

导报帮您问

热线电话:0531-85196321 主持:张广德

青岛读者宋先生问: 传闻亚星客车(600213)将被仰融旗下基金收购,目前正在洽谈中,属实吗?

亚星客车证券代表周庆亮答复: 曾回答过类似问题,其实公司也没有听说要被仰融收购的事,目前也没有洽谈这类事件,请投资者以公司的公告为准,不要听信市场传言。同时,近期公司没有任何重组事宜。在继2009年200台CKD散件出口伊朗后,亚星客车今年伊始就与伊朗合作伙伴再度合作签订了近千台的2010年技术合作意向书。不过2009年全年公司业绩不乐观。

烟台读者霍先生问: 金铝股份(601958)现价大幅上涨?

金铝股份证券部负责人答复: 依据近期公司的交易情况,目前公司生产的铝系列产品价格已经在上涨,短期内仍可能保持上涨趋势。但由于价格的浮动受市场等多方面因素影响,具体涨价幅度还不能确定。

济南读者宫女士问: 传闻鼎汉技术(300011)IPO项目已经投产了,融资之前公司就已经开始建设该项目,消息确实吗?

鼎汉技术董秘答复: 公司IPO的募投项目轨道交通信号电源产业化和轨道交通专用电源系列研发和产业化项目,均计划在未来两年内投入,且在本次融资之前,公司已使用自筹资金对两个项目进行了先期投入。两个项目的第一年都属于纯建设期,目前项目尚处于研发投入阶段。

潍坊读者赵先生问: 歌尔声学(002241)最近在为增发项目进行推介路演吗?

歌尔声学证券部工作人员答复: 公司是世界微电子产业的主要厂商之一,产品主要应用于移动通讯设备及周边产品、笔记本电脑、个人数码产品和汽车电子等领域。在手机游戏微型扬声器/受话器领域,公司居国内第2名;在蓝牙耳机领域,公司已成为国内同行业的首选品牌。其它重要项目进展情况请以公司公告为准。

威海读者岳先生问: 传闻莱宝高科(002106)的触摸屏产品受到苹果公司的青睐,双方已签订了价值10亿美元的大订单,消息准确吗?

莱宝高科证券部工作人员答复: 公司生产的触摸屏相关产品主要提供给模切商,再由他们供应给各品牌商。公司不可能直接向苹果供货,也不可能直接和苹果签订合同。至于下游客户是否和苹果签订协议,上市公司无从知晓。但公司看好这块市场的前景,并已经往这方面发展。

菏泽读者苗先生问: 中国海诚(002116)国有股权划转事宜已经获得了证监会的审批吗?

中国海诚证券部工作人员答复: 目前公司还没有接到这样的消息,获批的具体时间尚不能确定,这要取决于证监会的审核情况。

聊城读者朱先生问: 漳泽电力(000767)会高送配吗?大股东即将注入优质资产一说属实吗?

漳泽电力董秘王一峰答复: 目前公司没有开会,所以大规模高送配的可能性不大,毕竟2008年亏了十几个亿,2009年勉强扭亏;大股东在华北区其实已经没有什么资产了,有些资产已经是上市公司的资产了,如山西晋城东大煤电联营项目、山西侯马热电联产扩建工程项目、内蒙古风电项目等。内蒙古风电项目还会继续扩大产能,山西永济改建项目有望今年开工,建成后注入上市公司。

节前一周,是走是留?

◆导报记者 吕文 济南报道

“眼看就要过春节了,可股指还在一个劲儿地降,再这样跌下去真不知该买还是卖?”经济导报记者日前在采访中,不止一次听到股民、基民们发出这样的感叹和抱怨。

自从去年8月4日创出3478点的阶段性高点之后,沪指一路震荡下行。特别是进入2010年以来,沪指连遭“阴雨天”。一方面是股指连续下挫,一方面是经济形势向好,春节前后股市会怎么走?现在该买还是该卖?

