

# 银行股小憩2月大盘收小阴

## 小盘股活跃创业板指数上涨10.97%

跌至2289.89点,然而,月底大幅反弹,最终2月报收2365.59点,2月份仅仅下跌19.83点,月跌幅只有0.83%。和上证指数一样,深证成指2月份月报收9641.44点,月跌幅仅仅只有0.27%。

2月份大盘调整主要是以银行为代表的大蓝筹股回调,煤炭、有色等资源板块是大盘回调的另一个推手。从分类指数看,有色金属下跌4.32%、煤炭指数下跌4.1%,是2月份跌幅最大的两个指数,此外,上证银行指数下跌2.67%,这些权重股下跌,造成上证指数最终收出小阴线。

此外,前期走势非常强劲的B股,2月也出现微调,特别是深市成份B指2月份下跌了6.58%。

### 创业板九成股票上涨

小盘股、题材股成为2月份活跃的板块,如创业板指数2月份上涨10.97%,创出本轮反弹新高,中小板指数也上涨了4.15%。从个股看,2月份仍然是涨多跌少,两市1600只股票上涨,下跌股票不过780只,下跌比例为32%,上涨股票近七成,创业板更是九成股票上涨。

2月份涨跌榜显示(见下表),涨跌比较平均,幅度都不大,上涨股票以小盘股居多,但大部分上涨只有20%。虽然涨幅最大的前5只股票,2月涨幅都超过100%,但这5只ST股票都是长期停牌后复牌股票,没有可比性。正常交易的股票,涨幅最大的成城股份,2月份不过

上涨了63.77%,涨幅居前的股票中环环保不少,如三聚环保、创业环保、龙净环保涨幅超过40%。

### 行情没到结束的时候

下跌股票没有超过20%,跌幅最大的金叶珠宝,月跌幅为18.63%。黄金、煤炭、有色等资源股成为重灾区。如赤峰黄金下跌16.95%;大有能源、山煤国际超过10%。这些股票在这波反弹行情中涨幅并不大,却也出现大幅回调,预示着资源股走势并不乐观。受美元上涨影响,目前全球石油、有色金属、黄金等走势都很差,而资源股去年业绩也是大部分下滑,因此,资源板块恐怕短期内难以走好。

这波反弹行情的中坚力量——

银行股,在蛇年伊始大幅回调。银行股在最近的2个多月里涨幅很大,如民生银行2个月最大涨幅接近翻倍、平安银行最大涨幅超过80%、兴业银行、浦发银行涨幅超过70%。大幅上涨之后出现调整其实也是很正常,但是,月底又是银行股大幅反弹,因此,尽管最终有14只银行股下跌,但跌幅不大,跌幅最大的招商银行,2月份不过下跌了6.99%,民生银行、平安银行月K线还翻红,其中,平安银行上涨9%,以本轮反弹的最高点报收。

目前银行股的估值依然较低,有继续上涨潜力,整体市盈率不高的背景下,沪深股市经过短暂调整,依然有继续上攻的潜力,行情远没有到结束的时候。本报记者 连建明

连续大幅反弹2个月之后,沪深股市在2月份终于冲高回落,出现调整。不过,月底市场大幅反弹,使得上证指数与深证成指月K线只是收出小阴线,而且,中小板指数与创业板指数均收阳线,显示A股活跃度并没有降低,市场仅仅小憩一下,行情并没有结束。

### 资源、银行跌幅居前

承接去年12月以来的反弹势头,2月份第一个交易日上证指数就冲上2400点大关,但是,进入蛇年却没有延续龙尾的好势头,上证指数下跌2444.8点的本月最高点之后,开始一路下跌调整。连续跌破2400点、2300点两道大关,最低

进入3月份了,按照时间表的流程,到本月底,正在排队的800多家拟上市公司将完成自查,接下来4月份开始进行核查,已经有报道称,15个工作小组将分赴各地,计划预算经费3000万元来做这项工作,从架势来看,腔调蛮浓,最终效果和结果如何,还很难说。看看对ST股票退市的整治,忙乎了一年,大家看看真正退市的有几家?而垃圾股的狂欢从去年到现在又重演了一遍,所以,对这个核查期望也不要太高。

