

□ 热点透视

中弘股份暴跌“成仙”或退市
“1元股”正大面积袭来

8月15日,中弘股份股价跌破1元成“仙股”。根据深交所规定,若中弘股份股价继续下跌,并连续20个交易日收盘价均低于1元,则其将面临被退市。



由于涉嫌财报虚假记载被立案调查,中弘股份周三开盘即大幅杀跌,收盘报收0.94元,成为当前非ST和退市股中,唯一一只股价低于1元的股票,公司的退市风险陡然加大。

消息面上,中弘股份公告显示,因公司披露的2017年一季度报告、半年度报告、三季度报告涉嫌虚假记载被中国证监会立案调查。受各种负面消息影响,二级市场上中弘股份的股价也一路下跌,从2015年5月的高点4.3元,走低至周五的0.79元,区间跌幅

高达80%。

目前更大的风险在于,根据深圳证券交易所上市规则,连续20个交易日(不含停牌交易日)每日收盘价均低于股票面值的上市公司将终止上市(不适用于仅发行B股的上市公司)。因此,若中弘股份股价继续下跌,并连续20个交易日收盘价均低于1元,则其将面临被退市。

值得关注的是,中弘股份或将成为当前A股市场进入仙股时代的一个典型代表。

数据显示,截至8月17日,当前市场上共有28只个股的股价低于2元。其中,金亚科技、*ST海润、中弘股份股价低于1元;ST锐电、*ST保千、*ST华信、*ST凯迪、*ST华信、*ST百特、*ST毅达共6只个股的股价小于1.5元。

低于1元的个股中,金亚科技由于涉嫌欺诈被强制退市,而*ST海润已经自2018年5月29日起暂停上市。对于“1元股”现象,英大证券研究所所长李大霄表示,在成熟市场,这是必然阶段,用任何办法都不能逆转的。这个阶段就是市场化、国际化、规范化的阶段,此阶段必然会导致出现这样的结果。今后,上市公司将按业绩定价,而非按筹码定价。这只是刚刚开始,未来“1元股”会大面积产生。

□ 杨晓春

□ 数据观察

三季报业绩预告190家公司逾八成预喜
两角度筛出4只低估值双增长股

随着2018年半年报业绩披露逐渐进入高峰期,三季报业绩预告也在陆续发布。截至昨日收盘,沪深两市共有605家上市公司披露半年报业绩。与此同时,有190家公司发布三季报业绩预告。

从业绩预告类型来看,在上述190家公司中,有153家公司业绩预喜,占比达80.5%。其中,业绩预增的公司有60家,业绩略增的公司有62家,业绩续盈的公司有23家,业绩扭亏的公司有8家。

值得一提的是,上述190家公司中,有127家公司预计中报及三季报净利润实现双增长。其中,有29家公司预计中报及三季报净利润增长幅度均翻倍,值得

投资者关注。

安信证券也表示,三季报业绩预增题材可密切关注,重点留意三季度预增股中主营业务所占利润比重较大,业绩连续多个季度或者多年稳定增长的股票。此外,一些股价超跌到只有几元且市盈率较低的预增股也可掘金。

进一步梳理发现,上述127家预计业绩双增长公司中,股价低于整个A股市场均价7.9元且最新动态市盈率低于整个A股市盈率14.9倍的股票有4只,分别为荣盛发展、张家港行、凯撒文化、永新股份。

□ 杨晓春

□ 投资分析

首批养老目标基金开卖在即 投资者应该怎么选择?

首批14只养老目标基金在完成必要程序和准备工作后,将进入发售阶段。目前,首批养老目标基金的绝大部分工作都已经准备完毕。多家获批养老目标基金的基金公司已与多家三方销售渠道合作,完成发售的相关准备工作,最快将于9月初前后正式发售。

在国外,养老目标基金潜力巨大,以美国为例,公募基金已成为养老基金尤其是第三支柱个人养老金实现保值增值的较优配置工具。公募基金为我国养老金产品的保值增值做出了重要贡献。截至2017年底,公募基金管理公司受托管理各类养老金超过1.47万亿元,社保基金自2001年以来的年平均收益率达到8.37%,企业年金自2007年以来的年平均收益率达到7.57%。