骑虎难下无奈观望

5日下午,在济南市洪楼南路一家证券公司营业部里,老基民马先生正在向一位理财经理“诉苦”。马先生告诉导报记者,他在2007年沪指5000多点时就开始买基金,在“长期投资理念”的支撑下,经历过2008年的大跌和2009年的回升,几只基金一直拿在手里没有卖。本以为进入2010年之后,股市形势能好一些,可没想到股指反而加速下跌,让他十分郁闷。

春节临近,马先生本想卖些基金弥补一下以前的损失,顺便出去旅游一下,现在他又犹豫起来,因为他2007年买的海富通收益和南方绩优基金仍然亏损1/3以上。“就这样赔回来确实很不甘

编者按: 本周将迎来牛年最后一个交易周,有一个非常现实的问题摆在所有股民面前:是持股过年还是持币过年?是走还是留?这个问题在2007年很好选,当时是单边上涨,持股过年是共识;2008年春节前单边下跌,持币是多数人的选择;2009年春节也是一轮牛市的起步,投资者考虑的是持什么股最好。今年,这个问题显得很复杂。

心,可再煎熬下去又实在没有耐心和信心了。”马先生悻悻地说,“都说国内外经济形势在回暖,可股市却在一个劲儿地跌,真不知咋办才好。”

“我前年下半年买的股票好不容易挣了点钱,可现在眼看着又要一点点吐回去了。”旁边一位股民郑女士接上话头,“去年股市涨了近8成,我也跟着挣了点钱。本想年前再加仓,可眼看最近政策在收紧,新股连连破发,股市前景不明,一旦套住了怎么办?卖吧?已经降到这个点位了,又拉起来还不后悔死。”百般犹豫中,郑女士无奈地说:“看看再说吧,难不成又要跌到2800点以下?”

在与其他股民、基民的交谈中,他们大多也对政策紧缩、外围市场走坏、新股破发等问题,表示了各自的担忧。

不必对后市过分担忧

齐鲁证券分析师刘保民在与同行及银行界人士进行广泛交流后,对导报记

挖掘三种机会

市场两难格局,让不少投资者感觉难以操作。不过有分析人士认为,投资者应该逆向思维。中证投资徐辉表示,当前,银行和地产的利空消息正倾泻而出。但与此同时,两大板块的估值却接近历史低位。地产股大体处在折价20%的水平上,银行股的动态市盈率水平也大体在10倍左右。而这两大板块是主要的价值中枢所在,由于这两大板块难以大跌,所以实在看不出大盘能够跌多深。事实上,在利率和上市公司盈利水平相对确定的背景下,接下来虎年股市出现走高的几率甚高。所以,春节前后令投资者不舒服的环境,并非减持的窗口。

在多数人感觉行情难以琢磨的情况下,徐辉认为“风物长宜放眼量”。从长远看,没有谁会怀疑中国经济的前景,但对于中短期经济的运行,人们的看法则很难统一。所以,看似不明朗的背景,再加上长期的确定性和标的物估值的低企,应该说目前不该悲观。

机会一 超跌板块反弹意愿增强

近期市场连续调整,相较大盘的跌幅,不少板块个股的跌幅显然更大,在最近几个交易日的调整中,相关个股拒绝下跌,已经显示出了较强的反弹意愿,节前最后一周这些板块有望超跌反弹。

券商股或将是超跌股的龙头。券商板块是1月以来市场调整中最受伤的板块之一,其中中信证券最大跌幅已经超过了

26%,板块跌幅也接近25%。在巨大的跌幅中,券商板块有望展开反弹。此外,在融资融券的预期下,相关个股也有机会。据了解,交易所尚未发布融资融券标的范围。但有消息人士透露,此前进行的第三次全网测试共提供了100只沪市股票及50只深市股票,其中不乏宝钢、中信证券、万科等蓝筹股。渤海证券分析师预计融资融券试点初期,首批融资融券标的股票主要会在沪深300指数成分股中产生。

另有分析人士指出,投资者可在跌幅较大的股票中狙击超跌股。其理由认为,短时间内涨幅较大的个股只能在超跌股中产生。而超跌股短期内的跌幅通常要在30%以上,若跌幅能在50%更好,最好是那种无缘无故下跌,而且是无量空跌的个股。

机会二 吃喝玩乐假日概念

本周,就将迎来虎年春节,而历史证明假日概念股往往会在此时有所表现,本周市场资金或将对这展开一波行情。

酿酒食品板块通常是假日概念最为抢眼的板块。实际上,近日白酒股就有所表现。老白干酒、贵州茅台等股逆市上行,且近期走势完全独立于大盘。由此可见,部分先知先觉的资金已经提前开始布局。根据糖酒快讯数据显示,各主要城市去年12月份重点高端白酒品种的终端价格均呈现稳中有升的态势,茅台酒的价格出现较为明显的上涨。随着宏观

