

为求“摘星脱帽”扮靓业绩 警惕ST股“见光死”

岁末年初,尤其在年报正式披露前后,寄希望精心设计ST股投资组合跑赢大盘,成为不少散户投资者的新年财富“梦想”。一些“披星戴帽”股票价格大涨,让投资者获利颇丰,但也有相当一部分投资者在看涨中被套牢。专业人士提醒,临时“爆发”的力量并非推动“披星戴帽”个股上涨的绝对力量,应重点关注这些公司主营业务的持续盈利能力,警惕“见光死”风险。

焦点·观察

岁末年初“摘星脱帽”成投资热区

随着2010年度年报披露时间确定,近期围绕上市公司“摘星脱帽”的炒作高潮迭起。“披星戴帽”上市公司一般通过两种途径“摘星脱帽”,一是主营业务恢复正常,并形成持续盈利能力;二是在自身力不从心的情况下,借助外力“脱贫致富”,如依靠资产重组,享受政府补贴,获得债务减免等。

当前,市场上围绕ST类股票上市公司业绩的各种信息,都容易成为ST类股

票被炒作的“题材”。据粗略统计,自去年12月以来,为争取“摘星脱帽”,有约20只ST类股票享受了专项经费,以奖代补等政府“红包”,对“扮靓”业绩起到了立竿见影效果。在去年底“突击运作”提升公司盈利能力的市场行市下,出售资产、债务减免也成为ST类股票扭转业绩的“救命稻草”。*ST源发去年12月20日在第八次拍卖中以2377.55万元成交拍卖股权资产,被业界看作拉升业绩“命悬一线”之举。

警惕“光环”下“见光死”

从历年市场经验看,除了业绩年报正式披露前夕,申请“摘星脱帽”和正式“摘星脱帽”两个关键时间段也是炒作ST类股票上佳时机,常常吸引各路资金追捧。

调查发现,“摘星脱帽”股票之所以容易受到资金追捧,一方面是因为上市公司通过“摘星脱帽”,能向投资者展示公司业绩,从而提振投资者信心;另一方面对于习惯于炒“概念”的一些中小投资者而言,“摘星脱

帽”恰好迎合了其选择偏好。

业内人士提醒,“摘星脱帽”并不直接意味着股票价值提升,比如,在去年前三季度业绩报告中宣布亏损的上市公司中,就有一些当年刚刚“摘星脱帽”的企业。扮靓业绩的各种“外力”对公司净资产收益率和盈利能力提升作用有限,如果把握不好炒作ST股的“火候”,投资者便很容易套牢其中。

一些股民对部分亏损ST股依旧“习



惯”于吃财政救济现象不满,认为其有违市场规律。承担额外社会责任的ST类上市公司获得政府补贴、补偿本无可厚非,但一些已几乎失去成长能力的上市公司还享受到诸如“困难补助”等名目繁多的补助,补助数额甚至与当年亏损额度相当,可见地方政府护“壳”心态之重。这些股票并不值得资金过度追捧。

杨晓春

价值论剑

福建出台林业产业振兴方案 多家上市公司受益

福建省林业厅、省发改委等6部门近日联合出台《福建省林业产业振兴实施方案》,提出了安排专项资金扶持龙头企业做大做强等多项优惠政策,福建辖区多家上市公司有望从中受益。

方案显示,林业产业是以经营森林为

主体的生态经济系统产业,主要包括林木种植业、经济林培育业、花卉培育业、木竹采运业、木竹加工业、人造板制造业、木浆造纸业、林产化学加工业、林副产品采集加工业、森林旅游业等。

目前,福建共有境内外林业上市公司

7家,包括中福实业、永安林业、福建南纸等,这些上市公司有望从此次实施方案中受益。记者注意到,该方案提出将永安林业和中福实业培育成产值超10亿元以上龙头企业。

杨晓春

资金流向

地量止跌,周三将反弹

两市周二的总成交金额为12851亿元,和前一交易日相比减少610亿元,资金净流入约135亿元。周二房地产、银行板块有所回稳,各板块资金均小幅进出,酿酒食品、造纸印刷、有色金属、商业连锁、电子信息排名资金净流入前列,但数量很小。

