

本周是龙年最后一个交易周,股市即将迎来长达 9 天的蛇年春节长假。每逢长假,持币还是持股,都会成为话题。和往年一样,今年投资者又陷入了持股过节还是持币过节的纠结中。

持股派 抱牢股票最靠谱

对于究竟是持币还是持股,目前来看,不少机构和多位备受散户追捧的知名投资人士陆续发出了看好行情、可持股过节的建议。许多投资者也表态欲持股过节,并对节后行情充满期望。

持股派的理由很充足:从宏观上来看,统计局最新公布的 1 月制造业 PMI 指数为 50.4,也是连续 4 个月运行在“荣枯线”上方,表明宏观经济景气程度向上的整体趋势并未改变。而从目前看,市场处在春季行情启动阶段,所以可能还会惯性上攻。从最近十几年的统计来看,在春节之前一个月,

80%的时间市场都收阳线,再熊的市场也是;而自成立 A 股市场的 22 年间,春节过后首个交易日有 15 次实现“开门红”,特别是“两会”之前,70%以上收阳线。所以持股过节更好些,能够让资金收益更多,更何况目前大盘正在上升途中,抱牢股票最靠谱。新浪财经的调查,网友投票“持股过节”占 72.9%似乎也证实了这点。

某知名投资人士甚至分析预期,上证综指在春节前站稳 2350 点,预料在 2500 点前不会有什么调整。强势依旧,逼空继续,春节后第二周即 2 月底

蛇年春节 9 天长假即将来临

过年了,选择持股还是持币

或有波时间短、幅度大的急调,调完迎接“两会”行情,4 月可见 2750 点。因而,春节行情已开启,上涨不会止步。不过,持股派也表示,仓位要有控制,六至七成为好,保持一定的现金操作会更主动。

持币派 适当止盈才安心

虽然持股过节不在少数,但计划持币过节的观点也并非没有道理。在谨慎的投资者看来,本轮行情,从 1949 点算起,大盘已涨了逾 20%,未见有像样的调整,从不贪的角度看,还

是谨慎些好,适当止盈可以更安心地过年。毕竟,春节长假期间,外围市场仍在交易,无疑会大大增加 A 股节后开盘不确定性。此外,尽管目前 A 股基本面向好,外资等也在唱多,但不可否认的是,产业资本在逆势减持。截至 1 月 25 日的一周中,产业资本减持金额达 46.2 亿元,创 2011 年 7 月以来的新高;目前产业资本已经连续 5 周的周减持金额在 29 亿元以上。此外,技术性调整的需求等也让人不能放心持股过节。

有机构表示,从 1949 点至今涨了

近 500 点,一直没有像样的回调,所以市场短期风险依然存在,这波反弹行情可能在 2 月结束。尤其是前期涨幅比较大的一些股票,比如房产、军工、高送转概念等,短期可能会有比较大的回调。如果持有这类股票,应注意回避。

总体来看,目前持币、持股也还没有一边倒的言论,因而东方证券分析师段军芳认为,对未来趋势的判断才是操作的关键,而非单纯去讨论持股或是持币过年。

本报记者 许超声



另眼看市

明天,是龙年最后一个交易日,有一场大戏引人关注,那就是沪深两市 11 家 ST 公司集体“复活”,组合恢复上市。分别是深市的*ST 大通、*ST 生化、*ST 丹化、*ST 恒立、*ST 中钨、*ST 天发、*ST 远东、*ST 浩物、*ST 关铝、*ST 武锅 B 和沪市的*ST 宏盛。

已经有 3 个多月没有发行新股了,而明天 11 只 ST 股票恢复上市,又不设涨跌幅限制,实际上相当上市 11 只新股,炒作恐怕难免。而且,题材的确也



理性对待 ST 集体“复活”

不少,因为这些 ST 股票能获得准恢复上市,都通过改善经营、实施破产重整计划和重大资产重组等方式,使主营业务和盈利能力获得改善,已经改变原来面貌,换个角度的确也可以看成新公司。此外,这些公司盘子较小,停牌前股价较低,这些都是炒作因素。

这段时间关于 ST 股票的新闻特别多,已经有多家公司摘帽,ST 沪科今天发布公告,将于明天摘帽,涨跌幅限制恢复为 10%。*ST 创智则公告将于明天



加多宝强调诉讼禁令无法接受

本报讯 一波三折的戏剧恐怕也写不出这样的情节:凉茶之争再次上演新的桥段,广州中院做出禁止加多宝使用“全国销量领先的红罐凉茶改名为加多宝”这一广告语之后,加多宝集团立刻作出反应,表示无法接受这一诉讼禁令。

加多宝集团发表的声明指出,17 年来,加多宝集团一直独家使用凉茶创始人王泽邦先生的正宗凉茶配方生产红罐凉茶,并将其打造成全国销量领先的凉茶饮品。“全国销量领先的红罐凉茶更名为加多宝”是一个客观事实。集团董事长办公室总监冯志敏表示,这一广告已通过中国广告协会审查,并做出“可以播出”的认证意见,并不存在竞争对手所称的改名虚假宣传行为。在加多宝出示的中国行业信息中心颁发的证书中写明,从 2007 年至 2011 年加多宝出品的凉茶连续 4 年名列“中国罐装饮料销量第一”。加多宝还援引国家统计局中国行业企业信息发布中心公布的“2012 年我国饮料行业 1-3 季度运行状况分析报告”,指出去年前三季度加多宝红罐凉茶销量同比增长超过 50%,占据凉茶品类市场份额高达 73%。冯志敏表示将采用法律允许的一切救济手段维护权益。加多宝代理律师姚岚在接受媒体采访时表示,该裁定涉及的主体为广东加多宝饮料食品有限公司,不会影响到加多宝集团旗下其他子公司的正常广告投放。同时,加多宝的合作伙伴、经销商等主体并不在此约束范围内。