经济进一步好转,进入销售旺季的白酒行业有望继续维持高速增长。天相投顾建议投资者重点关注基本面向好的五粮液、泸州老窖、贵州茅台、张裕A、安琪酵母和*ST伊利。

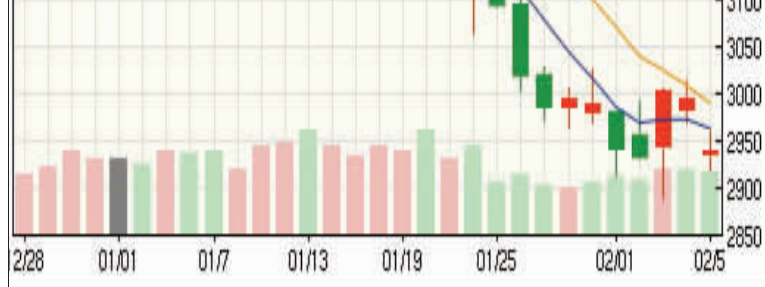
春节既是旅游的时候,更是亲人回家团聚的时刻,旅游和探亲都会给交通运输带来春运高峰,交通运输板块或借春运高峰表现一把。天相投顾认为,交通运输的上市公司中可以关注中国国航、ST东航、长航油运、中海发展、五洲交通等。

春节既是旅游的时候,更是亲人回家团聚的时刻,旅游和探亲都会给交通运输带来春运高峰,交通运输板块或借春运高峰表现一把。天相投顾认为,交通运输的上市公司中可以关注中国国航、ST东航、长航油运、中海发展、五洲交通等。

春节既是旅游的时候,更是亲人回家团聚的时刻,旅游和探亲都会给交通运输带来春运高峰,交通运输板块或借春运高峰表现一把。天相投顾认为,交通运输的上市公司中可以关注中国国航、ST东航、长航油运、中海发展、五洲交通等。

机会三 年报业绩报喜增多

2009年年报披露将在2月进入首轮“小高峰”,这或许也有望为市场带来一些投资机会。两市2月份共有190家公司披露年报,占到预约披露上市公司



“与历史高点相比,目前市场还处在地量、地价阶段,基金讲究的是长期投资,如果不是急需用钱,持基过节又何妨?”

总数的11.04%,披露密集度明显高于1月的32家。具体来看,第一周有46家披露,第二周76家,第三周因春节放假无披露,第四周68家。

从行业上看,2月化工、机械设备、房地产、医药生物板块披露年报的家数最多。从时间上看,绩优公司、大盘公司将集中在2月上旬、下旬,将发挥利好效应。

统计数据还显示,在190家预约披露年报公司中,总市值在300亿元以上的仅有8家,包括保利地产、特变电工、西南证券、国投新集、上海机场、申能股份、恒瑞医药、徐工机械,而且从已公布的业绩预告来看,业绩都很不错。

“虽然近期市场宽幅下挫,但是业绩行情还是会在今后一段时间出现。”中信建投策略分析师张楷认为,有业绩支撑、有高送转预期的个股可重点关注。(宗和)

股市要闻

Gu shi yao wen

本周解禁市值179亿元

齐鲁证券统计显示,2月解禁压力仅高于2010年7月份最小值。2月份限售流通股合计为54.72亿股,比1月份减少81.69%,初始流通市值为982.57亿元,比1月份减少84.23%;解禁压力相较1月份有所缓解。2月份限售流通股仅占全年解禁股的1.4%,限售流通市值仅为全年的1.67%,解禁压力为全年倒数第2位。从单周数据看,本周限售股解禁压力最小,只有14.44亿股解禁到期,解禁市值仅有179.35亿元,资金面需求压力也相对有限。

银行股处于历史低位

在A股市场,目前国内大型国有银行市盈率低于12倍,历史上处于相对低估水平。随着宏观经济复苏,未来3到5年,银行业绩每年保持15%的增长可期。如果宏观经济进入升息周期,回报更值得期待。不过,目前银行股仍存在三大隐忧:首先是再融资问题,其次是分红问题,最后则是坏账问题。

上交所公开谴责四维控股

重庆四维控股近日遭上交所公开谴责。经上交所查明,四维控股在履行信息披露义务和重大事项内部审议程序方面存在三项违规事项。其一,截至2008年底,公司合计发生1.6亿元的逾期贷款,公司未及时披露相关信息;其二,四维控股未经董事会审议和股东大会的同意,将出售“粤富华”股票收益作为调整后的股权转让款支付给海口意远实业有限公司和海南贵和实业发展有限公司,严重误导市场。其三,四维控股在对深圳市旭莱科技开发有限公司增资过程中,未披露深圳市旭莱科技开发有限公司拟代广州威龙房地产开发公司偿还8920万元债务的事项。

