

无心恋战 静待“虎头”行情

分析师称节前连续缩量或为节后行情作铺垫

尽管有当日公布的CPI数据大大低于市场预期及节后扩容节奏有望放缓等利好,昨日股市依然波澜不惊,尾盘仅上涨3个点。更耐人寻味的是,沪市已连续三日成交保持在600多亿元的地量水平,投资者对节日效应的过度冷漠,是否反而让节后行情更值得期待?

地量频现 构筑“红三兵”

本周市场的最大特征,就是投资者变得越来越谨慎了。继周一沪市日成交萎缩至700多亿元的地量级水平后,后两日的成交更是进一步萎缩至690亿和681亿元。成交极度萎缩的内在含义也许有三个:一是投资者普遍看淡后市,不愿意继续入市;二是春节将临,弱势市场的节后走势让人惶恐;三是宏观经济数据公布在即,大家要看一看可能导致加息的CPI等指标是否高得离谱。出人预料的是,昨日公布的1月份CPI仅增长1.5%,不但大大低于原先的市场预期,甚

至上个月还低,困扰近期市场的加息传言已不攻自破。与此同时,市场还有多个利好,但昨日大盘在数据公布后稍稍往上攻一攻后,仅上摸3001点就掉头往下,最后仅涨2.99点,日成交量更是进一步萎缩至657亿元。自3478点回调以来,先前的地量是2712点反弹过程中的700亿元,而本周居然连续三个交易日在600多亿元。值得关注的是,伴随地量频现的则是“红三兵”组合,这说明一方面买盘不踊跃,另一方面抛盘更加稀少。

利好“麻木” 利空放大

近段时间以来,股市连续下

跌已使多数投资者处于极端恐慌之中,表现在投资情绪上,就是见利好麻木,见利空恐慌。今年以来的市场博弈,说到底就是经济向好与通胀预期导致的货币收紧之间的较量,然而,多数投资者往往只注重后者,而忽略了前者。例如本轮加速下跌首先起源于所谓“上调印花税和周末加息”,结果尽管事后并没消息,但大盘下跌后依然起不来。与此同时,相当多的利好却很少有人关注。例如易方达基金自购4.5亿个,说明主流基金对市场有信心,但被人解释为化解赎回潮。而近期多家上市公司频频增持股份,却被说成是维护增发价。以上现象频频表明,利好被麻木、利空被放大,而这正是大盘过度低迷的反映,情况不可能持久。

节日效应会否再度显现

虽然近三个交易日,大盘出现“红三兵”,但根本无法扭转多数投资者看淡后市的态度,原因在于,当大盘的上升趋

势被破坏后,要重新恢复市场信心相当不易,这从连日的地量交易可见一斑。然而,A股市场的历史表明,市场往往会走出与多数人的意愿相反的走势,一个最明显的例子近在眼前。今年元旦前,几乎所有看好节后行情的投资者都看好节后行情,表现在盘面上,元旦前7个交易日,居然6个交易日收红盘,基金也普遍大增仓。结果元旦后首个交易日,市场来了个“开门绿”,而且随之出现了首周“开门绿”、首月“开门绿”。与此相反的是,这次春节前,大盘走势有气无力,基金群体大幅度减仓,看好后市者寥寥无几。另一方面,新股的屡屡破发及华泰证券新股中签率创下12年来新高等表明市场低迷已不仅局限于二级市场。从历史数据看,近10年来春节前A股的涨跌比为9:1,节后为6:4,说明A股市场的节日效应十分明显,所以,我们应该有理由期待节后的“虎头”行情。

世基投资 王利敏

95比7

上市公司大股东减持远超过增持

近期,上市公司对自家股票展开了增持和减持的博弈,博弈的结果,减持占了上风。

截至2月10日,沪深两市新年以来共有104家上市公司重要股东在二级市场发生交易,其中大股东减持自家股票的95家,共发生交易226笔,涉及股东109家;股东增持自家股票的7家,共发生交易20笔,涉及股东10家;另有2家公司股东在一增一减中保持了平衡。

从上市公司新年买卖股份数量上看,104家上市公司的大股东新年出现净卖出股票的局面。其中,95家公司的大股东净卖出自己股票66197.25万股,减仓参考市值82797.88万元;7家公司的大股东净买入股份数合计12405.69万股,增仓参考市值179304.14万元。沪深两市上市公司大股东新年合计净卖出53791.56万股,减仓参考市值合计648675.74万元。

