

## 深天马深度傍苹果 研发in-cell引关注 华夏系集体入驻

iPhone 5比iPhone 4S更长,但重量却更轻,苹果公司在触摸屏方面用到的in-cell技术对此功不可没。国内中小面板龙头深天马A则因为正在研究这一技术而被市场广泛关注,并一度出现相当可观的行情。深天马11月20日在上海举行的投资者公开日活动,前来参加的研究员都对公司这一储备技术表示“关切”,纷纷举手提问相关问题。11月23日,深天马A报收7.36元,动态市盈率37.8倍。

“目前in-cell技术尚处于量产可行性技术研发阶段,当然公司向这个技术发展的方向是很明确的。公司在这方面已经有多年的技术储备,但由于in-cell是一项全新技术,要达到量产有相当难度,需要攻克的关键包括解决干扰、提高良品率等。”公司董秘刘长青表示。从深天马的季报中也可以看出,其近期被多家机构“扎堆”入驻。季报显示,公司前十大流通股股东名单中,就有5只基金,而且全部都是华夏基金。此外,尚雅投资也持有公司207.81万股,占流通股本的比例为0.36%,为公司的第十大流通股股东。

当天参加公司活动的一位分析师向记者表示:“公司基本面还不错,但由于之前上涨太多,所以股价还是高了一点。”据《第一财经日报》

## 天天出彩

体彩22选5(12323期)		
中奖号码:	10 17 20 21 22	
奖级	中奖注数	每注金额
一等奖	32注	15659元
福彩双色球(2012139期)		
红球号码:	8 19 21 24 28 31	
蓝球号码:	15	
奖等	中奖注数	每注金额
一等奖	6注	583333元
福彩3D游戏(2012323期)		
中奖号码:	8 8 9	
奖等	江苏中奖注数	每注金额
单选	443注	1000元
组选3	513注	320元
组选6	0注	160元
福彩15选5(2012323期)		
中奖号码:	3 4 6 7 15	
奖级	中奖注数	每注金额
特别奖	0注	0元
一等奖	71注	6183元
足彩“4场进球游戏”(12192期)		
中奖结果:	1 1 3 1 1 0 0 0	
奖等	中奖注数	每注金额
一等奖	49注	15348元
足彩“6场半胜负”(12190期)		
中奖结果:	3 1 1 3 3 0 3 1 1 3 3	
奖等	中奖注数	每注金额
一等奖	0注	0元
足彩胜负游戏(12158期)		
开奖结果:	13331310113333	
奖级	中奖注数	每注金额
一等奖	13注	1000883元
任选9场	1824注	8235元
体彩7位数(12185期)		
中奖号码:	4 2 7 1 4 9 2	
奖等	中奖注数	每注金额
特等奖	0注	0元
一等奖	5注	13610元
体彩排列3(12323期)		
中奖号码:	8 9 9	
奖级	中奖注数	每注金额
排列3直选	5099注	1000元
排列3组选3	4744注	320元
排列3组选6	0注	160元
体彩排列5(12323期)		
中奖号码:	8 9 9 6 7	
奖级	中奖注数	每注金额
排列5直选	10注	100000元
快3玩法 2012-11-25		
销售额:	19328464.00元	
中奖注数:	290533注	
中奖金额:	12262269.00元	

## 体彩鸡毛信

### 南京彩民收获2注体彩大乐透头奖

上周六晚,体彩大乐透在全国开出4注头奖,南京01148站点和01430站点彩民各收获了1注698万元头奖!目前,大乐透奖池仍有1.68亿元,同时,江苏彩民可以继续参与“大乐透惠民大放送”活动,欢迎参与!

阳光私募圈里,股神永远都只是一个传说,因为市场上没有常胜冠军。2009年的阳光私募冠军罗伟广旗下产品在今年却悉数垫底,昔日私募冠军变成了最差私募。事实上,漫漫熊途中,走下神坛的又何必罗伟广一个。铁打的营盘,流水的兵。前一年的冠军往往会在第二年遭遇流年不利,这一魔咒在阳光私募基金经理中屡试不爽。

# 昔日私募冠军 遭遇垫底悲剧

## 业内:股神永远都只是传说



罗伟广



常士杉



芮崑

### 罗伟广悲喜剧: 从冠军到垫底

新价值二期在2009年大赚190%,成为当年阳光私募的冠军,罗伟广一战成名。2010年,被冠军光环笼罩的罗伟广在公开场合屡屡曝光,“新价值”投资理念和“暴利拐点法”成为了当时理财市场上的金字招牌。

