



金牛点牛

(300279) 和晶科技



本周涨幅28.77%。公司在物联网特别是智能家居领域已经开展相关研究,驱动股价持续冲击涨停板。

(600562) ST高陶



本周涨幅25.92%。公司日前公告称,证监会恢复审核公司重大资产重组事项,受此影响,该股价持续涨停。

(000976) 春晖股份



本周涨幅23.46%。公司公告称拟投资4000万元对云南地膜稀土综合回收利用公司进行增资扩股,意味着该公司涉足稀土业。

(600392) ST天成



本周涨幅21.48%。又是稀土,公司主业将转型为稀土开采,所以,该股一度持续涨停。但置入资产面临媒体质疑。

(002476) 宝莫股份



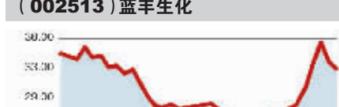
本周涨幅21.14%。由于公司涉足石油业务,不甘寂寞的游资将该股与页岩气概念挂上钩。

(002043) 兔宝宝



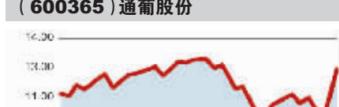
本周涨幅19.89%。该股在近期的上涨主要得益于两点:一是公司高管积极增持,二是控股股东拥有大片林地。

(002513) 蓝丰生化



本周涨幅19.34%。公司是以光气为原料的农药生产企业,由于光气具有毒性,该公司业务具有较宽的“护城河”。

(600365) 通葡股份



本周涨幅16.63%。公司在本周摘帽摘星,且适逢东北亚区域题材刺激,故该股价持续回升。

下周主题投资热点

品牌中餐板块

中国烹饪协会日前发布的调查报告显示,今年上半年中国餐饮业营业额增速同比回落3个百分点,成为除2003年因SARS因素外本世纪以来的最低值。其中,大型快餐连锁企业营业额今年上半年同比增幅10%左右。新门店扩张完成计划的比例仅为20%至30%,说明餐饮业同样受宏观经济影响。但全聚德日前公布的半年报业绩快报显示,今年上半年的营业收入同比增长14%,净利润增速则达37%,说明中餐品牌企业有望度过经济寒冬,从而彰显品牌优势,意味此类个股有望成为多头抱团取暖的避风港。

在操作中,建议投资者积极关注中餐上市公司中的龙头企业,如湘鄂情、全聚德。对中华老字号的西安饮食、酒店餐饮业占比较重的华天酒店等品种也可跟踪。

金百临咨询 秦洪
执业证书编号A1210208090028

回避前期强势股 冷门股中觅机会
» 02 私募看市

磨底进行时 反转未可期
» 04 机构解盘

遭遇内忧外患 百思买绝处觅生机
» 08 海外视野

艺术品市场遭遇寒流 秋拍行情前途未卜
» 09 理财风尚

周末特稿

熊市谋利魔高一尺 “谣言式”做空比现

□本报记者 蔡宗琦

“券商股真的是躺着也中枪!”在整个板块经历过一场闹剧式扰动后,一次分析师聚会上有人如是点评,连带受伤的还有力荐券商股的分析师——券商股毫无预期和理由的跳水让他们疲于应付买方追问,却又难以说出个所以然。

微妙。“有券商分析师的电话就打了过来,有没有听说出事了?”他顿时精神抖擞起来,向各位圈中好友发出“求八卦”的信息。不一会儿传闻汇集起来,初步结论是上午金融股低迷主要是市场普遍担心金融政策会发生变化。

“那为何银行股不跌?”这位分析师俨然不愿意相信这条传闻。这时,当日一直缓慢下滑的券商龙头股中信证券半个小时内快速下挫近1.5%。

是日下午,各种消息开始快速发酵。其中最具有爆炸性的一条当属“中信高管出事被带走”,更有传闻称其海外投资巨亏,一家持有较多券商股的基金一边核实传闻,一边减仓手中的多只券商股。“我们本来就对行情不乐观,更何况很多传闻一时半会儿无法核实,券商股上半年浮盈还在,落袋为安自然是首选。”一位基金经理称。

基金公司现在是惊弓之鸟。”有券商分析师透露,13日,特别是下午多家基金公司集体减仓券商股,最终导致券商股放量下跌,而龙头股罕见的跳水更是让一些不明就里的散户资金夺路而出。

“市场正在起变化。”一位不幸“中枪”的上市公司高管,在回应中国证券报记者“股价跳水当天到底发生了什么”时再三强调。从中信证券到张裕A,融券做空——传闻肆虐——等待澄清再买券赎回,这样一条熊市谋利的路径正日益清晰。造谣做空获利手法值得注意,特别是在转融通推出前夕应提高警惕。

13日上午,一家基金公司的非银行金融机构分析师在MSN上跟朋友抱怨当天盘面无比沉闷——券商股和保险股在缓慢下跌,“涨了这么久,也该调一调吧?”他想。但11点刚过,盘面变得

踏踏事故

周末特稿

股民改行“团”债券

□本报记者 钱杰

血雨腥风的股市行情让越来越多的投资者唉声叹气:这年头赚钱太难了!不过,在大户王东(化名)看来,赚钱一点也不难。上半年王东的收益率为15%,而且他每天吃得饱睡得好,从不打听内幕消息,也不为K线红绿提心吊胆。王东的投资秘诀很简单,就是“团购”债券,利用股票账户参与债券“打新”。