“被增持”的7家公司分别是:长江电力、海螺水泥、海南椰岛、天润发展、中兵光电、方大炭素、天音控股。

《证券日报》

54只股票有望高送转

“高送转”概念已成为此番市场调整中的一大亮点,截至2月10日,共有16只股票公布转赠比例超过50%,包括同花顺、三安光电、禾盛新材等。部分前期遭遇爆炒的股票出现“见光死”,有8只股票预案公布后股价大幅下跌,而一些前期未被热炒的高送转股票,如神州泰岳、紫鑫药业预案公布后则涨幅惊人。

按照常用“高送转”潜力股筛选标准筛选:最近一期每股资本公积大于2元、每股未分配利润大于1元、总股本小于3亿股,且最新收盘价高于20元,目前两市共有59个股具备高送转潜力,剔除神州泰岳等5只已经公布预案的股票后,两市还有54只股票具有高送转潜力。

其中,每股资本公积最高的是信立泰,达到9.8元,该股的每股未分配利润也达到2.6元,且股价超过100元,被认为具备高送转的各项条件。还有扬农化工、罗莱家纺、久其软件等5只股票每股资本公积超过6元,且扬农化工的每股未分配利润还超过了3元。这些公司提出高转赠的可能性较大。

按照每股未分配利润来看,

大华股份排在第一位。大商股份、赛马实业等4只个股每股未分配利润在3元以上,且每股资本公积也超过4元,这些公司都具备提出送股加转赠预案的实力。

这54只股票中,有13只是2009年以来上市的次新股。其中,12只是中小板次新股,1只是创业板股票。其中信立泰、罗莱家纺、久其软件、保龄宝、辉煌科技等个股每股资本公

附:沪深两市具有高送转潜力的54只股票

000671	阳光城	002236	大华股份
002285	世联地产	002003	伟星股份
002237	恒邦股份	002286	保龄宝
002051	中工国际	002247	帝龙新材
002288	超华科技	002069	獐子岛
002248	华东数控	002289	宇顺电子
002080	中材科技	002249	大洋电机
002293	罗莱家纺	002088	鲁阳股份
002250	联化科技	002294	信立泰
002100	天康生物	002251	步步高
002296	辉煌科技	002101	广东鸿图
002253	川大智胜	300008	上海佳豪
002108	沧州明珠	002254	烟台氨纶
600388	龙净环保	002115	三

都比较高,每股未分配利润都大于1,股本较小,而股价普遍较高,具备“高送转”潜力,且这些公司每股经营现金流也较好,不排除还会提出分红方案。

次新股亚太股份每股未分配利润为3.1元,信立泰等每股未分配利润也很高。然而有分析人士指出,次新股普遍估值较高,加之市场对其高送转预期已有炒作,投资者需注意防范风险,不宜盲目追捧。

《中国证券报》

002255	海陆重工	600416	湘电股份
002117	东港股份	002261	拓维信息
600436	片仔癀	002123	荣信股份
002266	浙富股份	600449	赛马实业
002148	北纬通信	002273	水晶光电
600486	扬农化工	002187	广百股份
002277	家润多	600487	亨通光电
002204	华锐铸钢	002279	久其软件
600525	长园集团	002206	海利得
002280	新世纪	600694	大商股份
002216	新世纪	002216	三全食品
002281	光迅科技	600742	一汽富维
002220	天宝股份	002284	亚太股份
600858	银座股份		

8%以上

4只创业板新股上市首日表现尚可

昨日在深交所创业板挂牌的4只新股收盘均涨8%以上,其中以17元发行的欧比特涨幅最大,收报21.29元,上升25.24%;以30元发行的中青宝收报34.5元,上升15%;以34元发行的三五互联收报37.41元,上升10.03%;以30.55元发行的鼎龙股份收报33.03元,上升8.12%。

这4只新股共为创业板带来6280万股的流通量,首日换手率都超过69%,共成交了13.82亿元,占当日创业板成交总额的31.76%。当日创业板其余50只股票有39只收盘时报升,其中19只个股的升幅超过2%。居涨幅榜前列的宝通带业和汉威电子分别上升了6.39%和6.09%。