按投资策略来分,首批14只养老目标基金主要分为两大类,即目标风险策略和目标日期策略。目标风险策略,这类基金在设立之初就明确其风险目标是什么,在之后的时间里一直保持不变;此次14只养老目标基金中,有6只基金采用目标风险策略。目标日期策略,这类基金以投资者退休日期为目标,会随着所设定目标日期的临近,逐步降低权益类资产的配置比例,如“华夏养老目标日期2040三年持有期混合型基金中



基金(FOF)”、“鹏华养老目标日期2035混合型基金中基金(FOF)”。

“从投资者的角度来说,如果能够明确某一阶段的风险偏好,可以选择目标风险基金;如果明确退休时点,可以选择对应期限的目标日期基金。”鹏华基金资产配置与基金投资部FOF投资副总监焦文龙表示,“一般来说,投资者对风险偏好的识别可能比较模糊,甚至是容易发生变动的,而目标日期基金更接近一站式,投资者无需在不同的目标风险基金中进行切换。” □ 中财

□ 投资秘笈

投资者怎样“围住”翻倍的股票

总结的炒股最基本的要素就是坚持四项基本原则,把握一个中心、两个基本点。四项基本原则为:绝不追高;绝不杀跌;坚持自己的投资理念,不为外界的诱惑和利空利多因素所动;坚持做中线,因为中国的每一次大行情都恰好是一个中线周期。一个中心就是以选股为中心,两个基本点就是买点和卖点。

怎样围住翻倍的股票?这就是散户同机构的区别。机构选股有专门的研究机构,可对个股进行全方位长时间追踪,加之有内幕消息和指南针、投资家等超级选股软件帮助。散户除了公开的中报、年报和F10资料库,其他一无所有,选股如同45选6的LHC一样靠碰命打彩。

其实采用的就是既难又易的“四围法”:

其一是“围外法”。通过研究,发现国内所有的概念都是克隆华尔街、欧洲、香港股市。

其二是“围优法”,从上千只股票中,根据业绩、现金流量、行业前景、公积金等,缩小了包围圈。

其三是“围劣法”,从围住的所有绩差股中筛出基本面恶化或重组无门的股票,选出已经重组或有可能重组的“金壳股”。

其四是“围冷法”。笃信在资金空前宽松的今天,庄家收集筹码肯定要捡便宜货,越是该涨不涨的股票越有戏,新庄进场,首选冷门股,先下手为强,就抢在了庄家前面。

此“围股”法看起来既高深又实用,使广大散户看到了类似国外共同投资基金的雏形。也许这就是未来散户投资的方向。

□ 东方

□ 基金动态



215只权益基金满仓入场

本周,全球股市均遭遇了不同程度的下挫。A股市场的震荡行情也在持续,上证综指在2700点左右进一步磨底。距离6月15日上证综指年内首次跌破2900点已有近两个月,一向“嗅觉敏锐”的公募基金已经开始入场,权益类基金的持股比例出现了明显抬升。

按照最新估计的权益类基金对股票投资比例,截至8月17日,拥有数据统计的2212只权益类基金的平均持仓位为61.45%,较之一个月之前的55.73%提高了5.72个百分点。有更激进者,215只权益类基金的持仓位已经提升至95%,以满仓状态应对当前的市场行情,“抄底”味道十足。

需要注意的是,这215只权益类基金并非是一直保持着高仓位运行。数据梳理得知,该215只基金在一个月前的平均持仓位仅为63.68%,短期内的加仓动作十分明显。

满仓状态的权益类基金,以中欧基金旗下的产品最多,多达9只。在这9只产品的背后,还多次出现了明星基金经理曹明长和葛兰的身影,可见,即便是已经身经百战的投资者市场“老炮儿”,对当前市场的态度也十分积极。另外,嘉实基金、宝盈基金、中融基金和汇丰晋新基金旗下也分别有7只权益类基金也已经保持在满仓状态。

从市场各方研究机构对当前市场的分析来看,目前A股市场的整体股市水平也确实处在历史低位:太平洋证券一份研报分析称,目前上证综指PE为12.72倍,已经接近2008年的底部水平,中证500指数PE低至21.4倍,已经低于2012年年度时的最低水平,继续下行的空间已相对有限。

□ 海雪峰