代客户拿债协议》。根据这份协议,王东将委托券商帮他申购仅对机构投资者发行的2012年重庆市渝南资产经营有限公司公司债券(简称12渝南债),申购价格为每张100元,数量1万张,该只债券在上海证券交易所上市当日,券商会通过大宗交易平台把这1万张债券转让给王东,转让价格是每张100.3元,相当于收取了他千分之三的手续费。

不少债券专业人士坦言,自从股市转战债市以来,年年盈利,目前债市虽然已经进入“牛尾”阶段,但还有机会。

据客户经理小秦透露,“团购”债券是他们公司今年推出的一项新业务,主要是为了服务王东这类风险偏好较低的大资金客户。通过团购形式,这些大户可以申购到许多仅对机构投资者发售的新债,而公司可以赚取到千分之三的佣金,可谓皆大欢喜。

借道打新债半年赚15%

这周我们准备团12渝南债,利率有8.4%,有兴趣的话可以参与购买这只新债。3月末的一天,王东收到了营业部客户经理小秦打来的电话,正为投资方向发愁的王东格外兴奋,当天下午就赶到营业部签订了一份

新股那样深套亏损。”王东告诉中国证券报记者,他今年共参与了七八次债券团购,尽管每次债券打新的收益不高,在1%至4%,但累计下来,收益高达15%,不仅跑赢股市,也跑赢绝大多数基金,他感觉十分满意。

若在牛市,这些大户哪里看得上区区十来个点的收益,但现在不同了。”小秦说,经历了几年的熊市洗



漫画/张骊浔

金牛瞭望塔

消费股溃败 是否“最后一跌”



李波 本报记者

纵观A股历次大小底部,强势股补跌”几乎都是市场见底的重要信号,也经常被视作“最后一跌”的代名词。本周五,盘面上一个重要特征便是食品饮料、医药、农林牧渔等前期强势的消费股出现大幅补跌。在2100点关口,“补跌”的大面积启动是否预示着下跌趋势已近尾声?

受益防御特征明显,中报业绩优异、经济转型推升消费需求等多重利好,此前“吃药喝酒”行情风生水起,不少个股股价逆势创出新高。同时,在国际农产品价格持续上涨的带动下,7月以来,农林牧渔板块异军突起,成为继药、酒之后新的弱势明星。

然而,在宏观经济增速持续下行、通胀见底压缩货币宽松空间、外汇占款增速下降流动性拐点的背景下,大盘弱势难改。因此,不论是基于抱团取暖风险的积聚,还是投资者“见好就收”的心理,抑或资金“削峰填谷”的本能,消费股的结构行情在演绎到极致之后必然面临物极必反的补跌命运。

实际上,补跌并不是在本周五才拉开序幕,前期强势股自7月起就开始陆续出现补跌信号。7月中旬,白酒股开始了长达半个多月的补跌之旅;而7月25日起,农林牧渔和医药股也出现了连续一周的调整。可以说,正是这三大前期强势板块的补跌,强化了市场超跌反弹的动能,从而引发了大盘8月初启动的反弹行情。

需要指出的是,相较前期与指数的持续背离,白酒、医药、农林牧渔板块7月中下旬的补跌并不充分。因此,8月反弹行情的迅速夭折,除了与宏观环境的低迷息息相关之外,强势板块补跌不到位、反弹空间释放不充分也是关键原因。此外,8月以来周板块并没有太大作为,而以医药为代表的消费股则再度卷土重来,领涨市场。

财经天象

A股底部浮沉

□本报记者 丁冰

“经济困难可能还会持续一段时间。”国务院总理温家宝日前调研时作出上述表态。近期公布的7月进出口数据、信贷数据、工业增加值、PPI等都表现疲弱,低于市场预期。但我们当下更需关注的,是经济转型和政策松动的实际效果。当前依靠房地产和地方政府支持的旧经济模式正在逐步退出,民间投资和大众消费驱动的新模式正在酝酿,这也意味着经济新增长周期开启已不远矣。

此外,去年三季度我国经济已出现明显减速趋势,从基数效应来看,今年三季度部分经济数据同比企稳回升概率在加大。

A股本周下移至2100点,展开拉锯战。16日更是出现少于400亿元的成交地量,前期强势股开始补跌,市场人气降至冰点。但基于经济或与三季度阶段性企稳的判断,加之8月底中报披露结束,业绩风险释放完毕,部分机构已不再纠结于2100点是否底部”,他们正调整思维,准备迎战三季度末可能出现的一波反弹行情。

不过,需要警惕的是,8月以来国内农产品价格持续反弹,国际大宗商品价格也延续了7月的反弹走势,这导致市场对于货币政策放松的预期出现摇摆,可能制约市场反弹动力。

美国房地产市场近来底部企稳趋势正日益巩固,7月新屋开工量同比大幅上升21.5%。这对于仍处于不确定中的美国经济而言,无疑是一颗“定心丸”。

► (下转06版)

► (下转06版)

► (下转06版)

► (下转06版)