暂停IPO已经有半年了,尽管这半年中新股“不发不报”,但申请的公司却没有停止过,此次对排队公司核查,开始大家寄希望于能砍掉一半,或者砍掉三分之一也好。这样的博弈条件对排队公司也是一种心理的考验:自己觉得有问题的,主动撤回,半年后还能重新申请,如果不撤而被查出,那么就彻底拜拜了,撤还是不撤,也是一种角逐。据最新公布的数据显示,撤销IPO申报的只有39家公司,其中创业板撤退15家,中小板撤退16家,沪市主板撤退8家。而这段时间新申请有29家。尽管撤离数大于申报数,但相对于总量而言,目前撤离的比例微乎其微。当然还是要看最终撤离公司的结果,而且看结果不能只看撤离的绝对数,还要看撤离数所占排队公司总量的比例。

对排队公司的核查还没有结束,但春节后IPO的激情似乎又开始点燃,比如,我们看到了

## 对IPO核查期望不要太高

这样的表述:支持包括基金等财富管理机构发行上市,所以,IPO只是暂停,现在的暂停是为了日后更好地上市,而且暂停也可给二级市场提供喘息的机会,给二级市场留出空间,但问题是这段空间到再一次重启IPO之时还有没有,这也是一个值得关注的问题。当初上证指数跌破2000点时,实际上,新股已经发不出去了,超低价发行、超市盈率的发行和计划募集资金的大打折扣,这个大家都还记忆犹新,所以,半年前IPO的暂停也是不得已而为之的举动,接下来股市产生了在两个月内25%的涨幅,小牛市行情之后,现在市场回落了,现在的回落还在合理的范围,即回落还没有超过上涨幅度的一半,本周证监会有关部门负责人表示,IPO开闸目前没有时间表,高度敏感的二级市场也可能随着时间的临近而越来越谨慎,可以设想一下,到了重启IPO之时,二级市场又回到这轮行情启动的原点,岂不新股又很难发行了,这种可能性不是一点都没有。

所以,现在对排队的拟上市公司核查最终结果如何是影响股市行情的一个很重要因素,如果结果依然是“高高地举起、轻轻地放下”,那对后市不是什么好消息,还要关注未来IPO重启是对新股发行体制做重大的改革,还是恢复原样,IPO如不做重大改革,依然是原始股东无休止的套现,那市场就没有什么大机会了。

应健中

本版观点仅供参考

## 3月解禁市值不足千亿

### 解禁压力年内最小

春节过后A股市场阶段性地见顶回落,不过3月份解禁压力不大或让市场稍微舒缓忧虑。

Wind数据显示,预计3月份A股市场将有81家上市公司的95.37亿股限售股解禁,解禁市值约为940.71亿元。根据目前的预估值,3月份解禁数量及解禁市值均为年内最小。从整体情况看,和2月份相比,3月份单日解禁压力环比减少一半多,单个公司的解禁压力环比减少一半多。其中,3月份单日限售股解禁公司家数在10家以上的日期仅有

3月18日的19家。3月份首发原股东限售股解禁的公司有59家,比2月份增加20家。股改限售股份、定向增发机构配售等非首发原股东部分涉及的公司有28家,比2月份增加4家。其中,股改限售股解禁的公司有5家,定向增发机构配售股解禁的有13家,股权激励限售股解禁的有7家,首发战略配售股解禁的1家,其他类型限售股解禁的有2家。

具体至个股方面,桂冠电力3月份将有11.52亿股限售股上市流通,

占其总股本比例达到50.5%。这是该公司上市以来最大一笔解禁,也是当月解禁数量最多的股票。不过桂冠电力股价较低,昨收盘价为3.71元,合计解禁市值仅为43.08亿元。解禁股数较多的还有中国南车、内蒙华电、吉林高速、龙江交通、华映科技等,解禁股数分别为9.01亿股、6亿股、5.97亿股、5.97亿股及5.56亿股,共有21家公司解禁股数在1亿股以上。