春节将至,加多宝凉茶也成为春节送礼的热销产品。加多宝品管部副总经理王月贵介绍,加多宝春节的销量目标一直占到全年销量任务的 40%以上,从目前的形势来看,超额完成这一目标量已无悬念。

(郝观)



南方基金网上直销推升级版“e 智定投”

本报讯 (记者 许超声)南方基金网上直销近期新推出升级版定投工具——“e 智定投”,其以 PE 市盈率为基础,以偏股类基金为投资对象,每个周期的投资金额根据市场的估值水平而定,通过判断市场估值水平实现对每期定投金额在中低位多投、高位少投甚至不投的策略。

据介绍,南方基金网上直销客户可以直接开通 e 智定投计划。基准定投金额为参照指数市盈率处于波动区间中位值时对应的投资金额,最低为 300 元,可以投资南方旗下绝大部分指数基金、股票型基金和偏股混合型基金。



B 股 步伐放慢 趋势不改

正当沪市 A 股大盘连续收出八根小阳线之际,B 股大盘则放慢了上行步伐,尤其是深市 B 股市场一度收出五根小阴线,调整意味比较浓厚,很明显前期随着 B 股指数迭创新高,目前面临技术性调整要求明确,于是盘面表现主要以震荡形式展开,不过 B 股行情运行尚在途中,并未结束。

本轮 B 股行情上涨的主要动力在于基本面、政策面以及 B 股改革的契机:其一、经济回暖对 B 股运行构成有力支撑。B 股较高的折价率及 A 股大盘上涨等因素共同推波助澜,投



国内基金业格局再洗牌

本报讯 (记者 许超声)随着晨星 2012 年第 4 季度中国公募基金公司综合评估报告的新鲜出炉,国内基金业格局也再次洗牌。

晨星评估报告结果显示,除了资产管理规模居前的大型基金公司整体上依然牢牢占据榜单前列外,一些中小基金公司在排名中也迅速跻身前列,让人眼前一亮。如综合实力评分位居第七的

国海富兰克林基金,凭借在运营管理与业务发展能力以及资产管理能力上的良好表现,进入大型基金公司林立的行业领先阵营。国海富兰克林基金之所以迅速上位,投研团队的稳定性是其一大显著优势,晨星报告还显示,在所有基金公司中,国海富兰克林基金经理留职率评分排名第四,较上期大幅上升 14 位,旗下基金平均任职时长排名第三。



斯米克明起“披星戴帽”

简称变为“*ST 上控”

本报讯 (记者 李辉)斯米克(002162)今日公告称,因公司连续两年亏损,公司股票将被实施“退市风险警示”,2 月 7 日停牌一天,2 月 8 日复牌,股票简称由“斯米克”变更为“*ST 上控”,股票代码不变。实行退市风险警示后股票交易的日涨跌幅限制为 5%。

斯米克今日披露 2012 年年报显示,报告期内,公司实现营收 8.85 亿元,同比减少 2.84%,净利润亏损



ST 沪科明起复牌

更名为“上海科技”

本报讯 (记者 李辉)ST 沪科(600608)今日公告称,公司股票将于 2 月 8 日复牌,简称由“ST 沪科”变更为“上海科技”,股票代码“600608”保持不变,日涨跌幅限制恢复为 10%。

公告显示,由于 2008 年、2009 年连续亏损,据相关规定,公司股票自 2010 年 4 月 30 日起实施退市风险警示的特别处理。2010 年度,ST 沪科实现净利润 2117.1 万元,不过扣非后仍亏损 5729.4 万元。基于此,



大西洋拟定增募资 6.77 亿

“加码”核电军工焊材项目

本报讯 (记者 李辉)大西洋(600558)公告称,公司拟以不低于 8.79 元/股的价格向控股股东大西洋集团在内的特定对象非公开发行不超过 7700 万股,募资总额不超过 6.77 亿元,用于新增 5 万吨实心焊丝生产线项目、2.5 万吨核电及军工焊接材料生产线项目和 5000 吨有色金属焊丝生产线项目。大西洋集团承诺,以经评估备案的价值 1.56 亿元的一宗土地使用权认购本次非公开发行的部分股份;其他投资者以现金方式认购公司本次非公开发行的股份。

方案显示,5 万吨实心焊丝生产



资讯速递

海外主要股市收盘指数

名称	2月6日	涨跌
道琼斯	13986.52	+7.22

今日人民币市场汇价

外币名称	中间价
100 美元	628.98 元
100 欧元	849.85 元

纽约商交所主要商品最新价

名称	最新价格	涨跌
黄金	1677.71 美元/盎司	-0.33
原油	96.81 美元/桶	+0.19

(数据截止时间:上午9时30分)

(本版观点仅供参考)