

两市震荡收星 沪指今年首月上涨 4.24%

昨日沪指收于 2292.61 点,微涨 0.33%,成交量继续萎缩



绘制 李琮

□据 金融界

权重板块护盘,月线两连阴终结

昨日两市高开低走。随后,两市虽然有一波上冲,但由于缺乏更多板块跟随以及市场量能未能明显放大,两市冲高回落。回落中,金融板块比较抗跌,对于大盘起到了一定的护盘作用。午后,煤炭板块替代金融板块进行护盘。盘面上全天权重板块交替护盘迹象明显。在2012年首月,沪指全月上涨

4.24%, 终结月线两连阴。截至收盘,沪指报 2292.61 点,涨幅为 0.33%,成交 437.8 亿元;深成指报 9303.65 点,涨幅为 0.31%,成交 354.9 亿元。成交量与上个交易日相比明显萎缩。

从盘面上看,国际板、稀土永磁表现强势。但由于国际板概念向来都属于短线炒作,在没有实质利

好出现前风险性犹存。稀土永磁板块则由于宁波韵升业绩大幅预增影响,出现板块集体爆发。

另外,盘中银行、地产板块虽有反弹,但整体仍旧疲软。而钢铁板块因业绩低迷影响,对指数产生一定拖累。其他前期强势的水泥、煤炭、有色等板块则表现萎靡。

股指进入整理阶段,可逢低吸纳

目前市场已经进入方向选择关键期,虽然盘中部分强势资金已经有吸筹动作,但短期内市场仍需要明确的政策消息刺激和稳健的成交量支持,虽然本周短线仍具备一定上攻动能,但在 2319 点上方囤积的大量套牢盘仍将指数形成无形的压力,所以目前市场仍以逢高减持后,回踩吸纳的操作策略为主。对于强势个股,密切关注成交量变化,出现滞涨状态后,可逢

高分批离场。对于二线蓝筹等前期主力资金率先布局个股,可继续逢低吸纳。

从技术上看,昨日两市平开,股指在 5 日均线附近窄幅震荡调整,成交量也随股指的回落有所减少,KDJ 指标(随机指数)呈现交叉向下的趋势,MACD(平滑异同移动平均线)指标仍开口向上呈多头排列,股指步入强势整理阶段,建议投资者谨慎

操作。

而从走势上来看,向上是 60 日线的压力线,指数周一接触 60 日线后回落明显,显示出市场向上动力仍不足。指数向下调整空间也有限,一是有估值支撑,二是一些长期看好的政策方向逐步体现,养老金、险资等场外资金都有可能进入市场抄底,投资者也普遍不愿放弃手中筹码,而流动性继续放松的预期仍较强烈。

名家声音

国际板不会马上推出

□叶檀

1月30日,国家发改委公布的《“十二五”时期上海国际金融中心建设规划》中表示:“推进上海证券市场国际板建设,支持符合条件的境外企业发行人民币股票。”

投资者的恐慌大可不必,这并不意味着国际板马上就要推出。

第一,从行文上看,推出国际板放在第四部分“‘十二五’时期上海国际金融中心建设的主要任务和措施”第五条的第一点中,用笔非常简练,目标是加快构建人民币跨境投融资中心,下面包括国际板、债券、QFII、投资、金融衍生品等,吸引境外机构与个人投资者投资境内金融市场。也就是说,推

出国际板是人民币国际化、上海成为金融中心的必然结果,建立人民币国际中心,人民币国际化,不提国际板是不可能的,就像中国证券市场建立层级体制,就必须有创业板一样。

第二,从历史沿革上来看,推国际板的提议并非始于今日,十年前提出,到现在仍未成行。

2011年,国际板曾经成为一时热点,但在2012年,却以上海市市长的一句话定音。1月16日,在上海市“两会”记者招待会上,上海市市长韩正说,现在并不是推出国际板的最佳时机,“我想,国际板现在并没有明确的时间表”。投资者如沐春风,股市难得涨了两天。目前再提国际板,并不意味着马上推出,“积极稳