由于A股市场近两三个月迎来自来不断的持续反弹,产业资本减持步伐明显加速,限售股集中释放的公司难免引发市场对其大股东减持的担忧。

预计3月份将有吉林高速、龙江交通、伟星新材、铁龙物流、国创高新、亚太药业、康耐特及古越龙山等公司迎来全流通。 本报记者 李辉

2013年2月沪深A股涨幅前50位

股票代码	股票简称	涨幅(%)	2月28日收盘价	最高价	最低价	1月31日收盘价
000622	*ST恒立	1260.53	5.17	7.99	4.41	1.13
000403	*ST生化	584.49	21.63	21.80	18.58	5.06
600817	*ST宏盛	149.03	14.07	14.50	8.58	7.06
000831	*ST美铝	146.12	22.52	28.00	17.52	9.15
000670	S*ST天发	116.53	10.22	10.66	8.13	4.72
000681	*ST远东	112.73	7.02	9.00	6.00	3.30
000757	*ST浩物	77.04	5.63	8.00	4.90	3.82
000498	*ST路桥	76.71	5.69	8.00	5.03	3.82
600247	成城股份	63.77	6.60	7.12	4.43	4.03
300315	掌趣科技	53.81	35.16	36.25	25.15	22.86
600433	冠豪高新	52.02	21.10	21.55	13.63	13.88
300072	三聚环保	50.30	22.29	22.90	14.87	14.83
600874	创业环保	47.13	7.96	8.10	5.31	5.41
600499	科达机电	45.35	14.39	14.43	9.84	9.90
600732	上海新梅	44.23	12.00	12.50	7.35	8.32
600228	昌九生化	43.15	28.00	28.70	19.00	19.56
600388	沪江环保	40.48	39.32	39.86	27.51	27.99
300059	东方财富	39.76	13.99	14.09	9.84	10.01
000657	*ST中钨	39.29	13.79	16.11	12.26	9.90
002420	毅昌股份	37.00	8.22	8.35	5.98	6.00
000739	普洛股份	36.74	12.99	14.38	9.05	9.50
300256	星星科技	36.08	17.16	18.64	12.32	12.61
600277	亿利能源	33.99	8.20	8.34	5.91	6.12
300232	洲明科技	33.67	11.75	12.48	8.71	8.79
300100	双林股份	31.93	15.08	16.39	11.32	11.43
300276	三丰智能	31.86	17.30	18.38	12.87	13.12
600586	金品科技	31.85	4.43	4.44	3.34	3.36
600661	新南洋	31.60	8.08	8.20	6.01	6.14
300038	梅泰诺	31.25	10.50	11.69	8.03	8.00
002080	中材科技	31.17	11.11	11.39	8.38	8.47
600301	南化股份	30.77	6.63	7.07	4.96	5.07
300310	宜通世纪	30.14	12.91	13.60	9.66	9.92
000503	海虹控股	30.14	14.38	14.58	10.53	11.05
000560	昆百大A	29.11	9.98	10.82	7.66	7.73
600507	方大特钢	28.84	5.45	5.82	4.22	4.23
600597	光明乳业	28.80	12.88	13.09	9.86	10.00
002416	爱施德	28.44	8.13	8.13	6.12	6.33
600810	神马股份	28.39	7.19	7.47	5.53	5.60
600305	恒顺醋业	28.19	25.24	25.62	18.40	19.69
600352	浙江龙盛	28.15	9.06	9.16	7.06	7.07
300088	长信科技	27.53	21.68	22.49	16.22	17.00
000638	万方地产	26.86	8.69	8.69	6.85	6.85
300334	津膜科技	26.40	31.79	32.78	24.45	25.15
000637	茂化实华	26.34	5.18	5.65	4.06	4.10
300048	合康变频	26.26	10.00	10.05	7.86	7.92
600038	哈飞股份	26.17	27.19	28.00	21.41	21.55
600187	国中水务	25.93	10.88	11.14	8.51	8.64
002529	海源机械	25.72	15.20	16.00	11.35	12.09
600355	精伦电子	25.59	5.89	5.89	4.66	4.69
000797	中国武夷	25.50	6.30	6.72	4.95	5.02

