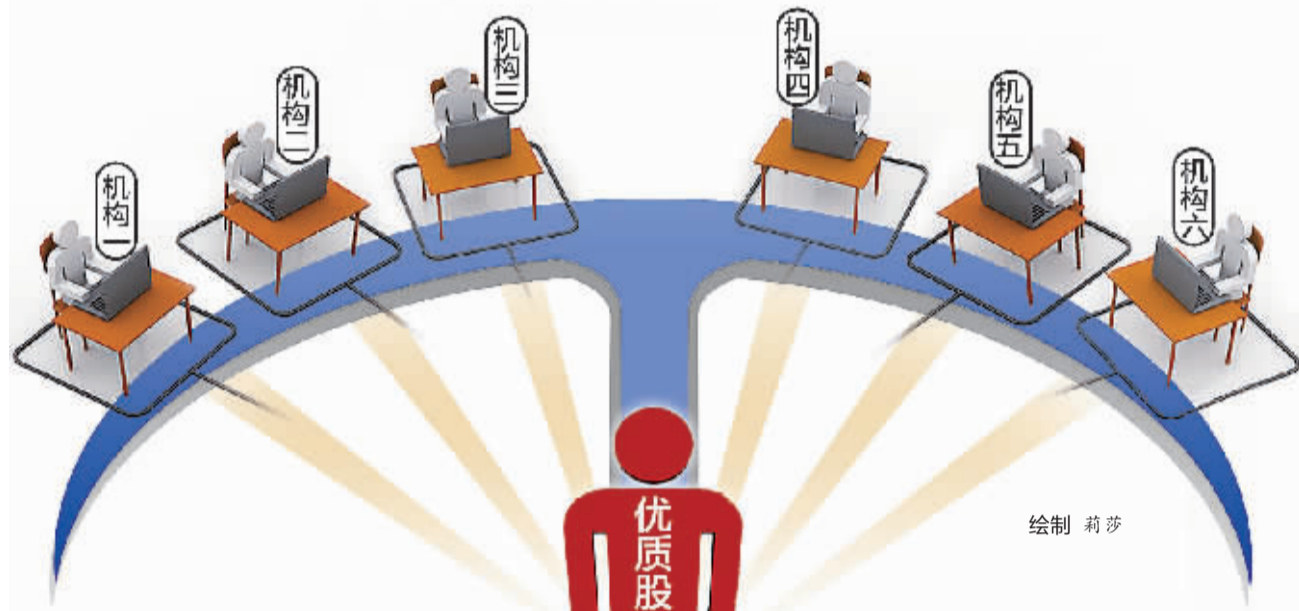


机构调研路径出炉 密集与 29 家公司“相亲”

酒鬼酒吸引了 94 家机构进行实地调研，科技股也成为“大热门”



绘制 莉莎

很抢手!机构扎堆 29 家公司

记者统计发现,共有 438 家上市公司的季报出现机构身影,其中深市主板 99 家、中小板 339 家。“中小板新公司比较多,更需要投研人员加深了解,所以调研次数比较多。”东方增长中小盘基金经理呼振翼表示。

统计显示,有 143 家上市公司一季度吸引了 10 家以上机构调研,此外,有 697 家上市公司“门前冷落鞍马稀”,除了少数公司偶有投资者电话询问外,基本无机构造访,较为典型的是 ST 股板块。被机构造访的 438 家上市公司中,只有 ST 欣龙、ST 能山和 *ST 广夏上榜,咨询内容分别是定向增发项目、电价是否上调和公司经营及股票划转事宜。

“基金去一家上市公司调研,一般是有意图的,要么想买,或者是已经买了。”多位基金业内人士告诉本报记者,还有一个原因是公司成长性和业绩等比较好。

记者统计 1135 份一季报发现,29 家上市公司一季度均吸引了 30 家以上的机构。其中,酒鬼酒吸引的机构最多,有多达 94 家机构进行实地调研。季报显示,酒鬼酒一季度实现净利润 1.2 亿元,同比增长 466.92%。而酒鬼酒自今年 1 月起至今,其股价上涨已超过 50%。

“对酒鬼酒的调研,我最关注其高端产品的情况。一是其高端产品在省内扩张潜力如何,二是高端产品在省外的扩张进度、营销渠道的布局及招商引资情况。”当时参加酒鬼酒调研的一位公募基金研究员对本报记者表示,酒鬼酒未来一两年的利润增速可能不及其去年至今年一季度的爆发程度,但会维持在 30%-40%。

除此之外,四维图新、齐翔腾达、信立泰 3 家上市公司也均

□据《21 世纪经济报道》

由于相关规定的差异,一季报披露机构调研情况的只有深市主板和中小板,而沪市主板和创业板公司的机构调研情况则无从查起。截至目前,中小板共披露了 653 份,深圳主板共披露了 482 份。统计 1135 份一季报发现,29 家上市公司一季度均吸引了 30 家以上的机构。酒鬼酒吸引的机构最多,有多达 94 家机构进行实地调研。机构热捧股中,笼罩着高成长光环的科技股脱颖而出。

吸引了超过了 50 家机构前去实地调研,分别为 70 家、50 家、57 家。另外,万科通过参加 14 家券商的活动与 121 家机构进行了交流,美的电器今年 3 月 12 日的一次电话会议就与 100 多家机构进行了交流。

