

记者观察

在国务院总理温家宝近日强调促进协调发展一二级市场提振市场信心的话语鼓舞下,中国石化、中国神华以及中国联通等央企开始再度大手笔增持向市场传递提振信心,低迷已久的大盘因而强势反弹。

央企增持超36亿元

1月10日,中国石化、中国神华以及中国联通三大央企上市公司纷纷公告,获母公司股东增持,并计划在未來继续增持。其中,中石化公告称,截至1月9日,集团通过上海证交所交易系统在香港二级市场分别增持公司部分A股和H股39083199股、42550000

对市场和股价有信心 为股市撑腰“擂鼓” “国家队”增持提振市场信心

股;神华集团也以买入方式增持中国神华10808605股A股;中国联通集团则增持了中国联通4404984股。

事实上,早在2011年10月11日,汇金公司增持四大行曾引发了第一轮增持热,不过,央企的增持努力很快被股市跌跌不休的洪流所淹没。而本次央企集中增持的效果更加明显和剧烈,究其原因,主要是在增持加码的同时,传递出了“看涨”的信心。统计显示,自2011年10月以来,中央和地方国资委已经先后增持43只股票,累计投入增持资金超过36亿元,占同期上市公司获增持总额的54%,超过一半的水平。

“中字头”出手意味深长

从历史来看,“中字头”公司的集体增持虽然并不多见,但2008年的那次增持却铭记投资者脑中。2008年9月,就在大盘快要见底之时,包括中国联通、中国石油在内的“中字头”公司,带领着上百家上市公司,浩浩荡荡地掀起了增持浪潮。除了“中字头”公司集体增持,现在与2008年还有一个同样的现象,就是汇金公司出手增持工行、中行、建行三大行进行“维稳”。

而此前的2011年10月,汇金公司又以同样方式,分别增持工行、农行、中行、建行,耗资逾1.97亿元。今年1月6日,工行发布的股份变动

公告中,又显示出汇金公司在2011年11月、12月“默默”地继续增持。

众所周知,2008年汇金公司、“中字头”公司等众多产业资本的力捧,最终使大盘在当年10月28日下探到1664点这一历史性大底后,走出了一段波澜壮阔的翻倍行情。如今,汇金公司、“中字头”公司再度高调出手,其中意味十分深长。

弱市中赚了数千万元

央企增持,不仅对股市维稳起到效应,也给自己带来不菲账面赢利。2008年的增持让央企赚得盆满钵满。统计显示,当年9月18日起至9月23日,共有35家上市公司的大股东或其一致行动人斥资约12亿元增

持股票,增持数量达到1.34亿股。而这一周股市大涨,给这些大股东们送上7000万余元的收益,收益率达15%。同样,在本次增持的过程中,央企不仅没有赔钱,反而在弱市中赚了数千万元。统计显示,按照交易均价和股票均价计算,央企此次增持市值合计36.68亿元,而截至1月10日,最新市值合计为37.41亿元,浮盈金额为7323.45万元。

因而,英大证券首席分析师李大霄表示,此次央企再次增持,对市场稳定将起到关键作用,股市已经到底概率增大,这是提振市场最直接的行动。作为散户投资者,站在“国家队”这边,赢的概率大。

本报记者 许超声

反弹要看政策兑现力度



受周末政策利好预期刺激,本周沪深股市放量大涨,一扫前期“跌跌不休”之低迷态势,令投资者为之一振。从目前看,市场人气已有一定回暖,但要持续走强,还有赖成交量的不断放大和政策利好的实质性兑现。就短线看,震荡整理、消化洗筹仍将继续。

首先,这一波的上涨带有较强的技术性反弹特征。由于前期大盘一跌再跌,上证指数从2500点下跌以来基本没有像样的反弹,多头能量被强烈压缩,因此一旦大盘企稳,能量的反向运行导致市场出现报复性修复。

其次,这一波反弹之所以急,还在于市场对于政策利好的渴望。上周末,温总理在全国金融工作会议上指出要提振股市的信心,央行公布的12月份数据显示,12月份广义货币M2同比上涨13.6%,比11月份大幅上升0.9个百分点,市场解读

为货币相对宽松的一个信号。再加上,证监会领导关于为“新股热”降温的建议,以及郭树清主席在证券期货监管会议上的讲话等。这一系列的政策信息,使投资者对政策预期大为改善,导致抄底资金介入,推升大盘。

此外,上周数据披露汇金公司、平安人寿在去年四季度不断增持工商银行,以及近日中国联通、中国神华、中国石化等大股东纷纷增持上市公司股票,产业资本助力资本市场,传递出蓝筹股已经物有所值的信号,也成为吸引场外资金介入的一个理由。

