



降低期货交易手续费、公布IPO改革指导意见、主板中小板退市方案出炉、降低A股交易费……五一之前,证监会连续4日连发“4枪”引发五月开门红。但就在蓝筹股成为A股中流砥柱的同时,因退市方案遭到重创的ST板块则是哀鸿遍野。

□现代快报记者 刘芳 制图 俞晓翔

证监会4天连发“4枪”

A股冰火两重天

80余只ST股集体跌停

对垃圾股退市制度的“重拳出击”在昨日A股表现得淋漓尽致。昨日开盘,ST板块惨遭重挫,10余只股直接以跌停价开盘,10点过后跌停股超过30只,到上午收盘,跌停个股更是高达50只。

就在整个ST板块一片悲观的同时,今年上半年因“金融改革”题材而遭到“爆炒”的牛股浙江东日、金丰投资也急转直下:金丰投资大幅低开,浙江东日则直接以跌停价开盘。金丰投资早盘则是两度触摸跌停价。午后开盘,整个ST板块跌停个

股逐渐增加。截至收盘,在昨日交易的132只ST股、*ST股中,仅有11个股飘红,占比不足一成;而ST板块共有50个股跌停,*ST板块共有34个股跌停,合计高达84只跌停股,占比超过6成,导致整个ST板块指数也大跌3.4%。

与此同时,因“爆炒”创下年内涨幅第一的浙江东日午盘虽几经挣扎,最终仍以跌停价收盘,套牢不少节前追高投资者。金丰投资更惨,午盘时被打得趴在跌停板上近半个小时,直到收盘跌幅才收窄。

盘面回放

与ST股和爆炒题材股的“挫败”形成鲜明对比的是,蓝筹股咸鱼翻身昨日大放异彩。

小长假期间的4大利好消息,直接刺激沪深两市双双高开逾1%。随后股指震荡下行,沪指下探至2407点,成功回补高开的缺口后企稳回升。在有色金属、保险、券商、煤炭、钢铁等权重板块的轮番拉动下,股指一路走高至午盘。而在午后,煤炭、有色金属等板块涨幅扩大,助长股指继续攀升,沪指收盘大涨42点,逼近2450点。

煤飞色舞 沪市大涨42点

从板块看,蓝筹中的金融板块、有色煤炭是昨日上涨主力部队。前期大盘上涨,煤炭和有色都较“收敛”,在股指上存在较大补涨空间。同时,外围市场中有色金属受到追捧,也带动A股的做多热情。

昨日,有色煤炭板块中有云南铜业、丽鹏股份、闽发铝业、西部资源、湖北能源等个股涨停,另有西山煤电、恒源煤电等冲高回落,是两市表现最抢眼的板块。此外,金融股中的保险、银行也可圈可点,新华保险还创下上市以来的最高股价。

踩中地雷 想跑也跑不了

“不指望它变凤凰了,赶紧让我出手就好。”昨日焦急等待一天后,股民王先生5000股*ST中华A仍未能出手,这让他如热锅上的蚂蚁。王先生表示,自己一般不买ST股票,有时候会稍微配置1成左右的仓位,享受“乌鸦变凤凰”带来的“快财”,但这次却被“坑”了。

“节日期间,我就料着ST不会好,但没想到这么差。”没料到如此悲观的王先生,在昨日早盘集合竞价阶段,给*ST中华A的报价是低开3%,但*ST中华A开盘就跌停了。也就开盘那一阵成交量比较大,后来根本没人买了。所以我后来重新挂跌停

价的卖单也没排上。到昨日收盘,*ST中华A全天只成交了不到300万元,而跌停价上尚有400多万股等待卖出。“现在只想着周四早点挂跌停价出手,早出一天就少亏一点。”王先生表示,再也不玩ST了。

南京一证券公司客户经理向记者反映,昨日不断接到客户电话,询问“ST跌停价也卖不出去,怎么办”?前几年的政策,培养了一些ST专业户豪赌一夜暴富。而政策急转弯,让这些投机分子连出货的机会都没有。“不过,另有股民抱怨自己“被”投机了:自己最先买的股票叫东方电热,后来业绩不好才变成ST东热的。

股民调查

“乖乖,这么多跌停的ST股,以后拿着稳健的银行股,再也不会心理不平衡了。”张女士买进民生银行已有将近3个月,但盈利不超过10%,这让她此前看到涨停板上的个股颇不服气。

“民生银行业绩相当不错了,2011年净利润增长了将近60%,可是从来没有涨停板。而反观A股每天的涨停板,有多少净利润增幅超过民生银行的?”让张女士心理不平衡的是,持有绩优的民生银行将近3个月,收益率尚未超过10%,但自己的朋友4月中旬短炒了两把青海明胶,两天时间收益率超过20%。“青海明胶去年年报、今年

蓝筹非鸡肋 心理平衡了

一季报都是亏损的,给我朋友带来的收益率超过了民生银行带给我的。这样一比,你说气人不气人?”

