



地产拉升 两市普涨

沪指放量站上 2400 点

昨日市况

本报讯 沪深股市 2 月 22 日呈现震荡上扬走势。早盘地产板块放量拉升,黄金板块遥相呼应,全线飘红。券商股盘中反水,快速上攻。而银行、石油板块,弱势不改,拖累股指。午后,券商板块再度发力,推动沪指一举冲上 2400 点整数关口。值得关注的是,市场成交量较前一日出现明显放大。

截至收盘,沪指报 2403.59 点,涨 22.16 点,涨幅 0.93%,成交 1090 亿元;深成指报 9862.54 点,涨 166.67 点,涨幅 1.72%,成交 1082 亿元。

盘面上,市场现普涨格局,超过 2400 只个股上涨,不足百只个股下跌。涨停个股达 27 只,无跌停个股。券商、地产板块涨幅居前,仅银行板块逆市飘绿。

市场分析人士认为,沪指顺利收复 2400 点,创业板两日大涨逾 5%,行情呈加速上扬态势,坚定持股的都会有所收获,近期锁定的科技股和低价股可继续操作,不折腾,继续持股,耐心享受主升浪。(欣然)

申银万国:

淡化指数 关注局部热点

后市展望

本报讯 目前,各家分析机构对后市普遍乐观。交银基金经理李家春表示,虽然 2012 年一季度经济增速可能还处于下行阶段,但流动性拐点出现时,市场的底部随之出现的概率也相对较大。只要政府在制度建设层面有一定程度实质性的举措,那么 2012 年的 A 股市场整体上可能会有一定的上升空间。

湘财证券认为,指数的持续上行不容置疑。称本轮市场反弹的基础是基于管理层对于 A 股的层层呵护,从严厉打击内幕交易、规范新股发行制度到呼吁养老金入市,再到强调蓝筹股的投资价值,无一不透露助推 A 股上涨的决心。而本次央行下调存准,符合政策预调微调预期。

中信证券亦发布策略报告认为,央行降准动作确认了继续转向中性偏稳的货币政策基调,预计全年存准率下调仍有 2-3 次或 1-1.5 个百分点,重新形成政策继续反向激励的预期将成市场下一步向上的动力。报告继续看好市场震荡上行,配置建议偏向金融、周期和蓝筹股风格。

申银万国相对较为谨慎,认为 2380-2400 点区域仍有较大压力,股指走势不可能一帆风顺。操作上,建议投资者淡化指数,关注市场局部热点机会。纳斯达克指数创下 11 年新高,以科技为主题的热点表现表明了市场环境的变化,值得关注。(欣然)

沪深 300 市盈率仅为 13.77 倍

20 只个股低于 8 倍

本报讯 由中证指数公司统计的沪深全市场行业市盈率 2 月 21 日首发。据证券日报报道,最新数据显示,沪深 300 市盈率仅为 13.77 倍,处于历史低位,难怪证监会主席郭树清表示,沪深 300 成分股已显出罕见投资价值。

市场分析人士表示,尽管自今年 1 月 6 日以来沪深 300 指数已累计反弹达 12.57%,上证指数和深证成指同期反弹幅度也达到 10.84%和 12.74%,但从市盈率的角度来看,沪深 300 和上证 A 股(沪市最新市盈率 14.45 倍)的整体市盈率仍然低于上证指数在 2008 年 10 月 28 日创出的 1664 点低位时的市盈率,当时沪深 300 的市盈率为 13.90 倍,上证 A 股的市盈率为 14.51 倍。

上海:持居住证满三年

家庭可买二套房

本报讯 据上海证券报报道,近日有传言称,上海楼市调控政策出现微调,外地户籍居民持长期居住证满三年,可以享受本地户籍居民同等购房资质,即可以购买第二套房。对此,上海市房管局有关负责人日前明确表示,这一操作办法从限购政策开始实施时就已经执行,上海楼市限购政策没有调整变化并将继续严格执行。此次官方的明确表态,无疑是扩大了二套房的购买资格范围。

上海市房管局有关负责人表示,上海市的住房限售政策没有改变,上海市政府也已经明确,本市将继续贯彻国家关于房地产调控的一系列政策和措施,政策不改变,力度也不放松。但事实上,此次上海的官方表态无疑放宽了第二套房购买资格的范围,使更多家庭拥有了购买第二套房的资格,对市场成交来说是一大利好。

安信事件曝出行业潜规则

地板检验证书可花钱买

本报讯 一石激起千层浪,安信“毒”地板事件在网络曝光后,地板行业受到公众前所未有的关注。据中国证券报报道,记者在建材市场实地调研了解到,除了安信地板外,其他品牌地板也可能存在劣质产品,而市场上还有大量生产销售超低价地板的杂牌军,其产品质量更加堪忧。

