

见国内主动型投资的优势还是很明显的。

值得一提的是,正如投资股票最重要的是选股一样,选择基金也是投资基金最重要的环节,上述提到的2006年12月至今的184只偏股型基金中,有34只基金的收益超过了100%,但表现最差的基金收益为-18.5%,这其中巨大的收益差别,正是对基金产品精挑细选勤做功课的必要性所在。可见,在投资两大难题,“买什么”和“何时买”之间,前者的重要性远远大于后者。

(兴业全球基金 李小天)

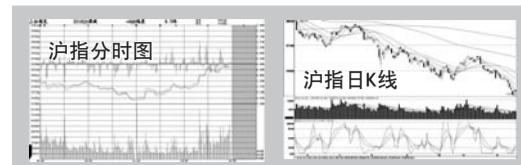


数据来源:晨星 截止2011.9.30 基金按规模谨慎

基金经理坚守岗位逾3年的基金表现一览

基金代码	基金简称	成立日	基金经理	成立以来回报率	投资风格
161005	富国天惠	05.11.16	朱少醒	310.16%	激进配置
270005	广发聚丰	05.12.23	易阳方	276.75%	股票型
450002	国富弹性	06.06.14	张晓东	199.07%	股票型
110009	易基价值	06.06.13	刘芳洁 吴欣荣	143.38%	股票型
160706	嘉实300	05.08.29	杨宇	139.20%	股票型
002031	华夏策略	08.10.23	王亚伟	118.70%	激进配置
159902	中小板	06.06.08	方军 唐棕	118.35%	股票型
510050	华夏50ETF	04.12.30	方军	116.47%	股票型
180012	银华富裕	06.11.16	王华	105.43%	股票型
540002	汇丰龙腾	06.09.27	廖志峰 林彤彤	101.61%	股票型
460005	华泰价值	08.07.16	汪晖	52.00%	股票型
110011	易基中小盘	08.06.19	何云峰	48.58%	股票型
202011	南方价值	08.06.18	谈建强	46.56%	股票型
519066	添富蓝筹	08.07.08	苏竞	41.90%	激进配置
450004	国富价值	08.07.03	张晓东	39.69%	股票型
485105	工银强债A	07.05.11	杜海涛	39.18%	激进债券
485005	工银强债B	07.05.11	杜海涛	36.55%	激进债券
160608	鹏华债B	06.05.15	阳先伟	32.37%	普通债券
110017	易基回报A	08.03.19	王晓晨 钟鸣远	32.04%	激进债券
160612	鹏华丰收	08.05.28	阳先伟	30.25%	激进债券
110018	易基回报B	08.03.19	王晓晨 钟鸣远	29.84%	激进债券
161010	富国天丰	08.10.24	陈晓宇 钟智伦	29.10%	普通债券
100029	富国天成	08.05.28	于江勇	28.29%	标准混合
270009	广发强债	08.03.27	谢军	27.86%	激进债券
519696	交银环球	08.08.22	郑伟辉	27.41%	股票型
485107	工银添利A	08.04.14	江明波	24.06%	激进债券

基金代码	基金简称	成立日	基金经理	成立以来回报率	投资风格
001011	华夏希望A	08.03.10	韩会永	22.73%	激进债券
180001	银华强债	08.12.03	姜永康	22.63%	激进债券
040009	华安收益A	08.04.30	贺涛	22.56%	激进债券
485007	工银添利B	08.04.14	江明波	22.20%	激进债券
040011	华安核心	08.10.22	陈俏宇 吴丰树	21.31%	股票型
001013	华夏希望C	08.03.10	韩会永	21.21%	激进债券
040010	华安收益B	08.04.30	贺涛	20.87%	激进债券
260111	景顺治理	08.10.22	邓春鸣	20.35%	股票型
110010	易基成长	07.04.02	潘峰	19.62%	激进配置
202211	南方恒元	08.11.12	蒋峰	19.35%	保本型
163806	中银增利	08.11.13	李建 岳鹏洲	17.14%	普通债券
160609	鹏华货币	06.09.15	初冬	16.23%	现金型
090008	大成强债	08.08.06	陈尚前	15.42%	激进债券
510880	上证红利ETF	06.11.17	柳军 张娅	10.20%	股票型
450005	国富债券A	08.10.24	刘怡敏	8.85%	激进债券
519023	海富债券C	08.10.24	邵佳民	7.23%	激进债券
450006	国富债券C	08.12.18	刘怡敏	4.96%	激进债券
519035	富国天博	07.04.27	毕天宇	4.34%	股票型
070099	嘉实优质	07.12.08	刘天君	-18.34%	股票型
460002	华泰成长	07.05.29	卞亚军 秦岭松	-18.42%	激进配置
160314	华夏行业	07.11.22	罗泽萍	-19.02%	股票型
519019	大成景阳	07.12.11	杨建华	-23.62%	股票型
000041	华夏全球	07.10.09	杨昌华 周全	-29.60%	股票型
150002	大成优选	07.08.01	刘明	-30.34%	股票型
0008	长城优选	07.08.06	杨毅平	-32.68%	股票型
377016	上投亚太	07.10.22	杨逸枫 张军	-50.20%	股票型



单日反转再度上演

周一,A股市场走势令众多投资者虚惊一场,主要股指创出新低后再现绝地反击,日K线上形成锤头线形态。创业板指数明显跑赢大盘,在上周五的基础上大涨1.88%。

盘面观察,经历了上周五一小时的短暂兴奋之后,今日早盘市场重回弱势,沪指开盘不久即失守2200点整数关口,随后便在有色、煤炭、保险、券商等板块的拖累下震荡走低,沪指最低下探至2164.89点。午后,多头缓慢苏醒,股指重心缓慢

(中证投资)

资金透析

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金昨日净流出1.9亿元。个股资金流入前五名分别是:旭光股份、万科A、苏宁电器、金地集团、大秦铁路,资金流出前五名分别是:中航黑豹、永高股份、六国化工、盐湖股份、山东黄金。从近两个交易日来看,经

过连续下跌后大盘颇具韧性,做空动能得到明显宣泄,尤其是创业板个股反弹势头颇为抢眼。这也说明了两个问题,一是反弹热点依然围绕前期的热门品种展开,二是以基金为主的主力部队尚未大举杀入。因此,目前只能定义为超跌后的技术修正。操作上,短线应寻找已经企稳尚未反弹的品种快进快出,对于反弹高度不宜太过乐观。

昨日主力资金增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
银行类	0.01%	2.021	兴业银行、民生银行、深发展A