鲁信高新“被预亏”

鲁信高新被誉为“创投第一股”,曾创下了10个月涨幅7倍的神话。自从去年9月14日摸顶30.14元后,该股进入漫长的震荡下跌行情。业内人士分析,2009年业绩预亏是股价下跌的关键因素。这是由两方面原因造成的,一是公司目前主营业务磨料、磨具、砂布砂纸的销售量、产品价格双双降低,营业收入减少。二是利润丰厚的高新投入不纳入合并报表导致亏损。后者才是鲁信高新股价不涨的真正原因。

上班族巧用年终奖 打理“养老”红包

目前“421”式的倒金字塔家庭结构以及日益加剧的老龄化趋势,让现代都市人面临着严峻的养老金规划问题。因此,理财专家建议,对于年终奖这笔不菲的收入,上班族不妨以基金投资的方式,送自己一份养老金“红包”。作为一种长期投资工具,特别是近年来才逐步被投资人所关注的中小盘基金品种,其长期的成长性跟规模溢价,有望给投资人带来一定的超额回报。

专家介绍,2005年1月至2009年12月,中小盘代表指数中证700的收益率达到331.81%,而上证综指收益率仅163.70%,前者年化收益率达到33.99%,较后者超出了12.59%(据WIND)。

那么,哪些客户适合购买中小盘基金呢?正在发行的工银中小盘成长基金拟任基金经理胡文彪认为,中小盘基金相对承担更高的风险,更适合那些投资风格激进、对于潜在收益要求更高的进取型投资者进行阶段性投资,或作为卫星资产的重要配置品种。而对于那些年轻的上班族一族,中小盘基金可以作为与他们一起成长的好伙伴,因为时间是投资最好的朋友。(黄益贤)

控制仓位很关键

◆张广德

持股还是持币,关键是需要衡量市场机会与风险究竟谁大,而从目前来看,大盘调整仍未有明确的结束信号,年前个股还有调整空间。

上证指数短线连续下挫,以前的支撑点位纷纷转变为压力位。上证指数在上方仍然面临3020点的压力,而上周四的反弹无效后,短线将考验有效支撑区域2880-2920点一带。

近期权重股继续震荡修正,一方面因国际期货市场有色金属价格大跌,导致稀缺资源、有色金属、黄金等

资源股继续回调,另一方面,金融股、地产股受到紧缩性政策的影响也表现不好。总体看,市场成交依然不是很乐观。

持股还是持币,不仅要衡量风险和机会,更应该考虑市场的机会有多大,当没有明确的赚钱机会时,那么即便是满仓持股也赚不到钱,如果是这样,那么投资者还是应该持币为佳。

另外,热点明显出现了退潮的迹象,前期资金炒作的热点区域板块也出现了震荡格局,罗牛山、罗顿发展等龙头品种盘中上下翻飞,意味着区域板块炒作渐到尽头,这自然会

影响多头的士气。

不仅题材股表现不佳,权重股和蓝筹股也依旧低迷不振。上周末,煤炭、有色、地产等权重蓝筹板块也是做空主力,分别以3.45%、3.25%、2.84%的跌幅名列前茅,煤炭、有色由于遭遇国际油价、黄金的暴跌而深受其害,跌幅居前;受招商地产地王被“召回”等利空打压,地产股终结反弹。其次,家电、水泥、电器、机械等均遭到抛压,跌幅较大。

“君子不立危墙之下”,当前没有明确的赚钱效应,投资者持股不仅赚不到钱,反而面临着股指进一步下跌

带来的系统性风险。因此,在市场走势没有完全明确之前,还是持币观望为妙,等到走势稍微明确之后再出手也不迟。

总之,由于1月份政策紧缩力度超出预期,尽管市场已经很大程度消化了这种不良预期,但如果后续政策继续以超预期的方式出现,将会极大打击市场脆弱的信心,导致估值重心进一步下移。因此,在寻找被错杀的价值股的同时,需要密切注意货币政策的下一步导向。在有政策压力的情况下,除非出现意外诱因,2010年市场将很难出现趋势性行情。