当日创业板除4只新股外,有6只个股的换手率超过一成;全日创业板股票成交总额达43.51亿元,比上一个交易日大幅增加31.76%。 新华社

52855元/平方米

华侨城竞得全国“单价地王”

仅过了3天,全国“单价地王”的封号再次在上海易主。昨天,规划多年的上海闸北苏河湾地区推出的首幅地块最终以70.2亿元的总价被华侨城集团竞得,折合楼板价达52855元/平方米,超过了本周一出让的黄浦区163地块的51821元/平方米。

据了解,出让文件规定,竞得人自出让合同签订之日起的15日内必须支付土地使用权出让价款50%,对开发商的资金要求颇高,因此原本业界并不认为该地块的价格会创新高。 快报记者 李和裕

近7000亿

央行节前大力注入流动性

经过四周连续不断地投放,央行在春节长假前向银行体系累计注入6850亿元流动性,创下历年春节前最高纪录。而如此大手笔的资金净投放,也意味着节后央行或将踩紧回笼油门。

本周,在面临3490亿元的资金释放压力下,央行仅通过公开市场回笼资金540亿元,对冲了一成半的到期量。由于回笼量的下降,央行依托公开市场到期资金的自然释放,累计在春节前向银行体系注入6850亿元的流动性,创下了历年春节前公开市场资金释放最高纪录。

从历史情况分析,长假前公开市场大规模投放往往会相伴节后的大力度回笼。央行或通过加大央票发行量,或以一次性上调准备金率的方式来回笼流动性。并且在春节前后,上调两次准备金率的情况并非没有出现过。例如在2008年,央行就分别在1月和3月上调准备金率。