业内人士向记者透露,劣质地板厂商声称有质量证书,其产品流向市场的途径:一是将合格的产品送检,但实际销售的是不合格产品,“地板产品质量检验证书用钱都能够买到”;二是篡改质量检验证书,也就是伪造证书。

警惕信用卡滥发的危害

陈岚桦

近期,月收入几百元的北京智障清洁工小榕拖欠银行信用卡本金利息滞纳金合计共 3 万元。后被银行告上法庭。虽然该清洁工被鉴定为智力残疾人,但法院近日终审判决其所办理的信用卡欠款有效,应当予以偿还。(2 月 20 日《北京晨报》)

尽管法院做了终审判决,但事情并不该就此画上休止符。留给公众更多的是思考。笔者认为,当初办卡时银行明知小榕有智障,缺乏完全的民事行为能力,为何还为其办信用卡?从这一点说,银行实在有一定失察的责任。另一方面,对于小榕提出每月工资只有几百元,显然不符合办卡条件,并且,银行给小榕透支的消费额度居然有 1.4 万元,大大超出了其正常收入的偿还能力,从这个角度讲,银行是不该给这样收入的人办理信用卡的。

实际上,信用卡市场现在已成了银行互相拼抢的一块肥肉,银行为推销信用卡花样百出,这已经成为业内公开的秘密。笔者接触到不少机关公务员,稀里糊涂就被银行的推销人员游说办了信用卡。往往办后搁置不用,事后再被银行追讨年费,有些还稀里糊涂被上了不良信息记录的“黑名单”。甚至有些在校大学生,没有固定收入,也都可以通过审核办理了信用卡。这其中隐含着一种银行肆无忌惮的逻辑:“反正欠债就要还款”。银行之所以不怕透支逾期,是因为一旦本人无力还款,大多数的情况是由其家长代偿。这种几乎是必赢的官司,何尝不是一种“钓鱼诉讼”。发卡过滥不仅增加了银行坏账的风险,对于误导社会成员消费也会产生不良影响。

面临外部政策调整和内在结构性矛盾双重夹击

海南医药产业逆水行舟

海南医药产业逆水行舟

■ 本报记者 梁振君

面临外部政策调整和内在结构性矛盾双重夹击的海南医药产业,去年告别了总产值连续 3 年高达 20% 的增长局面,同比仅增长 5.9%,全省医药工业总产值达 85.93 亿元。

在省工信厅消费品工业处相关负责人看来,尽管去年全省医药工业总产值同比增速放缓,但产业发展不乏亮点存在。“骨干企业成为支撑医药发展的主导力量,去年全省产值上亿元的企业达 24 家,比上年增加 4 家;新晋亿元企业中呈现一批快速增长企业,产品结构进一步优化。”他说,这些有利因素是我省医药产业早日实现百亿元产值的基础。



业内人士认为,尽管当前面临诸多困难,但海南医药产业发展依然向好。图为位于海口药谷工业园的海南康芝药业生产车间。

发展遭遇“急刹车”

进驻海南发展已有 17 年历史的先声药业海南公司,去年医药工业产值约 3.2 亿元,同比下滑达 27% 左右,这是公司产值降幅最大的一年。

“主要受抗生素限用政策影响。”先声药业海南公司副总经理胡伟利说,抗生素药占海南公司比重高达七八成,去年受抗生素限用、药物降价等多重因素影响,加上公司销售管理等方面原因,抗生素生产线产能闲置率达 40% 左右,上述因素的叠加影响了公司经营业绩。

先声药业的业绩,某种程度上折射出去年海南药业面临的发展困境。囿于复杂的内外部环境,去年海南医药产业发展几乎呈“急刹车”的局面,不仅制药工业增速减缓,而且医药工业综合效益明显下滑,亏损面扩大,亏损额显著增加。

据省医药保健品行业协会统计,去年全省 60 家正常生产的制药工业企业完成工业总产值(现价)85.93 亿元,同比仅增长 5.9%。

据统计,去年我省 60 家医药工业企业实现利税 18.68 亿元,同比减少 16.6%,其中:利润总额 12.43 亿元,同比减少 20.3%。60 家企业中,有 13 家亏损,亏损面占 21.7%,与前年同比增长 5 个百分点,亏损额 0.8 亿元,增长 15.4%。

海南医药保健品行业协会相关负责人分析说,主要受去年国家基本药物招投标政策调整、医疗机构抗生素限用及生产企业各项成本上升等因素影响,部分企业受影响明显,致总体发展速度明显减缓。