不过,听说了交易所最新退市方案、眼睁睁地看着ST股成为烫手山芋后,张女士心理平衡了很多。“选择业绩好的,至少能保证不亏钱。而那些绩差股,简直就是无本之木,指不定哪天就踩中地雷,想跑也跑不了了。”张女士表示,从新主席不断提示蓝筹股投资机会,到近期的退市方案,无不在透露出一个信号:蓝筹股是管理层倡导的投资方向。“你可以不信,但这肯定是趋势。”

小散户最好别碰垃圾股

如何处理手中拿着的ST股无疑是散户目前最关心的问题。在武汉科技大学金融证券研究所所长董登新看来,散户最好不要碰ST股,尤其是每股净资产低于1元的股。

“虽然交易所的退市制度对每股净资产的要求是负数,但一只股票每股净资产一旦低于1元,就表示这只股是长期亏损。这样长期亏损的股票,想靠内生机制重新赚钱,非常难。所以,一旦某只股每股净资产低于1元,基本就可认定是垃圾股了。”

董登新表示,对于这样的垃圾股,风险极高,建议普通投资者不要碰。

而对于那些可能重组,重新赢得新生的ST、*ST个股,董登新建议,考察重组后的主营业务能否帮公司彻底扭转乾坤。“如ST、*ST个股重组后主营业务、行业等不变,公司极有可能重新返贫,这样的重组并无意义。”董登新表示,退市方案会让整个ST板块遭受重创,但下跌过程中还是会有反弹。“每一个反弹都应该是散户跑路的机会,不要抱有太多的幻想和侥幸。”

专家提醒

蓝筹股的盘子都相对较大,在资金面未得到改观的情况下,蓝筹股能否给投资者带来赚钱效益?董登新表示,国内投资者在考虑股价时,首先考虑的是股本而非业绩,所以才导致蓝筹股受冷落。

“而在成熟的投资市场上,股价是由业绩决定的,股本的影响却不明显。”董登新解释,以A+H股为例,如果是大盘蓝筹,H股的股价高于A股,但如果是小盘股,H股的股价反倒不如A股。“这就是成熟市场和投机市场的鲜明对比,我们的监管层已意

蓝筹的牛市一定是慢牛

识到了这个弊端,正从政策上纠正这一投资逻辑。”董登新表示。

“不过,蓝筹股的牛市一定是个慢牛,股价涨得非常缓慢。”董登新表示,等A股的价值投资心理形成后,根本就不需ST、*ST这样的标识,直接从股价上就能看出个股好坏。“业绩有保障的股价肯定高,而1元左右的股无疑就是垃圾股。”不过,董登新表示,整个市场价值投资心理的形成需较长时间,在当下阶段,投资者可选那些中盘绩优股,作为当前投资标的。

远离十大最危险股

按照沪深交易所最新退市方案,营业收入与净资产两项财务指标堪称“猛药”,其中尤以最近两年净资产为负打击力度最大。沪、深交易所新增的净资产退市指标指出,最近一年年末净资产为负的退市风险警示;最近两年年末净资产均为负的应终止上市。考虑到该指标是以上市

公司2012年的年报数据为最近一年数,以2011年、2012年的年报数据为最近两年数,2011年末净资产为负的上市公司若今年继续为负则将面临直接终止上市。这直接导致,最近几年净资产为负的上市公司,明年被终止上市的概率大大增加。

牛熊股票

在A股中,有这样一类公司,他们的股价表现不出色,但到每年年报分红时,给予的股东回报则相当丰厚。据2011年年报显示,沪深两市整体分红比例明显增加,且接近六成的公司用现金派发红包。其中,个别公司的分红甚至超过一年期银行存款及CPI,这类个股中,银行股是主力军。有分析

潜伏十大最靠谱股

人士指出,从长期的历史数据看,蓝筹股明显被低估的市盈率,和接近甚至超过一年期定期存款收益率的股息率,一直是市场关注的品种。“从某种意义上说,蓝筹股最大的吸引力并不在于股价的阶段弹性,而在于其能为投资者提供稳定的回报,这一点在股息率上体现得最为明显。”

序号	股票代码	股票简称	每股净资产(2011年度)(元)	每股净资产说明	2011年年报审计机构评价
1	000035	*ST科健	-8.15	最近三年均为负	“无法表示意见”
2	000017	*ST中华A	-3.0522	最近三年均为负	“无法表示意见”
3	600771	ST东盛	-2.77	最近三年均为负	
4	600870	ST厦华	-2.37	最近三年均为负	
5	000958	ST东热	-2.29	最近三年均为负	
6	600678	*ST金顶	-2.05	最近三年均为负	
7	600462	*ST石岘	-2.02	最近三年均为负	“无法表示意见”
8	600385	*ST金泰	-1.69	最近三年均为负	
9	600691	*ST东碳	-1.5276	最近三年均为负	
10	600603	*ST兴业	-1.52	最近三年均为负	

序号	股票代码	股票简称	现金分红(万元)	股息率	每股收益(元)
1	300271	紫光华宇	11100	10.29%	1.39
2	000778	新兴铸管	95844	6.35%	0.76
3	000088	盐田港	52290	6.33%	0.29
4	002003	伟星股份	18129	6.07%	0.78
5	600377	宁沪高速	181359	6.01%	0.48
6	601006	大秦铁路	579805	5.22%	0.79
7	601988	中国银行	4326784	5.08%	0.44
8	002372	伟星新材	20272	4.98%	0.87
9	600004	白云机场	40250	4.96%	0.61
10	601913	建设银行	5912760	4.94%	0.68