

股事

上周基金开户数突破10万户 创三个半月新高

A股市场再度回升提升基金市场人气。中登公司最新公布的数据显示,上周新增基金开户数环比增长超过两成,突破10万户创三个半月新高。数据显示,上周基金开户数为10.99万户,较前一周增长20.17%,为2010年11月22日当周以来新高。

谁将成巴菲特A股猎物 用“股神”的标准筛选投资 像巴菲特一样“炒股”



市场·观察

由“股神”巴菲特掌管的伯克希尔—哈撒韦公司公布了2010年业绩,盈利大增61%。同时公布的,还有如“神迹”一般,引得无数投资人追寻的——巴菲特致股东的信。值得注意的是,巴菲特声称今年要大举开展并购业务,目标是规模较大的项目,目前该公司的所持现金已超过382亿美元。巴菲特在信中写道:“我们的猎象枪已经装满了弹药,我的手指已经按在了扳机上。”

但对于何时扣动扳机,巴菲特给出了严格的标准。以此标准来反观国内,A股市场的丛林里有没有这样的大象呢?

扣动扳机的标准

巴菲特在信中指出,伯克希尔需要实施“更多重大收购”。他在致股东的信中,以斜体字形式突出“重大”一词。手握重金,巴菲特手中的“猎象枪”拥有着强大的杀伤力。但对于何时扣动扳机,巴菲特及其搭档芒格列出了以下标准:

1.被收购的公司规模要大,“税前盈利至少有7500万美元,除非该公司恰好身处我们已有的行业”

2.表现出持续盈利能力,“我们对未来

业绩预测不感兴趣,对扭亏为盈的情况也不感兴趣”

3.负债很少,或基本没有负债,但企业仍能创造较好的产权回报率(ROE)

4.稳定的管理层

5.业务简单,“如果涉及太多高科技,我们无法理解”

6.明确的价格,“如果收购价格未知,我们不想浪费买卖双方时间,哪怕是进行初步商谈”

符合标准的A股一览

代码	简称	2009年资产负债率(%)	2009年利润总额(亿元)	2009年净资产收益率(%)	市盈率(倍)	总市值(亿元)
000088	盐田港	7.95	5.6	11.12	20.69	89.39
000568	泸州老窖	28.72	21.52	39.39	29.37	619.04
000623	吉林敖东	8.4	14.11	21.84	18.32	211
000999	华润三九	29.83	9.04	19.25	27.74	226.32
002007	华兰生物	7.74	7.83	36.55	40.56	256.81
002028	思源电气	22.26	11.26	33.19	22.16	105.35
002242	九阳股份	29.46	7.85	22.8	20.21	125.56
002304	洋河股份	21.75	16.73	24.7	49.01	1003.5
600062	双鹤药业	25.06	5.61	13.01	26.5	151.04
600271	航天信息	26.3	9.6	17.56	25.24	247.84
600276	恒瑞医药	11.13	7.81	25.53	50.05	362.43
600519	贵州茅台	25.89	60.81	29.81	29.97	1667.88
600739	辽宁成大	18.07	14.66	20.67	25.45	300.75
600809	山西汾酒	28.56	6.62	21.53	35.48	254
601001	大同煤业	29.61	26.81	18.12	32.52	355
601899	紫金矿业	27.1	50.19	19.49	23.33	867

资金流向

板块轮动,四板块推动市场继续反弹

两市周三的总成交金额为2986.78亿元,和前一交易日相比减少46亿元,资金净流出约36亿。和周二类似,周三指数小幅震荡,各板块出现分化,医药、新能源、银行、房地产、电子信息板块短期获利盘继续出场,而机械、工程建筑、中小板、有色金属仍得到资金关注。最后上证指数涨0.07%,收在3002.15点。这两天出现合理的整理,使得行情仍保持健康的趋势,两市成交的再次放大意味着各板块均有轮动的机会。

相关热点板块及个股如下:

周三资金净流入较大的板块:机械、工程建筑、中小板、上海本地股。

周三资金净流出较大的板块:医药、新能源、银行、房地产、电子信息。

上海本地股,净流入较大的个股有:申达股份、海欣股份、中国船舶、三爱富、多伦股份、上海机电、鼎立股份。

机械,净流入较大的个股有:青海华鼎、精工科技、太原重工、中国北车、晋西车轴、徐工机械、中国船舶。

工程建筑,净流入较大的个股有:海油工程、葛洲坝、中国铁建、中国中铁。

中小板,净流入较大的个股有:精诚铜业、圣农发展、精工科技、辰州矿业、天马股份、深圳惠程、天润曲轴。 广州万隆

个股传闻

据传,人人乐:收到深圳南山区政府税收返还5000万元;