从盘口看,周二沪深两市总成交已达1697亿元,离去年12月1日央行下调存准金率,当日沪深交易1788亿元不到100亿元的差距,再往前,是11月3日的2721亿元,目前看一下子要到那个量能的水平可能性不大,因此短线需要震荡蓄势。

另外,既然这次反弹是等待政策红包行情,那么政策红包能否在

近期尽快落实、部分实质性兑现,对反弹能否持续同样非常关键。如果红包如期落地,就会吸引更多的人围拢过来,行情便可持续,反之,期待许久而不见动静的话,等待的人就会失去耐心而逐渐散去,后继无人导致行情冲高回落,无果而终,若此,不仅会挫伤抢反弹的投资者信心,导致换一批人“站岗放哨”,也会使大盘再度震荡探底、重回弱势。

由于短线涨势较急,获利盘丰厚,因此短线有消化洗筹的要求。同时,2300点上方是原先市场反复震荡的区间,上档解套盘沉重,而2300点介入的资金,其预期目标应该在2500点乃至更高,否则他们将无空间可图,而目前市场要反弹到2500点及以上,不确定性非常大,所以,在快速拉升后股指有必要在2300点一线震荡整固,看清方向。总体看,短线大盘仍将震荡整固,能否更上一步,取决于政策能否兑现以及成交量的跟进。

申银万国 钱启敏

B股 调整走势 蓄势整理

周三经过连续两日长阳反弹的B股呈现调整走势,早盘B股指数低开快速翻红,不过受上档套牢盘及短期获利回吐的双重影响,多方未能进一步拓展空间,午后指数缓步回落调整,最终沪B指收报221.77点,微跌0.41%,深成B指收报

4374.11点,微跌0.25%。两市成交量同比有所萎缩。盘面显示,个股仍相对活跃,科技软件类股表现突出。

B股市场前期大跌的重要因素之一就是资金面的紧张问题,而随着资金逐步缓解,加之内外市场氛围有利于行情运行,不过由于短线市

场超买,且大盘也步入前期密集压力区,有技术性震荡蓄势整理要求,在基本面未出现明显好转的情况下,集体普涨的局面难以持续,尤其是涨幅较大的周期股。短期内的操作买跌不追涨,继续以“超跌+业绩成长”作为主线。 中信浙江 钱向劲

国联安信心增长定期开放债基发行

发行时间:1月11日至2月17日
销售机构:中信等银行、券商网点
基金经理:邹新进,硕士,8年证券从业经验。
投资范围:投资于债券资产比例不低于基金资产的80%,一级市

ST唐陶申请“脱帽”欲更名冀东装备

ST唐陶(000856)公告称,鉴于公司重大资产重组实施完成,公司董事会经分析认为公司符合深交所关于撤销其他特别处理的相关规定,将向深交所申请对公司股票交易撤销其他特别处理。如获批准,公司股票简称将由“ST唐陶”变更为“冀东装备”,股票代码不变。公司股票交易能否被撤销其他特别处理,尚需深交所核准。

场新股申购或增发新股资产不超过基金资产的20%。

投资目标:在严格控制风险的前提下,通过积极主动地投资管理,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。 许超声

公告显示,ST唐陶于2007年度和2008年度连续两年亏损,而于2009年4月10日起实行退市风险警示。2009年,公司扭亏为盈,2010年5月撤销退市风险警示并实行其他特别处理。经审计,公司2009年度归属于上市公司股东的净利润为1474.33万元,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-1.73亿元。李辉

保税科技定增2310万股 募资2亿元改扩建码头项目

江国际港务有限公司码头结构加固改造项目。

公告显示,长江国际1#罐区改扩建项目总投资约为2.05亿元,其中1.65亿元拟通过本次发行募集资金解决。根据财务经济分析,该项目建成达产后,预计该项目年均营业收入为5390万元,年均净利润为2193.81万元。投资收益率为14.55%,税后财务内部收益率为18.42%,税后投资回收期为5.95年(含建设期)。

长江国际码头结构加固改造项目总投资约为7705.97万元,其中4600万元拟通过本次发行募集资金解决。该项目不单独产生直接的

经济效益,但该项目建设完成后,能提高长江国际码头的靠泊等级和安全性,有效提升码头综合卸货效率和装卸量,进一步增强长江国际持续盈利能力和核心竞争力。

本次非公开发行后,金港资产仍为公司第一大股东,其中金港资产持股比例下降为28.35%,第二大股东持股比例为25.01%。因此,本次非公开发行不会导致公司控股股东发生变动。保税科技表示,项目完成后,能够进一步提升公司的竞争能力,优化产品结构,培育新的利润增长点,提高盈利水平,确保企业持续、健康发展。 本报记者 李辉