妥”是也。

第三,就环境而言,目前也不是推出国际板的合适时机。2010年、2011年,A股市场每次熊市都是市场反思时期,对于新股发行、借壳上市、内幕交易等反思层出不穷,目前如果推出国际板,则反思未有穷尽。

第四,在具体举措方面还没有做好充分准备。

去年5月19至21日,在2011陆家嘴论坛上,前任证监会主席尚福林在开幕演讲中表示,要统筹我国资本市场对外开放的需要和条件,进一步加强制度设计和论证,完善相关法律法规,积极做好国际板的各项准备工作。可见,当时与国际板相关的法律法规还没有完善。

今日资讯

停牌

(600778) 友好集团,(000416) 民生投资,(000420) 吉林化纤,(000557) *ST 广夏,(600141) 兴发集团,(600401) *ST 中龙,(002121) 科陆电子,(002341) 新纶科技,(000659) 珠海中富,(600810) 神马股份,(002203) 海亮股份,(000905) 厦门港务,

(002174) 梅花伞,(002344) 海宁皮城,(600185) 格力地产,(000850) 华茂股份,(600540) 新赛股份。

新股网上申购

(300291) 华录百纳。

新股上市

(300287) 飞利信。

基金可入市资金约千亿 低估值周期股被看好

□据《中国证券报》

基金还有多少“弹药”蓄势待发,无疑牵动着市场神经。2011年四季报显示,476只基金截至2011年四季度末的银行存款及清算备付金合计为1272.2亿元。业内人士表示,其中清算备付金占比不高,这意味着2011年四季度末时,公募基金所拥有的可入市资金在千亿元左右。

据 Wind 资讯统计数据,截至2011年12月,A股市场的流通市值约为16.5万亿元。公募基金手握1000多亿元的现金,从整体而言,可能掀起不了多大波澜。公募基金后续入市资金可能会更看好低估值周期性板块以及稳定增长较为确定的板块,至少在2012年上半年这一风格可能较为明确。

中国交通建设 A 股发行启动

□据《中国证券报》

中国交通建设股份有限公司30日拿到中国证监会上市批文,昨日披露招股书启动A股发行。此次中国交建主动缩减发行规模,由原计划发行不超过35亿股下调至不超过16亿股,募集资金总额由原计划不超过200亿元下调至不超过50亿元。

中国交建承诺,在发行价格确定后,将对网上、网下发行规模进行调整,以保证战略配售、网上网下募集资金规模总计不超过50亿元,扣除战略投资者拟认购的10亿元,实际面向市场融资规模为不超过40亿元。

中国交建表示,公司主动缩减发行规模综合考虑了募资需求、资本市场实际情况、社会影响

及未来后续发展等方面因素,体现了公司对投资者利益保护及对社会公众负责任的态度。

募资将围绕主营业务,用于购置疏浚船舶、购置工程船舶和机械设备、投资建设交通基础设施的BOT项目。

根据招股说明书,2011年前6个月,中国交建实现归属于母公司所有者的净利润为57.22亿元,每股收益0.39元。公司预测全年净利润为113.7亿元,同比增长20.5%。30日,中国交通建设H股股价收于7.33港元/股,微跌1.87%。

根据初步询价及推介公告,中国交建自2月1日至10日在北京、上海、深圳等地进行路演推介,自2月6日至10日进行初步询价,2月14日进行网下申购,2月15日进行网上、网下申购。

昨日股市

沪市涨幅前 5 名			深市涨幅前 5 名		
股票名称	最新价(元)	涨幅(%)	股票名称	最新价(元)	涨幅(%)
皖新传媒	11.22	10	紫光华宇	31.09	10.01
宁波韵升	18.07	9.98	江南红箭	8.54	9.77
凤凰股份	5.51	9.98	九芝堂	11.65	9.39
上工申贝	7.3	9.94	宜科科技	10.25	8.47
骆驼股份	21.12	9.71	西藏发展	16.15	7.38