据传,中创信测:即将重启二期股权激励;

据传,航天科技:即将公告中国卫通签署11亿采购合同;

据传,中国化学:将再公告合同订单;

据传,万达信息:年报10转10股;

据传,武钢股份:与某集装箱保税

加工厂签订6000吨集装箱用钢供应合同,打破了中国集装箱钢薄材长期依赖进口的局面;

据传,蓝丰生化:3月起开始多个项目逐步投产;

据传,武汉中百:娃哈哈可能已经通过二级市场增持的方式持有公司股份;

据传,紫江企业:旗下创投公司参股大飞机航电系统。

A股丛林里的猎物

巴菲特的资产配置多数处于美国本土,但他一直都在致力于在更广阔的范围寻找机会。其中,中国机会是其关注的焦点所在。那么,在投资港股的中国石油、比亚迪之后,巴菲特能否在A股市场找到令其心仪的猎物?且让我们套用巴菲特的标准进行测算。

从巴菲特提出的并购条件,可以分离出三个量化指标:7500万美元约为5亿元人民币,将资产负债率的门槛设置为小于30%,ROE连续3年大于10%。运用上述三个量化的指标,在所有A股上市公司中进行筛选,共计16家公司可以入围(见左表)。

另外,巴菲特口中所谓的重大收购是指交易金额在50亿美元至200亿美元之间的收购,而且,“公司越大,巴菲特的兴趣也就越大”。

显而易见,目前来看,上述16家A股公司的市盈率都不低。尽管在具体指标设定上颇含主观色彩,但它至少可以启发投资者思考:以一个A股投资者的眼光,哪一家会成为你的选择?

申顺

市场研究

华夏系又中一只高送转 三股有潜力 密切关注

今年的高送转“盛宴”让众多提前买入的机构尝到了甜头。四川九州发布的最新公告显示,华夏系两只基金又一次“押对宝”,公司虽然业绩表现平平,但依然推出10转10的高送转方案。此外,公司由于筹划增发事项仍然处在停牌状态,停牌前股价17元。

据粗略估算,华夏系在2010年从该股上获利已经达到数千万元。目前来看圣农发展(002299)、双塔食品(002481)、中弘地产(000979)有潜力,投资者可密切关注。

杨晓春

广发聚祥0—30% 股票仓位灵活控制

广发聚祥保本基金股票上限为30%,下限为0,基金经理可根据市场变化灵活调配股票仓位,市场存在机会时,可将股票仓位调整到30%,如操作得当,就可在保本基础上增加收益率。遇市场低迷或震荡调整,基金经理就可将股票仓位调至0,因有固定收益类产品进行防守,基金还能达到保本的目的。

根据广发聚祥保本基金这一攻守皆相宜的特点,投资专家给出建议风险偏好较低的投资者进行投资。对于高风险偏好的投资者,也可以将广发聚祥保本基金配置所购买的基金组合之中,起到稳定器的作用。

新股信息

今日新股上市定位

兄弟科技

证券简称为“兄弟科技”,证券代码为“002562”,发行价为21.00元/股,对应市盈率为45.65倍。

公司本次发行2670万股,其中网上发行2140万股。公司主要从事维生素和皮革化学品的研发、生产与销售等业务。

上市首日定位预测

海通证券 18.96元—22.47元

世纪证券 17.86元—20.21元

中信建投 21.45元—25.74元

张化机

证券代码“002564”,证券简称“张化机”,发行价为29.5元/股,对应市盈率50.86倍。本次发行股份总数为4800万股,其中网上发行3840万股。

公司是化工装备产品供应商,主营业务是石油化工、煤化工、化工、有色金属等领域压力容器、非标设备的设计、制造。

上市首日定位预测

国元证券 31元—37.2元

中信建投 29.7元—32.5元

银河证券 33元—35元

杨晓春

强势点评

曙光股份 炙手可热 勇创新高



异动原因:

曙光股份周三公告,为加快新能源汽车产业的发展,公司控股子公司丹东黄海汽车有限责任公司的子公司常州黄海汽车有限公司决定投资成立常州黄海麦科卡电动汽车有限公司,黄海麦科卡电动主要进行电动车的研发和生产,一期规划产能6万辆/年,总规模至30万辆,总投资额10亿元。周三该股强势上扬,再创历史新高。

投资亮点:

作为目前国内在电机、电控系统领域最具有竞争优势的企业,时代电动车相关产业化经验丰富,产品性价比优势明显。公司通过与时代电动车的强强联合,已经拥有新能源客车最为完整的产业链。

公司的高性价比优势将凸显无疑,公司有望成长为技术水平高、产销规模大的中国新能源客车航母。

杨晓春