2011年,罗伟广重仓中小盘股,在下跌行情中咬牙死守。到了2011年3月份,罗伟广再度判断失误,欧债的黑天鹅事件再加上政治博弈,A股加速暴跌的历史再度重演。错过了3、4月份的调仓,半年之间,罗伟广旗下产品业绩就回撤了30%,与此同时,来自渠道和客户方面的双重压力也让罗伟广一时之间难以负荷。“我虽然在不断地卖股票,但是卖出速度和客户资金赎回速度是一样的,这让我的仓位永远处于高位。”罗伟广说。

在2011年上证指数下跌21.68%的情况下,罗伟广的旗舰产品新价值2期的净值累计下跌了32.06%,在全部868只可比产品中排名第793位。

2012年,A股下跌的态势并未得到缓解,而罗伟广重仓持有中小盘个股更是在这一年中跌幅惨烈。截至11月21日,广东新价值旗下的23只产品今年以来平均下跌了27.16%,其中19只产品今年以来业绩排名在全部非结构化阳光私募产品中垫底,其中表现最差的黄金优选2期1号今年以来跌幅达到45.67%。

### 常士杉:前年冠军今年遭遇清盘

2010年,常士杉管理的世通1期以96.16%的业绩勇夺私募冠军,但2012年4月9日和10日,常士杉管理的世通8期和世通9期因净值跌至70元的止损线以下,遭遇强制清盘。从冠军到强制清盘,常士杉可谓从云端跌落谷底。

其实,即使是让常士杉一战成名的世通1期自成立之日起,业绩就是大起大落。世通1

期成立于2008年2月18日,当时股市正处于单边下跌态势,不到一年的时间,世通1期的基金净值也一路从100元跌至40.60元。但令人叹为观止的是,一只已经亏损掉60%的私募产品居然能够咸鱼翻身,2009年和2010年世通1期的基金净值快速回升,终于在2010年11月回到100元面值以上,2012年3月达到最高142.39元。

### 芮崑:去年冠军2012年业绩分化

2011年的私募冠军芮崑在2012年也面临了业绩分化严重的尴尬局面。2011年上投摩根原基金经理芮崑成为私募中的黑马,他在2010年10月成立的呈瑞1期2011年以30.4%的收益率成为年度冠军。芮崑当时接受采访时表示,由于对市场

是震荡格局判断,所以呈瑞1期成立后的操作思路是“精选个股,波段操作,累积收益”。凭借2011年的业绩优势,芮崑又迅速发行了多只产品,但是到了2012年,除了呈瑞1期的业绩仍保持在前列,其他产品的业绩排名均在后位。

## 原因分析 高收益必有高风险

“其实某一年业绩特别好、能够做到第一的产品肯定都是承受了过高的风险。”一券商基金分析师表示,只有高风险才有高收益,某一年取得第一的产品一定承受了高于平均水平的风险。而一旦市场环境改变,这种风险就可能暴露得很充分,业绩就会滑落得很快。

该分析师还指出,当年取得冠军后产品规模都会迅速扩

张,但这种扩张可能超出了其能力范围,这也是影响其业绩表现的重要原因。

“业绩波动大和投资风格也有关系,一般来说,激进型基金的好业绩保鲜期相对较短。”研究员朱世杰对记者表示,激进型基金净值波动较大,牛市阶段上涨动力充足,熊市阶段可能也会有较大损失。

据《第一财经日报》

# 南瑞两大股东大宗交易玩默契

## 一个套现赚收益,一个接盘挺增发

一方看好发展前景筹谋增持集权,一方有意减持套现收回部分投资,国电南瑞两大股东彼此间的“心照不宣”,最终促成了11月23日的一笔大宗交易。

据国电南瑞最新披露,公司控股股东南瑞集团11月23日通过上交所大宗交易系统增持公司股份3150万股,占总股本的1.9993%。本次增持后,南瑞集团合计持股数达58681万股,持股比例增至37.2450%。与以往大宗交易大多折价成交不同,南瑞集团本次买入价高达15元/股,较国电南瑞最新收盘价14.85元溢价约1.01%,共计耗资47250万元。

国电南瑞本月上旬刚刚推出增发预案,拟向南瑞集团增发

收购后者持有的北京科东100%股权等预估值22.90亿元的资产,南瑞集团对应的认购价为16.44元/股。但受累于市场低迷,国电南瑞随后股价出现大幅下挫,已显著低于上述增发价。