周二资金净流入较大的板块:酿酒食品、造纸印刷、有色金属、商业连锁。

周二资金净流出较大的板块:房地产、电力设备。

有色金属,净流入较大的个股有:铜陵有色、锡业股份、江西铜业、包钢稀土、山东黄金。

酿酒食品,净流入较大的个股有:贵州茅台、五粮液、泸州老窖、古井贡酒。

商业连锁,净流入较大的个股有:易食股份、开元控股、苏宁电器。

操盘手记

做超跌股有诀窍

“大成股份真给力!”阿牛高兴,获利卖出山西三维、南方汇通,8.64元买入大成,又下一城。老姜、庆大姐也高兴,晋西车轴5个点卖出,三爱富及时止损,8.60元换进大成,9.44元卖出,上海金陵两次高抛低吸滚动已获利。五个点之上卖出是我们近来的操作策略。“大盘可能已完成最后一击,开盘20分钟有两个个股涨停,看来超跌股又会成跑马场。”我接过阿思的话题:“做超跌股有一重要诀窍,股价与MACD要严重背离、WR指标最后一次撞底或背离,往往是黑马将启动时。”“嘿!

还真是!”阿牛看了弘业股份后直点头。“可关注?”“南宁百货!”阿牛见南宁百货直线上蹿,立刻8.60元全仓杀入,五分钟后果然封停,“灵!这招灵!”阿牛美滋滋的。“方大特钢、新潮实业、新华传媒、美都控股不也符合吗?”“对!这属于越跌越买品种,随时可能启动。”老姜、庆大姐6.10元补了方大特钢。阿思和我以5.40元补了新潮,11.56元、12.30元又买回了山西三维、国中水务,另外把大连热电卖出换成了西北轴承。

一剑

新股信息

四新股周三申购指南

杰赛科技

本次发行股份总数为2200万股,申购简称“杰赛科技”,申购代码“002544”。本次网上申购单一证券账户申购上限为1.7万股。

中化岩土

本次发行股份总数为1680万股,申购简称“中化岩土”,申购代码“002542”。本次网上申购单一证券账户申购上限为1.3万股。

万和电气

本次发行股份总数为5000万股,申购简称“万和电气”,申购代码“002543”。本次网上申购单一证券账户申购上限为4万股。

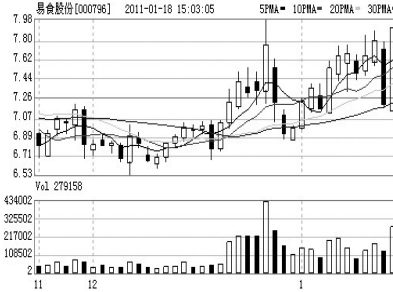
博威合金

本次发行价格区间确定为24.5元/股~27元/股。公司本次拟发行5500万股。申购代码:780137,申购简称:博威申购,申购上限:4.4万股,上限资金:118.8万元。

杨晓春

席位揭秘

易食股份 着意护花 盛放待时



周二的酿酒食品板块成为盘中的明星,而不为人注意的易食股份忽然飙升,直线拉涨停。从龙虎榜看,周二游资和机构共同成为了该股的“护花使者”。

周二,易食股份可谓魅力四射,买方席位中机构和游资扎堆。机构买入1483万排名第一,没有卖出,可见对该股是“一心一意”,绝无“脚踏两船”之意。而游资也纷纷响应,中国银河证券股份有限公司佛山南海桂平西路证券营业部、广发证券股份有限公司深圳民田路证券营业部买入也都超过千万。

和买入席位相比,卖出席位的卖出金额就有些相形见绌。排名首位的中信金通证券有限责任公司杭州定安路证券营业部卖出也不过378万,其余席位卖出都不过300万左右。全无买入席位一掷千金的豪气。总之该股能否继续强势,还要看主力游资和机构的后续操作了。从走势看,该股在多方势力下,周二势如破竹,游资和机构既然共同坐镇该股,看来该股仍然还将保持活跃。

杨晓春

基金动态

2010年十大基金公司座次落定

近日,银河证券基金研究中心数据显示,2010年十大基金公司座次最终落定,管理基金资产规模净值排在前十位的基金分别为华夏、嘉实、易方达、南方、博时、广发、大成、银华、华安、富国。截至2010年12月31日,富国基金共管理着621.73亿元公募资产,规模座次较2009年底前进1名,最终跨入前十行列。而在此前进行的新一轮社保基金管理人资格遴选中,富国基金脱颖而出,被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理。在“业绩为王”的竞争格局中,整体业绩不俗则是基金公司制胜法宝。目前富国基金在固定收益领域优势显著。2010年间富国天丰获得了逾16%的收益,在债券基金中位居榜首。随着市场风格转换,富国基金在成长股投资方面的优势亦得以显现。富国天惠在同类产品中半年期业绩领先。

华安证券
HUAAN SECURITIES
华安e家手机证券
(赢家版、赢通版)
免费下载,手机网址 wap.hazq.com 客服热线 96518