

· 今日看点 ·

五新股上市有望扫清破发阴霾

商报讯 (记者 况玉清) 今日又有5只创业板新股集体挂牌交易,不过对于节前持续的新股破发潮心有余悸的投资者来说,今日五新股上市很可能是个重要的转折点,破发阴霾有望在今日扫清。

今日上市的5只创业板新股分别为朗源股份(300175)、鸿特精密(300176)、中海达(300177)、腾邦国际(300178)和四方达(300179)。数据显示,五新股中,发行市盈率最高的是中海达,其46.8元的发行价对应的发行市盈率达到了73.13倍;而发行市盈率最低的是鸿特精密,鸿特精密16.28元的发行价对应的发行市盈率也达到了45.47倍;而值得一提的是,鸿特精密的发行价在五新股中也是最低的。

分析人士认为,目前随着股指强势回升,中小盘股票也扭转了此前持续阴跌的不利局面,这将给新股市场带来直接的利好。借本轮股指反弹、市场信心回升的东风,今日上市的5只新股破发的可能性较小,前期破发阴霾也有望在今日扫清。

此外,从机构的预测来看,机构对新股市场的信心也在回升。记者搜集了多家机构对五新股首日价格区间的定位发现,机构除了对四方达的首演表示了担忧之外,对其他新股的预测平均价均或多或少地高出其发行价。对于发行价24.75元、发行市盈率高达68.75倍的四方达,长江证券给出的目标价只有13.8-18.4元。而机构最看好的是腾邦国际,4家机构预测的平均价超过28元。

· 关注年报 ·

浙江东日业绩翻番

商报讯 (记者 况玉清) 浙江东日(600113)今日发布年报,公司2010年业绩大幅增长并实现了翻番。同时,公司拟向全体股东每10股送红股2.5股并派发现金红利0.5元(含税)。

浙江东日年报数据显示,公司去年全年实现主营业务收入31470.63万元,比上年同期增长38.34%;实现利润总额7824.04万元,比上年同期增长97.96%;实现归属于上市公司股东的净利润5833.90万元,比上年同期增长106.32%。

公司表示,公司利润大幅增长,主要由于以下原因:灯具市场智能化管理服务水平有新的提高,市场经营持续繁荣,交易额持续上升,租赁收入有明显增长;外贸经营和气体生产的发展平稳提升。外贸营业收入同比增加一倍;气体生产完善“联合销售”机制,扩大市场份额,提高产品附加值和利润率,保证平稳增长;房地产滚动开发实现稳定持续发展。年内有温州“东来锦园”、温岭“时代花园”、金华“瀚悦府”3个在建商住房开发项目,其中“东来锦园”已顺利交付使用,“时代花园”通过总体验收,两个项目均已实现销售率和资金回笼率100%;出售教育资产、理顺产权关系、消除关联交易。

浙江东日表示,公司的年度利润分配方案为:以2010年底公司总股本为基数,每10股送红股2.5股并派发现金股利0.5元(含税)。剩余利润结转至下一年度再另行确定分配方案。

沃尔核材净利增长43%

沃尔核材(002130)今日发布年报,公司2010年实现净利润7633.49万元,同比增长42.82%。2010年公司营业收入5.21亿元,同比增长28.66%;每股收益0.31元,同比增长40.91%。公司2010年度拟每10股派发现金红利0.5元(含税)。

众生药业实现净利1.32亿元

众生药业(002317)今日发布业绩快报,公司2010年实现营业收入6.41亿元,同比增长16.16%;实现净利1.32亿元,同比增长31.05%;基本每股收益1.1元,同比下降1.79%。

广东鸿图净利增逾八成

广东鸿图(002101)今日发布业绩快报,公司2010年实现净利润8337.84万元,同比增长81.79%。报告期内,公司营业收入8.94亿元,同比增长78.85%;每股收益1.2元。

商报记者 况玉清

| 资金流入行业前五位 |

行业分类	资金流量	机构资金流量	散户资金流量
有色金属	27.81亿元	21.71亿元	6.10亿元
非银行金融	21.83亿元	17.90亿元	3.93亿元
煤炭采选	13.89亿元	11.06亿元	2.83亿元
银行	13.67亿元	12.41亿元	1.26亿元
非金属类建材	10.57亿元	9.35亿元	1.22亿元

| 资金流入个股前五位 |

证券简称	价格	涨跌	绝对资金流量	成交额
中信证券	13.83元	10.02%	4.92亿元	38.21亿元
潍柴动力	59.07元	7.60%	4.29亿元	27.40亿元
中国平安	52.29元	4.64%	4.11亿元	28.22亿元
铜陵有色	30.01元	7.87%	3.58亿元	17.18亿元
海螺水泥	33.77元	8.24%	3.56亿元	20.37亿元

| 资金流出个股前五位 |

证券简称	价格	涨跌	绝对资金流量	成交额
太原重工	25.53元	-3.11%	-1.66亿元	13.06亿元
中国南车	8.38元	-1.87%	-1.60亿元	22.18亿元
中国北车	8.73元	-2.68%	-1.42亿元	25.97亿元
五洲明珠	41.40元	-3.52%	-0.83亿元	7.90亿元
铁龙物流	15.99元	0.50%	-0.65亿元	7.95亿元