快报记者 秦宏

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
600529	华谊兄弟	16.55	-0.36	4998376	600087	上海汽车	23.52	0.77	92271625	600088	上海石化	9.83	0.73	2462893	600755	福建农林	21.28	-0.33	1991218	600843	华阳新材	10.49	0.19	490449	600983	上海医药	24.4	0.65	1398987	600984	上海医药	24.4	0.65	1398987	600985	上海医药	24.4	0.65	1398987	600986	上海医药	24.4	0.65	1398987	600987	上海医药	24.4	0.65	1398987	600988	上海医药	24.4	0.65	1398987	600989	上海医药	24.4	0.65	1398987	600990	上海医药	24.4	0.65	1398987	600991	上海医药	24.4	0.65	1398987	600992	上海医药	24.4	0.65	1398987	600993	上海医药	24.4	0.65	1398987	600994	上海医药	24.4	0.65	1398987	600995	上海医药	24.4	0.65	1398987	600996	上海医药	24.4	0.65	1398987	600997	上海医药	24.4	0.65	1398987	600998	上海医药	24.4	0.65	1398987	600999	上海医药	24.4	0.65	1398987	601000	上海医药	24.4	0.65	1398987	601001	上海医药	24.4	0.65	1398987	601002	上海医药	24.4	0.65	1398987	601003	上海医药	24.4	0.65	1398987	601004	上海医药	24.4	0.65	1398987	601005	上海医药	24.4	0.65	1398987	601006	上海医药	24.4	0.65	1398987	601007	上海医药	24.4	0.65	1398987	601008	上海医药	24.4	0.65	1398987	601009	上海医药	24.4	0.65	1398987	601010	上海医药	24.4	0.65	1398987	601011	上海医药	24.4	0.65	1398987	601012	上海医药	24.4	0.65	1398987	601013	上海医药	24.4	0.65	1398987	601014	上海医药	24.4	0.65	1398987	601015	上海医药	24.4	0.65	1398987	601016	上海医药	24.4	0.65	1398987	601017	上海医药	24.4	0.65	1398987	601018	上海医药	24.4	0.65	1398987	601019	上海医药	24.4	0.65	1398987	601020	上海医药	24.4	0.65	1398987	601021	上海医药	24.4	0.65	1398987	601022	上海医药	24.4	0.65	1398987	601023	上海医药	24.4	0.65	1398987	601024	上海医药	24.4	0.65	1398987	601025	上海医药	24.4	0.65	1398987	601026	上海医药	24.4	0.65	1398987	601027	上海医药	24.4	0.65	1398987	601028	上海医药	24.4	0.65	1398987	601029	上海医药	24.4	0.65	1398987	601030	上海医药	24.4	0.65	1398987	601031	上海医药	24.4	0.65	1398987	601032	上海医药	24.4	0.65	1398987	601033	上海医药	24.4	0.65	1398987	601034	上海医药	24.4	0.65	1398987	601035	上海医药	24.4	0.65	1398987	601036	上海医药	24.4	0.65	1398987	601037	上海医药	24.4	0.65	1398987	601038	上海医药	24.4	0.65	1398987	601039	上海医药	24.4	0.65	1398987	601040	上海医药	24.4	0.65	1398987	601041	上海医药	24.4	0.65	1398987	601042	上海医药	24.4	0.65	1398987	601043	上海医药	24.4	0.65	1398987	601044	上海医药	24.4	0.65	1398987	601045	上海医药	24.4	0.65	1398987	601046	上海医药	24.4	0.65	1398987	601047	上海医药	24.4	0.65	1398987	601048	上海医药	24.4	0.65	1398987	601049	上海医药	24.4	0.65	1398987	601050	上海医药	24.4	0.65	1398987	601051	上海医药	24.4	0.65	1398987	601052	上海医药	24.4	0.65	1398987	601053	上海医药	24.4	0.65	1398987	601054	上海医药	24.4	0.65	1398987	601055	上海医药	24.4	0.65	1398987	601056	上海医药	24.4	0.65	1398987	601057	上海医药	24.4	0.65	1398987	601058	上海医药	24.4	0.65	1398987	601059	上海医药	24.4	0.65	1398987	601060	上海医药	24.4	0.65	1398987	601061	上海医药	24.4	0.65	1398987	601062	上海医药	24.4	0.65	1398987	601063	上海医药	24.4	0.65	1398987	601064	上海医药	24.4	0.65	1398987	601065	上海医药	24.4	0.65	1398987	601066	上海医药	24.4	0.65	1398987	601067	上海医药	24.4	0.65	1398987	601068	上海医药	24.4	0.65	1398987	601069	上海医药	24.4	0.65	1398987	601070	上海医药	24.4	0.65	1398987	601071	上海医药	24.4	0.65	1398987	601072	上海医药	24.4	0.65	1398987	601073	上海医药	24.4	0.65	1398987	601074	上海医药	24.4	0.65	1398987	601075	上海医药	24.4	0.65	1398987	601076	上海医药	24.4	0.65	1398987	601077	上海医药	24.4	0.65	1398987	601078	上海医药	24.4	0.65	1398987	601079	上海医药	24.4	0.65	1398987	601080	上海医药	24.4	0.65	1398987	601081	上海医药	24.4	0.65	1398987	601082	上海医药	24.4	0.65	1398987	601083	上海医药	24.4	0.65	1398987	601084	上海医药	24.4	0.65	1398987	601085	上海医药	24.4	0.65	1398987	601086	上海医药	24.4	0.65	1398987	601087	上海医药	24.4	0.65	1398987	601088	上海医药	24.4	0.65	1398987	601089	上海医药	24.4	0.65	1398987	601090	上海医药	24.4	0.65	1398987	601091	上海医药	24.4	0.65	1398987	601092	上海医药	24.4	0.65	1398987	601093	上海医药	24.4	0.65	1398987	601094	上海医药	24.4	0.65	1398987	601095	上海医药	24.4	0.65	1398987	601096	上海医药	24.4	0.65	1398987	601097	上海医药	24.4	0.65	1398987	601098	上海医药	24.4	0.65	1398987	601099	上海医药	24.4	0.65	1398987	601100	上海医药	24.4	0.65	1398987	601101	上海医药	24.4	0.65	1398987	601102	上海医药	24.4	0.65	1398987	601103	上海医药	24.4	0.65	1398987	601104	上海医药	24.4	0.65	1398987	601105	上海医药	24.4	0.65	1398987	601106	上海医药	24.4	0.65	1398987	601107	上海医药	24.4	0.65	1398987	601108	上海医药	24.4	0.65	1398987	601109	上海医药	24.4	0.65	1398987	601110	上海医药	24.4	0.65	1398987	601111	上海医药	24.4	0.65	1398987	601112	上海医药	24.4	0.65	1398987	601113	上海医药	24.4	0.65	1398987	601114	上海医药	24.4	0.65	1398987	601115	上海医药	24.4	0.65	1398987	601116	上海医药	24.4	0.65	1398987	601117	上海医药	24.4	0.65	1398987	601118	上海医药	24.4	0.65	1398987