

金牛点牛

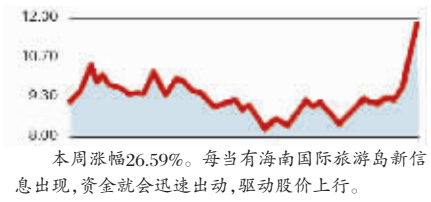
( 002163 ) 中航三鑫



( 600301 ) 南化股份



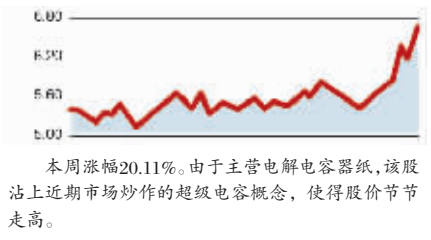
( 600209 ) 罗顿发展



( 600864 ) 哈投股份



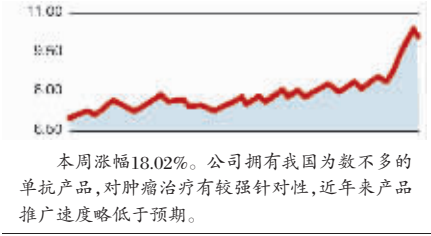
( 002012 ) 凯恩股份



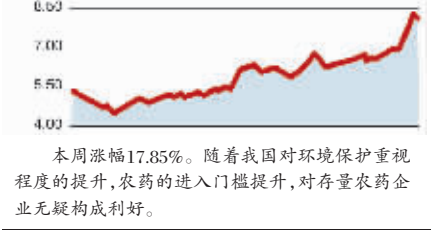
( 600132 ) 重庆啤酒



( 000790 ) 华神集团



( 000553 ) 沙隆达



下周主题投资热点

电力板块

随着经济回暖,用电量持续增长。券商研究报告预测,2013年前两个月的电力增速有望达到4%以上,说明火电机组使用效率随之提升。而近期动力煤价格持续下跌,因此2013年一季度的火电业绩有望超预期,各路资金渐渐加大了对火电股的追捧力度。

从1949点以来,大多数电力股在本轮行情中跑输上证综指,尤其是华能国际、华电国际等大额值电力股,2013年以来未有良好表现,意味着一季度股价走势与一季度业绩或形成背离。而背离往往会释放出强大的做多能量,故电力股未来有活跃的可能。

建议投资者重点关注两类个股:一是沿海火电机组比重较高的上市公司,主要是因为沿海火电对煤价的敏感度度高,华电国际、华能国际等个股可跟踪;二是低估值、稳定成长的内蒙华电、皖能电力等个股。

金百临咨询 秦洪  
执业证书编号A1210208090028

经济回暖趋势明  
股市投资仍安全

» 02 私募看市

反弹基础犹存  
题材股点亮市场

» 04 机构解盘

“妇女节”  
理财品扎堆上市

» 07 大众理财

黑田东彦  
掀开日本“货币冷战”时代

» 08 海外视野

周末特稿

# 大户追星有门道 八个月收益翻一番

□本报记者 黄莹颖

提前知晓股市“明星”经理的持仓,许多A股投资者如获至宝。深谙“追星”之道的大户老曹专盯四大投资“明星”:王亚伟、徐翔、史玉柱、余广,并挖掘出行之有效的跟踪方法,自去年7月以来已取得1倍收益。

徐翔。但去年底以来,老曹把自己的研究范围扩大到了余广和史玉柱。前者管理的两只基金去年分别取得了31.8%和20.6%的收益,分列股基年度排名第一和第七,几大重仓股均在弱市中取得100%以上的涨幅。而史玉柱在去年底借助民生银行的一轮暴涨,晋升“新星”之列。

余广是去年基金排名战中的大黑马,善于自下而上选股。对此曾做过专门研究的众禄基金研究中心杨钢指出,“余广选股票安全度较高,系统性风险小,有基础的业绩增长‘打底’,基本不做波段操作。”由于基金年报披露比较及时,这种风格显然有利于像老曹这样的大户跟进。

不过,业内人士指出,了解这些股市明星经理的操作思路更为重要,否则很容易落入投资陷阱。

## 三个渠道

营业部大户老曹最近一个月一直在潜心研究“景顺长城核心竞争力”和“景顺长城能源基建”的持股变化。这两只2012年的绩优股基均由基金经理余广管理。

老曹是一个痴迷于研究“明星”经理概念股的投资者,按照他的办法,自去年7月以来已取得1倍的收益。此前,能被老曹称为“股神”的,一位是已“私奔”的王亚伟,另一位则是泽熙投资的

如何挖掘这些明星人物的重仓股?老曹透露了三个渠道。

阅读年报、跟踪账户持股变化是第一利器。比如史玉柱,2011年以前投资股市一直通过“上海健特生命科技有限公司”,过去三年曾持有杭州解百、珠江实业、闽东电力、华夏银行、民生银行等。不过自2011年以来,除华夏银行、民生银行外,该“马甲”在其他公司前十大流通股东名单中已难觅踪影。但通过横向对比闽东电力流通股东数据,原本是第二大股东“上海健特生命科技有限公司”已经悄然更换成了“北京国际信托有



漫画/张骊涛

限公司·银驰5号证券投资资金信托”。老曹发现,依托北京国际信托有限公司的产品,银驰5号、银驰6号、银驰7号、银驰9号、银驰15号、银驰16号这六只产品的托管银行均为民生银行。“这会是史玉柱的‘马甲’吗?至少市场上会有不少人作此解读。最近闽东电力的表现似乎说明了这一点。”