不乏亮点闪现

逆水行舟,不进则退。尽管去年面临种种不利发展环境,但我省医药产业发展仍不乏亮点呈现。

在 24 家产值上亿元的企业中,皇隆

抢不完的帽子 抓不光的老鼠

内幕交易屡禁不绝的背后

股市聚焦

据新华网上海 2 月 22 日电(记者潘清沈而默)伴随 2 月 20 日证监会的一纸通报,曾经轰动一时的首起证券分析师操纵市场案落下帷幕。

从唐建因“老鼠仓”遭查,到叶志刚“抢帽子”被罚,形形色色的内幕交易令人愤怒,却也让人无可奈何。抢不完的“帽子”,抓不光的“老鼠”,内幕交易屡禁不绝的背后,暴露出相关法规的缺漏。

叶志刚案引发反思

所谓“抢帽子”交易,是指证券公司、证券咨询机构、专业中介机构及其工作人员,买卖或者持有相关证券,并对该证券或其发行人、上市公司公开作出评价、预测或者投资建议,以便通过期待的市场波动取得经济利益的行为。

证监会 20 日通报的叶志刚案就是一起典型的“抢帽子”操纵市场案。经调查,2006 年至 2009 年 4 月间,时任海通证券机械行业首席分析师的叶志刚在将研究报告发送客户前,利用本人所控制的刘某、任某某账户,多次买入研究报告所推荐的厦工股份、中联重科、华仪电气、云内动力等多只股票,并在研究报告发送后卖出该种股票,从中获利。

叶志刚最终为自己的行为付出了代价。证监会决定,没收叶志刚违法所得 32.58 万元,并处 100 万元罚款及 5 年市场禁入。

值得注意的是,此番叶志刚被查处,源于其前女友的举报。这不由让人反思,为何难以依靠现行法律法规发现、制止乃至防范此类违法活动?在规模庞大的证券交易中,还有多少内幕交易因为无人举报而大肆猖獗?

内幕交易背后的法制缺漏

时间回溯到 5 年前。2007 年 5 月,原上投摩根成长先锋基金经理唐建因涉嫌利用内幕信息从事违规投资活动而被证监会立案查处,成为中国证券监管者对“老鼠仓”的首次重拳出击。

统计显示,2011 年前 11 个月中,证监会在对各类线索核实的基础上,共立案调查案件 82 起,其中内幕交易 39 起;启动非正式调查 105 起,其中内幕交易 63 起。

从“老鼠仓”到“抢帽子”,监管层前所

翡翠价格持续走低 玉石行业整体低迷

古玩专家:不是所有玉石翡翠都能投资

本报讯 春节前后各类玉器销售转冷,翡翠、和田玉只涨不跌的神话被打破。近日,央视财经频道报道,玉石行业整体低迷,广东玉器市场里的翡翠几乎纹丝不动。记者 2 月 20 日从上海几大古玩玉器市场了解到,与和田玉和翡翠相似,曾经被热炒的黄龙玉等其他种类玉石,也都出现量价下跌。

高端坚挺低端走弱

上海黄金饰品协会珠宝首饰部专家缪立义向记者介绍,去年下半年开始,由于游资撤离,翡翠市场总体价格走低,不过高端翡翠价格继续坚挺,甚至“涨势凶猛”,低端翡翠市场则回归理性。

刚从世界翡翠产地缅甸归来的珠宝商张铁军说,今年交易会上,卖家们潮水般退去了,然而,行家们寻觅寻觅,还是很难见到好的翡翠,一块儿吨重的翡翠矿石,开出来也许只有几十克高端原料,所以高端翡翠的价格有增无减。与此不同的是,随着炒家的离去,原先被盲目炒高的



业内人士分析,由于游资撤离,翡翠市场总体价格走低,不过高端翡翠价格继续坚挺,低端翡翠市场则回归理性。

低端翡翠价格开始下降。记者了解到,今年春节,采用一般的翡翠原料制作的佛像挂件、手珠手链、十二生肖等十分旺销,价格在几百上千元,比一年前普降 2 到 3 成。高端和低端翡翠的价格走势现在是在两极分化。

好料难得佳作难见

到底什么样的翡翠才能入“大户”的眼?缪立义告诉记者,高端翡翠必须同时具备三个要素,一是要有“阳色”,色光偏蓝、偏灰、偏青都不行;二是要“浓绿”,墨绿、青绿、淡

示,海口为我省医药产业发展的集聚区域,去年海口共有规模以上药品生产企业 38 家,占全省规模以上企业的 90.5%;实现产值 82.88 亿元,占全省总产值的 96.45%,比 2010 年(93%)提高 3.45 个百分点。

前景依然向好

目前我省医药产业已形成以“海口药谷”核心区、海口保税区、海口高新区、美国工业村和永桂、桂林洋等产业集聚区域组成的“海口药谷医药产业基地”。

不容忽视的是,经过多年发展,海南药企小而散、研发实力弱、资金技术实力相对不强的局面并未得到较大改善,与国内其他省份大药企销售产值动辄数十亿元甚至上百亿元相比,海南药企实力仍显得“小巫见大巫”。

