

28 份年报显现股东脸谱

机构布局“高送转股”与“重组股”



本报综合消息 日前，鑫龙电器公布 2011 年年报及利润分配预案，公司拟“每 10 股送 2 股转 8 股派 0.25 元”，消息一面世，鑫龙电器应声而涨。之前，郑煤机也公布了“每 10 股转 10 股派 1.2 元”的分红预案。在“高送转”带来的靓丽行情的情况下，二级市场投资者将羡慕的目光投向了那些提前潜伏的机构投资者。股东名册显示，鑫龙电器与郑煤机在 2011 年四

季度分别有 3 只基金、5 只基金强势杀入，成为上市公司的前十大流通股股东。

抢筹“高送转”

“从目前的情况来看，2011 年上市公司的盈利情况好于预期，高送转的上市公司应该也会比往年多。”一位券商人士说道。资料显示，目前 A 股上已经有 28 家上市公司披露 2011 年

报及利润分配预案，其中有 27 家上市公司净利润同比增长，有 7 家上市公司——鑫龙电器、郑煤机、国电南瑞、汤臣倍健、东方国信、南洋科技、捷成股份已经公布了高送转的分红预案。7 家上市公司均在 2011 年四季度迎得了大量机构投资者的青睐。股东名册显示，在 2011 年四季度，国电南瑞、汤臣倍健、东方国信、南洋科技、捷成股份分别有 2 只、5 只、7 只、4 只、1 只基金杀入前十大流通股股东。股东名册显示，兴全有机增长基金分别持有 196.52 万股鑫龙电器、80.89 万股汤臣倍健。而华商盛世成长基金、嘉实主题精选基金、银华优质增长基金均同时出现在国电南瑞及捷成股份的前十大流通股股东之列。

布局“重组股”

与昙花一现的“高送转”行情相比，重组带来上市公司基本面的改善更容易牵动机构投资者的神经。这使得武汉控股走进了机构投资者的视野。事实上，武汉控股 2011 年的业绩非常差强人意，它是目前 28 家披露了

2011 年年报的上市公司当中，唯一一家出现净利润同比下滑的公司。

而当地时间追溯到 2011 年 9 月末时，武汉控股的净利润由上年同期的 8223 万元下降到 4957 万元，反常的一幕很快出现，华泰柏瑞盛世基金等 6 家机构投资者在 2011 年四季度强势抢筹，杀入前十大流通股股东行列，原有的前十大流通股股东——摩根士丹利华鑫资源优选基金等 3 家机构则同时高举增持大旗。

2012 年 1 月 31 日，武汉控股公布 2011 年年报显示，股东总人数由三季度末时的 3.4986 万人下降到 3.3925 万人，前十大流通股股东的持股比例由 62.56% 上升至 64.01%，就在二级市场对这一反常现象疑惑不解的时候，2012 年 2 月 19 日，武汉控股因控股股东谋划资产重组停牌。投资活跃的原因很简单，因为更多投资认为，目前正是杀入股市的绝好时机。



股市分析

楔型上攻力度较弱

银河证券：震荡之后，大盘将有回落风险。从周线图看，连续两周出现长下影，说明市场下行压力较重；而当前股指面临 20 日均线压制，能否放量冲破还需后市量能配合情况。20 周线均曾多次对市场形成压力，因此，需防范抛压出现。从日线图看，反弹行情形成较明显的楔型形态，而从历史经验看，楔形上攻力度较弱。

齐鲁证券：近期，权重轮番启动，但是，热点切换过快，龙头股短线涨幅过大，造成市场上攻力度被削弱；而超跌股持续活跃，补涨动作也对大盘构成一定支撑，因此，股指短线将以震荡为主。但是，从周线上分析，形态不理想，反弹上攻力度偏弱。另外，美元指数面临变盘，对后市构成利空因素。投资者需防范调整风险。

保持碎步攀升格局

海通证券：近期，由于地产板块异军突起，大盘表现依然相对强势，顺利突破了至 3067 点以来的下降通道，上涨空间已经基本打开，市场赚钱效应明显增强，可参与性显著加强。目前，A 股的地产股整体处于历史估值最低点，风险释放得十分充分，底部技术形态构筑得比较完美，一旦政策松绑，马上就将呈现出井喷格局。

国信证券：市场已经对中长期下降通道形成突破，保持着量价齐升的碎步攀升格局，短线股指有望直指冲击试探上方半年线压制。就消息面而言，短线的利空随着股指窄幅震荡逐步消化，更多的利好有望更进一步明朗。所以，市场后市依旧以看涨为主，震荡实际上是主力资金为了让市场更上一层做足功课做好准备。

(综合)

私募基金一月踏空 二月“吃药”“买军火”

本报综合消息 以追求绝对收益标榜的私募基金，1 月份平均仓位为 40.33%。正是其看空市场的低仓位致使行业整体错失一月市场的反弹。数据显示，2012 年 1 月份，沪深 300 全月上涨 5.05%，而非结构化私募证券产品平均收益率为 -1.04%，大幅跑输大盘 6.09%。