对于仍处于公募圈的老广,跟踪最为省力,根据定期报告直接对比其前后重仓股的变化即可。老曹将景顺长城核心竞争力去年年报和去

年三季报对比发现,余广在四季度悄然重仓了“东方园林”。在今年1月初果断买入后,老曹在该股回报超过20%,大幅领先同期上证指数涨幅。

» (下转06版)

# 20分钟“截杀” 京城房产经纪人“抢收”

□本报记者 张敏

在“新国五条”地方细则出台前夕,房产经纪人迎来了近两年来最忙碌的时刻。

“好啊!”3月6日凌晨近两点,在送走客户后,王霄(化名)终于松了一口气。刚刚过去的12个小时内,她以创纪录的速度将一套价值190万元的房源售出。准确地说,这单生意是她从同事手中抢到的。

## 12小时抢单记

20分钟,12小时。回想这次抢单经历,王霄仍然觉得惊险无比。

3月5日14点,朝阳区褡裢堡某知名中介门店迎来了两位年轻的看房人。由于其他同事都在外面带客户,王霄便去接待。此时,她刚送走上一拨客户,还没来得及吃午饭。

二季度是北京传统的楼市销售旺季,但由于严厉的调控政策,后市走向仍面临不确定性。不少房地产开发企业对未来的市场走势保持谨慎,最终的判断将更多取决于不日出台的地方细则。如今的房地产市场,看似热闹非凡,其实大家都已竖起耳朵,准备倾听“靴子”落下的声音。

18点,送走年轻看房者,王霄回到店里。她从同事口中得知,当天上午已有同事带另一批客户看过那套房源。对方已与房主约定,次日中午面谈价格。

19点,王霄给年轻看房者打电话,将另一组客户的

情况告知,并询问能否接受190万元的价格。按照这一价位,商业贷款需要首付80万元,30年期月供约为7000元。年轻看房者表示接受。随后,王霄与房主通话,说明买家的诚意,并表示,报价过高不利于成交。房主决定以190万元出售。

20点,王霄得知,另一组购房者也接受了190万元的报价,并与房主约定次日中午签约。此后,王霄与年轻看房者和房主先后通话,约定次日一早签约,力图赶在对方前面完成交易。

21点,得知王霄的动作后,竞争者改变主意,表示当晚即可签约,并约定随后到店与房主见面。王霄急忙给那对年轻看房者打电话:若想买下这套房子,今晚必须到店签约。

22点,房主到达,坐等先到的购房者。30分钟后,王霄的客户赶到门店,以190万元达成购房意向,并交纳定金。另一组购房者赶到了,但迟了20分钟,最终失望而归。

在3月6日凌晨1点半完成签约后,王霄觉得难以置信。从她接待客户到最终完成签约,不过12个小时,这种速度以前简直难以想像。事

实上,若从房源信息发布之时算起也不过48个小时。

## 培训师精确预言

对于这些业务员来说,出现这样的成交场面并非始料未及。王霄清楚地记得,去年底公司内部培训时,培训师称,“最宝贵的机会就在这几个月,为了提高业绩,一定要争分夺秒。”她的这单交易为此提供了最好的例证。

去年四季度以来,北京二手房交易明显升温。其中,二手房价格上涨引发市场担忧。王霄所在的中介公司培训师告诉他们:机会来了。如果房价再这样涨下去,必然会招致更严厉的调控。在政策出台前,房产经纪行业将迎来短暂的春天。为此,今年春节,王霄的一些同事没有回家,而是留在北京,静待“赚大钱”的机会。

这个判断很快被印证。2月20日,国务院常务会议提出“新国五条”。地产股大跌,楼市却迅速升温。3月1日,国办发布细则,强调二手房交易个人所得税按照差额的20%征收。股市再次震荡,二手房市场则几乎沸腾。今年“两会”期间,住建部官员表示,地方细则或3月底出台。

» (下转06版)

## 财经天象

# 2月信贷将明显回落

□本报记者 任晓

下周中国人民银行将公布2月金融信贷数据,市场预期2月信贷将较1月份明显回落。

事实上,中国人民银行行长周小川已经在多个场合释放信号:“节前流动性宽松是春节因素所致,节后回收一些流动性”、“要综合一二月数据观察流动性”。

分析人士表示,由于经济温和回升带动信贷需求平稳增长,年初信贷需求旺盛和银行放贷意愿较强的双重促进作用在2月仍会继续,而当前流动性较为充裕、存款压力不大也保证了银行的放贷能力。但由于实际工作天数减少和去年底积压项目基本在1月释放完毕,加之有部分银行存款压力较大,当月新增贷款较上月会有明显回落。

此外,下周国家外汇管理局将公布2月QFII、RQFII、QDII审批情况。去年四季度,QFII加速流入大幅建仓银行股,成为推动前期银行股大幅上涨的主要力量。

RQFII今年有望继续大规模扩容。目前RQFII总投资额度已达2700亿元。3月6日,中国证监会公布《人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》和《关于实施<人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法>的规定,决定扩大RQFII试点、修改内容》。一是扩大试点机构类型。此次修改RQFII法规后,境内商业银行、保险公司等香港子公司或注册地及主要经营地在香港地区的金融机构将可以参与试点。二是放宽了对RQFII的资产配置限制,允许机构根据市场情况自主决定产品类型。

“新国五条”出台后,地方政府将如何出台细则落实值得关注。

» (下转06版)