在此背景下,若上述3150万股通过二级市场“流出”,势必会进一步对股价造成压力。看好公司发展前景的南瑞集团此番以15元/股的价格增持力挺增发的同时,也在一定程度上促进了国电南瑞股价的稳定运行。

值得一提的是,上述3150万股的抛售并非他人,正是国电南瑞的第二大股东国电电力。据披露,包括本次抛售在内,国电电力从今年5月28日至今已

合计减持国电南瑞3778.23万股,占总股本的2.40%。本次套现后,国电电力最新持股数降至5589.63万股,持股比例由此前的5.95%降至3.55%。国电电力对国电南瑞的前一轮大规模减持发生在去年8月15日至12月22日,期间出售股份共计4353.78万股。

作为国电南瑞的发起人股东之一,国电电力最初入股投资成本极低,基于此,其在今年以来对国电南瑞所实施的连番抛售亦有望再次获得丰厚的投资回报。

可作比照的是,据国电电力此前公告,公司去年8月至12月所抛售的4353.78万股股权(分红送转前),在2011年度为其带来了约14亿元的投资收益。

现代快报记者 徐锐

## 申能股份启动回购 首日耗资逾5000万元

拟斥资不超过10亿元回购约2.22亿股的申能股份,23日启动首轮回购,耗资逾5000万元。

申能股份11月24日公告,公司已于23日实施首次回购,回购数量为1200.31万股,占总股本的0.25%,购买价格区间为4.20元至4.14元/股,支付总金额约5013万元(含佣金)。在股价连续多日破净的情况下,申能股份于10月26日宣布加入蓝筹回购行列,拟斥资不超过10亿元,以不超过4.5元/股的价格回购公司股票。该计划于11月20日获得股东大会决议通过。

与申能股份同日公布回购进展的还有鲁泰B,该公司于9月10日起正式实施回购部分B股方案,截至23日,鲁泰B累计回购B股数量为4065.41万股,占总股本的比例为4.03%,支付总金额为港币2.80亿元(含印花税、佣金)。

现代快报记者 王雪青

## 重钢资产重组获批复

重庆钢铁周日晚间发布公告称,公司与重庆钢铁(集团)有限责任公司进行重大资产重组方案已获得重庆市国资委批复同意。

根据此前披露的方案,重庆钢铁拟通过定向增发和现金收购及承接债务的方式,收购重庆钢铁集团(以下简称“重钢集团”)旗下的搬迁资产,涉及交易金额近170亿元,相当于重庆钢铁5倍净资产。 全景

## 运动品牌订货会 普遍下滑2-3成

今年运动品牌集体遭遇寒冬,明年形势或依然不容乐观。匹克、安踏、特步等近日公布的明年第二季度的订货会情况显示,都出现了二至三成左右的下滑。有业内人士表示,订单是行业的晴雨表,明年运动品牌仍面临深度调整。

特步国际前日发布的公告称,其上月举行的2013年二季度订货会金额同比下滑15%~20%。

特步并不是第一家公布明年订单下滑的运动品牌。匹克日前公布的信息也显示,明年二季度订单总额下滑20%~30%;同样,安踏体育日前于港交所发布的业务运营情况显示,公司于今年10月结束的2013年第二季度订货会的订单金额(按批发价值计算)同比下滑约15%至25%。

国金证券服装行业分析师张斌表示,一直以来,订货会数据都是国内体育用品业绩的“晴雨表”,订货会总金额下滑,明年上半年的销售业绩也会受到相应的影响。

中投顾问轻工行业研究员朱庆骅也表示,疲软的经济背景,国外体育用品企业营销策略下沉,都加大了国内企业的竞争压力。 据《重庆商报》

## 2015年高净值人群 将达219.3万人

记者从上周六由第一财经和宜信财富共同举办的财富论坛上获悉,2015年全国可投资资产在1000万以上的高净值客户将达到219.3万人,而他们的理财目标不再仅仅是保值增值。

中国银行江苏省分行私人银行部总经理芮伟称,截至2011年末,全国高净值人群可投资资产总量为36.3万亿,2015年将达到77.2万亿。2011年末,全国高净值人群为118.5万人,2015年将达到219.3万人。“这些高净值人群主要以白手起家的富二代或1.5代为主,大多来自房地产业和制造业。”芮伟称,高净值人群的理财目标也发生了变化,原来单纯是保值增值,而如今越来越多的高净值客户开始关注出国留学、海外移民及财富传承等问题。

现代快报记者 王海燕