虽然私募基金在 1 月整体错失反弹行情，但也有不少产品表现突出，成功抓住热点，获得超额收益。而从当前私募公布的数据而言，2 月私募战斗方向已经锁定医药和消费等板块。

据调查，2 月私募最为看重医药和消费，各有 29.17% 私募看好，金融和军工紧随其后，各有 20.83% 私募青睐，大盘蓝筹、交通运输、新兴产业和农业也是私募重点关注的板块。

大乐透巨奖得主 “潜伏”54 天终现身

本报综合消息 “千呼万唤始出来，犹抱琵琶半遮面”，白居易的千古名句又有了新的注解。此前，山东省体彩中心在各大媒体发布“寻人启事”寻找大乐透第 11149 期 1000 万巨奖得主，引发了社会的广泛关注。随着兑奖截止日期一天天的临近，巨奖得主依然没有出现。就在距离弃奖还有 6 天的时候，“潜伏”了整整 54 天的大奖得主终于现身山东省体彩中心。

2 月 10 日上午 9 时左右，一位神秘男子出现在省体彩中心，拎着一个手提袋，一条大围巾遮住了大半张脸，只露出一双眼睛。工作人员赶忙上前询问，才知他正是省体彩中心苦寻多日的大乐透 1000 万大奖得主。在交谈中得知，大奖得主是四川人，在山东打工。他说：“我买大乐透有三年时间了，不是每期都买，也从没想过自己会中大奖，所以每次都是机选，也没把这事放在心上。直到最近看到你们的寻人启示才想起之前也买过大乐透彩票，赶紧翻出之前买的彩票，这一看不要紧，其中一张真的中了大奖！这才知道原来你们一直在找的那个 1000 万得主就是我啊！谢谢你们，要不然这个大奖肯定就‘白瞎’了。”

得知中奖后，这位彩民就开始计划兑奖。据他介绍，自从知道了 1000 万巨奖，他是既兴奋又紧张，天天睡不着觉，“体彩中心我来了 8 次了，每次都是从门口经过时匆匆看一眼，一直没敢进来，天天都在关注寻人启示，数着兑奖日期还剩几天。”

广告

券商集合理财 踩中 23 只“地雷股” 半年跌幅超四成

本报综合消息 统计数据表明，2011 年，几乎全部券商集合理财产品都没有达到提取业绩报酬的标准。在成立一年以上的 128 只非限定性产品中，超过半数以上的产品亏损超过二成。

与此同时，在券商集合理财产品当中，共计有 531 只重仓股出现在其前十大重仓股名单中。截至 2011 年年末，券商集合理财重仓股持股流通市值合计已达 80.23 亿元。

从二级市场表现来看，不少券商集合理财重仓股不幸踩中“地雷”。据同花顺统计数据，在 531 只券商集合理财重仓股当中，多达 23 只股票在最近 120 个交易日的区间跌幅累计已超过四成。

23 只“地雷股”

截至目前，跌幅居首的中恒集团区间跌幅已超过六成，高达 60.75%。此前，中恒集团曾是机构心中的宠儿，明星基金经理王亚伟曾重仓并收获颇丰。然而，在农历春节前的最后几个交易日，中恒集团的投资者却遭遇噩梦。由于公司 1 月 18 日的业绩快报远低于市场预期及公司此前的承诺，公司股价连续跌停。而光大阳光内需动力就不幸中招。截至去年年末，光大阳光内需动力持股中恒集团 156.85 万股，

对应持股流通市值 1665.77 万元。

此外，其余 22 大券商集合理财“地雷股”分别是依米康、中国玻纤、大富科技、恒泰艾普、华东科技、梅花集团、洪都航空、飞力达、庞大集团、华北制药、双鹤药业、双良节能、中福实业、苏州固锝、山东矿机、超声电子、汇川技术、锦富新材、棕榈园林、攀钢钒钛、福建水泥、北京君正。其中，中小板公司和创业板合计达 10 家；沪市主板公司 9 家；深市主板公司 4 家。

27.19 亿元“喝酒”

从券商集合理财产品年末持股结构来看，以酒类上市公司为代表的消费板块，成为去年年末券商集合理财的“心头好”，银行股则次之。截至 2011 年年末，券商集合理财产品的持有酒类

公司和银行股的流通市值合计分别高达 27.19 亿元和 19.53 亿元，占比达 33.89% 和 24.34%。

其中，券商进驻两大白酒龙头贵州茅台和五粮液的券商集合理财产品数量分别多达 42 只和 39 只，期末流通市值分别高达 9.88 亿元和 8.04 亿元。

而在券商集合理财的银行股重仓名单中，就出现了深发展 A、浦发银行、华夏银行、民生银行、招商银行、兴业银行等 13 家上市银行的身影。就持股家数而言，持有民生银行和招商银行的券商集合理财产品数量分别多达 25 只和 20 只，持股流通市值分别为 4.75 亿元和 4.36 亿元。