记者从省工信厅了解到,为争取海南医药工业今年再上新台阶,今年我省将重点抓好项目,加快推进海口药谷建设,做好药谷建设项目的跟踪服务,力争项目早竣工、早投产,敦促企业抓好自主创新,加大创新研发投入力度,落实好我省鼓励和支持战略性新兴产业和高新技术产业发展的政策,鼓励扶持创新药物、特色南药、黎药等新药开发;同时抓好技术改造,引导督促企业实施《药品生产质量管理规范(2010 年修订)》,积极争取国家和省级中小企业、高科技、技改等各项资金对医药项目的支持等。

对于今年海南医药产业发展前景,胡伟利持谨慎态度。她说,受成本上涨和药物的降价及政策环境的影响,今年医药产业发展前景不容乐观。“公司将加大开发新药力度,同时做好销售管理等方面的工作。”她说,公司在南京、上海、北京都有研发基地,并且和国外企业建立起良好的合作关系,公司新研发的一类新药抗风湿药物已于年初上市,达产后将会为公司创造新的增长点。

为了应对当前产业发展困境,一些企业主动作为,积极应对。惠普森医药公司负责人透露,去年公司加大研发投入,积极研发新药,目前该公司手头上储备的新药数量为数不少,正在报批的新药也有,一类创新药,首仿药数量达到两位数。

“尽管当前面临诸多困难,但海南医药产业发展依然向好。”省工信厅消费品工业处相关负责人说,经过多年的发展,我省医药产业发展已具备一定基础。此外,我省还出台相关鼓励政策,加大对药企新药研发、人才引进、土地、财税、融资等方面的扶持力度,今年我省将以海口药谷为重点,发展生物医药产业。

(本报海口 2 月 22 日讯)

值得注意的是,全球范围内绝大多数法制较为成熟的市场都对证券从业人员持股进行全面禁止。其通过相关法规制度构建起“信息隔离墙”以防范内幕交易和利益输送的经验,对于中国证券监管者而言无异于“他山之石”。

例如,对于类似叶志刚案中证券公司研究员、分析师交易相关证券的行为,纽约证券交易所所有着详尽的规划,包括“发行人的主营业务类型或者所在行业与研究分析师在其研究报告中通常涉及的公司相同的,该研究分析师及其家庭成员不得在公开发售前购买或收受该发行人的证券”;“在会员组织发布关于目标公司证券或者该证券的评级或预测发生变动的研究报告之前 30 日或之后 5 日,研究分析师及其家庭成员不得买卖目标公司的任何证券或该证券的衍生产品。”

而对于内幕交易的打击,对于知情人的规定,在任何一個成熟资本市场都是超乎寻常的严厉——英国法律规定,基于履行职责而获知内幕信息的人,以及基于前一类人的泄漏而获知内幕信息的人,均为知情人。美国“IBM 收购莲花公司内幕交易案”中,内幕信息传递第六层上的信息受领人都被法院判以内幕交易罪处罚。

业内专家建议,我国应当借鉴海外成熟市场经验,在取消对证券公司从业人员持有、买卖股票的禁止性规定的同时,建立并完善禁止内幕交易制度、防范利益冲突制度。

绿都不行;三是必须“冰种”,即玻璃种,种头很细,水头很透,光线折射率高。缪立义说,如今抱怨进不到好料的玉石商有不少。进不到好料,就不敢卖掉好货,一些商家开始惜售,不少高端翡翠的身价已逾亿元。卖家、炒家不得已变身成了“藏家”。去年春节期间展出的国家特级玉雕大师李博生的国宝级翡翠“携子上朝”,中国微雕大师袁耀的翡翠作品“独酌寒江雪”,还有戴永才、张建平等大师作品,今年春节难得一见。

投资回报须有周期

一位玉器加工商告诉记者,去年年初到今年年初,翡翠原料价格上演了一轮暴涨暴跌的行情,并有继续往下的趋势,令人无所适从。

上海收藏协会副会长吴少华告诉记者,这次下跌是挤掉了市场上的水分,前两年炒作过度了。所以市场也是给消费者上了一课:不是所有的玉石翡翠都能投资。吴少华预计,此轮玉石价格下跌会导致其他艺术品如黄花梨和寿山石的价格下降。不过,吴少华还是劝慰持有者放平心态,不必紧张,投资和回报之间是有周期的,不能春播得来看指望秋收就卖出高价,“毕竟高端翡翠由于原料量接近枯竭,盘整后可能还会升值。”(来源:新民晚报)