2013年2月沪深A股跌幅前50位

股票代码	股票简称	跌幅(%)	2月28日收盘价	最高价	最低价	1月31日收盘价
000587	金叶珠宝	-18.63	11.27	13.70	10.86	13.85
600656	博元投资	-18.12	7.05	8.64	6.66	8.61
600988	赤峰黄金	-16.95	20.29	24.27	19.61	24.43
600287	江苏舜天	-16.58	6.49	7.76	6.35	7.78
000697	炼石有色	-16.14	12.31	14.90	11.81	14.68
600235	民生特纸	-15.56	7.00	8.45	6.79	8.29
002506	ST超日	-15.46	4.32	4.85	4.10	5.11
600599	熊猫烟花	-15.33	10.05	12.14	9.73	11.87
603077	和邦股份	-14.44	14.40	17.37	14.00	16.83
600403	大有能源	-13.62	21.05	24.82	19.98	24.37
600705	中航投资	-13.47	16.12	19.27	14.81	18.63
300159	新研股份	-12.66	15.59	18.30	15.28	17.85
600546	山煤国际	-12.30	19.67	23.57	18.40	22.43
600722	金牛化工	-12.17	5.63	6.57	5.40	6.41
002505	大康牧业	-11.79	7.18	8.29	7.00	8.14
000022	深赤湾A	-10.92	13.62	15.95	12.95	15.29
603167	渤海轮渡	-10.87	9.10	10.34	8.83	10.21
000809	铁岭新城	-10.87	10.25	12.60	9.88	11.50
600193	创兴资源	-10.81	11.88	13.26	11.41	13.32
002383	合众思壮	-10.32	18.95	23.24	18.30	21.13
002549	凯美特气	-10.25	14.36	16.30	13.84	16.00
600250	*ST南纺	-10.02	5.39	6.28	5.16	5.99
000063	中兴通讯	-10.01	9.80	11.02	9.35	10.89
603993	洛阳钼业	-9.98	9.29	10.51	8.77	10.32
600432	吉恩镍业	-9.83	12.48	14.01	12.09	13.84
600029	南方航空	-9.74	3.80	4.26	3.68	4.21
600237	铜峰电子	-9.73	6.03	6.70	5.72	6.68
600213	亚星客车	-9.70	6.70	7.43	6.42	7.42
000401	冀东水泥	-9.66	14.02	16.60	13.02	15.52
002321	华英农业	-9.65	6.93	7.79	6.63	7.67
600777	新潮实业	-9.65	4.87	5.56	4.70	5.39
600077	宋都股份	-9.61	5.55	6.31	5.34	6.14
600687	刚泰控股	-9.27	15.57	17.53	15.16	17.16
002162	*ST上控	-9.12	5.08	5.56	4.85	5.59
002301	齐心文具	-9.12	6.58	7.66	6.31	7.24
002407	多氟多	-8.93	15.51	17.50	14.72	17.03
603399	新华龙	-8.91	13.39	14.55	12.69	14.70
002379	鲁丰股份	-8.63	11.01	12.14	10.68	12.05
000630	铜陵有色	-8.55	17.97	20.19	17.40	19.65
000976	铜峰股份	-8.55	4.28	4.68	4.15	4.68
002411	九九久	-8.42	10.87	12.39	10.56	11.87
601628	中国人寿	-8.30	18.90	22.00	18.05	20.61
600570	恒生电子	-8.23	12.38	13.90	12.00	13.49
600115	东方航空	-8.06	3.42	3.79	3.31	3.72
600888	新疆众和	-8.02	8.83	10.35	8.50	9.60
000962	东方钽业	-7.92	13.95	15.18	13.25	15.15
000960	锡业股份	-7.89	21.13	24.16	20.28	22.94
002481	双塔食品	-7.76	14.85	16.62	14.66	16.10
600392	*ST天成	-7.74	22.53	24.15	20.10	24.42
600054	黄山旅游	-7.68	13.34	14.69	12.00	14.45

## 招商证券拟发行100亿元公司债

### 网上认购日3月5日

招商证券(600999)公司拟公开发行不超过人民币100亿元公司债券,每张面值为人民币100元,发行价格为100元/张。本期债券分为三个品种,品种一为5年期,发行3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权,初始发行规模为30亿元;品种二为5年期,初始发行规模为20亿元;品种三为10年期,初始发行规模为50亿元。三个品种间可以进行相互回拨,回拨比例不受限制。债券票面利率询价区间为:3+2期品种的票面利率预设区间为3.81%-4.80%;5年期品种的票面利率预设区间为4.01%-5.00%;10年期品种的票面利率预设区间为4.51%-5.50%。债券按年付息,利息每年支付一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。

本期债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。债券3+2年期品种的网上发行代码为“751994”,简称为“12招商01”;债券5年期品种的上市代码为“122233”,简称为“12招商02”;债券10年期品种的上市代码为“122234”,简称为“12招商03”,网上认购日3月5日。 晓岚