“虽然机构扎堆不能说明其一定有投资价值,但机构丝毫不问津的公司一般比较烂。”上述基金公司研究员表示,如与投资者关系不好、本身业绩及前景比较差等。这一点在统计中也得到了印证。有 697 家公司被机构冷落,而最为突出的板块便是 ST 板块,只有 ST 欣龙、ST 能山和 *ST 广夏等 3 家公司被机构造访。

受追捧!科技股高成长光环“傍身”

统计发现,机构热捧股中,笼罩着高成长光环的科技股脱颖而出。其中,被 10 家以上机构造访的 438 家公司中,有 45 家属于科技股,以计算机软硬件、电子元器件制造业、通信及相关设备制造业、输配电及控制设备制造业

等为主。

统计显示,到远光软件、四维图新、启明星辰、中兴通讯、超声电子 5 家上市公司调研的机构分别为 40 家、70 家、35 家、32 家和 31 家,调研内容主要是公司及行业发展情况。同时,上述公司流通股股东的性质也异常不同。季报显示,远光软件前 10 大流通股股东中有 6 家是机构,四维图新有 4 家,启明星辰有 5 家,中兴通讯有 7 家,超声电子有 8 家。

除了科技股,消费板块、房地产行业、服装制造业、化学制品、涉矿概念等板块机构均有涉及。如机构关注较多的有酒鬼酒、万科、朗姿股份、万昌科技、锡业股份等。而相比以上受捧板块,金融、传媒、信息、军工航天、纺织、造纸、航空等行业股票均乏机构问津。

基金管理费将挂钩业绩基准合理浮动

□据《证券时报》

基金公司管理费收入“旱涝保收”的格局有望被打破。昨日从多方获悉,监管层拟将基金管理费与基金业绩挂钩,即按照“对称浮动”原则,当基金业绩好于业绩管理目标上限时,管理费向上浮动;基金业绩低于目标下限时,管理费则同等水平向下浮动。另据了解,监管层拟不再对基金公司 5% 以下股权变动

进行行政审批。

一位接近监管部门的人士向记者透露,管理层在考虑基金管理费与基金业绩挂钩的同时,为了防止基金公司“赌”业绩,强调对管理费浮动幅度要“适当”。与此同时,监管层将要求在基金公司目前的风险准备金外设立业绩风险准备金,按照管理费的一定比例提取,当基金年度业绩低于业绩比较基准时,基金公司可以提取一定数量的业绩风险准备金返

还给基金资产,以弥补持有人的损失。

事实上,大成优选股票基金此前已经按照合同设立专门的业绩风险准备金,用于基金业绩低于业绩比较基准超过 5% 时弥补持有人损失,每年补助一次。今年初,大成优选股票基金就按照上述约定,将基金业绩风险准备金 2323 万余元一次性划入基金财产。“监管层鼓励基金公司围绕费率做更多有益行业发展的探索。”上述人士表示。

深圳前海股权交易中心揭牌

□据《深圳晚报》

深圳推动金融改革创新和前海开发开放的又一大事——前海股权交易中心昨日揭牌,首批 39 家企业与交易中心签订了挂牌意向协议。

据悉,前海股权交易中心是国有企业控股、市场化运作的区域性股权交易市场,主要为广东企业股权交易提供金融服务。该中心主要为非上市股份公司提供股权托管、登记、交易、定向增资、清算、交割和其他金融增值服务,为挂牌企业实现转主板、中小板、创业板上市和到新三板挂牌发挥培育、辅导和促进作用。

前海股权交易中心严格要求挂牌的非上市股份公司股东不超过 200 人,不进行非上市股份公司股份的公开发行;通过协议转让等特定对象之间转让方式进行交易,不采取集中竞价、做市商等集中交易方式;要求投资者买入卖出之间的时间间隔不少于 5 个交易日,同时,建立了完善的信息披露及监管规则。

据了解,前海股权交易中心建立严格的市场准入制度,采用投资人适当性管理原则和会员制运营模式,将市场定位成面向特定投资者进行股份转让和实施定向增资的非公开市场。

今日资讯

召开股东大会(部分)

(600017)日照港、(600026)中海发展、(600095)哈高科、(600182)S 佳通、(600262)北方股份、(600277)亿利能源、(600598)北大荒;召开 2011 年年度股东大会,审议 2011 年度利润分配等议案。

首发新股

(603128)华贸物流:网下申购日及网上申购日,发行价格为 6.66 元/股,申购简称“华贸申购”,申购代码“732128”,网上申购上限 5 万股。

分红派息(部分)

(600015)华夏银行:股权登记日,10 派 2.5 元(含税)派 2.25 元(扣税后)。(600075)新疆天业、(600184)光电股份:股权登记日,10 派 0.5 元(含税)派 0.45 元(扣税后)。

昨日股市

沪市涨幅前 5 名

股票名称	最新价(元)	涨幅(%)
连云港	4.04	10.08%
永生投资	12.41	10.02%
新华锦	9.91	9.99%
浙江富润	13.11	9.98%
彩虹股份	7.9	7.48%

深市涨幅前 5 名

股票名称	最新价(元)	涨幅(%)
特尔佳	9.19	10.06%
白云山 A	17.77	10.03%
零七股份	15.04	10.02%
安诺其	9.68	10.00%
温州宏丰	22.12	10.0%