数据来源:全景证券分析师系统

本版文字仅供参考 据此操作风险自担

责编 马元月 美编 李丞 责校 梁辰 电话:84275426 news0518@163.com

借利好传闻放量强攻2900点

数据出炉前A股提前狂欢



商报讯 (记者 况玉清) 在节后资金大幅回流做多和CPI预期降低的双重利好刺激下,昨日沪深两市双双高开高走,上证综指盘中一度强势突破2900点。至收盘时,上证综指最终大涨71.80点,收报2899.13点,涨幅2.54%;深证成指更是大涨3.62%,收报于12737.8点。

昨日的A股市场有两大看点:一是上证综指2900点盘中一度告破;二是两市成交量突破3000亿元大关。在分析人士看来,昨日市场这一超预期的表现显然是来自于一条CPI数据提前曝光的刺激,昨日午间有消息称,1月份CPI涨幅为4.9%,低于此前市场关于CPI再次“破五”的预期。

而对于多方来说,上证综指2950-3000点一带几乎可以堪称是A股市场空方设置的“马其诺防线”。因为在这一区域,不久前还聚集了数以亿计的套牢盘。不过,受CPI降低预期消息的刺激,情绪高昂的多方正在城下大规模集结,大有强攻之意。分析认为,A股能走多远,一切取决于量能有多大。

更值得一提的是,此次A股强势大涨的同时伴随着成交量的陡然放大。昨日沪深两市的成交量时隔两个多月后再次突破3000亿元大关,共成交3094亿元,较

前几个交易日明显连续大幅放大。而全景系统的监测数据更是显示,昨日场外资金大幅回流市场做多,沪深两市合计净流入资金174.92亿元,其中机构资金净流入140.87亿元,散户资金净流入34.05亿元。

不过,尽管A股市场多方情绪高昂,已经重兵屯集于2900点城下,但对于接下来的反弹前景来说,多方恐怕不会再

那么容易就能取得重大突破,因为2950-3000点之间被很多业内人士看做是横在多方部队面前的“马其诺防线”。之所以称这一带为“马其诺防线”,是因为在去年10月-11月期间,2950点附近聚集了数以亿计的套牢盘。

从上证综指的K线图不难看出,在去年的红十月中,A股市场共有22个交易日指数点位高于2950点,这期间的日平

均成交量高达4000多亿元。而随着去年11月份股指急转直下,大量的高位建仓者尚未来得及撤退,A股就已经跌到了2900点以下。市场人士预计,2950点上方留下的套牢盘可能是好几万亿元。

事实也证明,2950点的套牢盘的确给市场极大的压力,在去年12月中旬的一波反弹中,多方就在2939点处折戟而返,此后的多次反弹也均未超越这一高度。此外,需要指出的是,今日将公布CPI等核心经济数据,一些投资者担心昨日股市的大涨是A股数据公布前的集体狂欢,待数据公布后行情有可能调头向下。

在分析人士看来,目前对于股指而言最重要的已经不再是宏观经济数据,而是两市成交量的变化。“2900点的得而复失只是多方的一次试探性攻击,真正的鏖战还在后面。场外增量资金短期内有望继续进场,如果成交量继续放大并维持在3000亿元以上,上证综指则在消化套牢盘后有望继续走高,反之如果量能不齐,则调头向下的可能性加大。”

湘财证券策略研究员徐广福认为,大盘上攻3000点的过程中面临较大压力。市场昨日成交量突然放大,表明整体情绪亢奋。乐观预计,资金面将维持大盘强势一至两周。 商报记者 陈伟/摄

L 老周侃股 Laozhou talking

为什么A股不能效仿美股

周科竟

A股终于再次突破2900点,这让大多数投资者都高兴,但跟美国股市相比,其实咱还是很可怜的。美国股市连创两年半以来的新高,要这么比,咱怎么也得站在3800点以上吧,可是,3800点对于现在的A股投资者来说,仍然是一个高高在上的梦想。

其实,中国经济远比美国经济更好,不管是GDP增长率还是上市公司业绩,都没有咱中国牛,美国经济还到处缺钱,哪像咱们钱多需要调控,如果股市真是经济的晴雨表,应该是咱们3800点,美国那边天天防守若干点。

有人说中国股市现在被通胀预期压得喘不过气来,股市不景气也就可以理解。但是要论通胀的根源,还是来自美国那边,人家美元已经危如累卵,股市照样连创新高。这就是说,事实上通胀和股市没什么关系。

都说通胀无牛市,这话肯定不对,通胀就是货币购买力下降,上市公司资产相反会因为通胀而升值,上市公司利润也会因通胀而出现等比例提高,于是股指不仅不应该下跌,反而应该上涨。

真正有可能引发股市下跌的只有加息,加息将会降低上市公司的合理市盈率水平,比如说原本利率是2.5%,那么上市公司的合理市盈率应该是40倍;如果利率提高到5%,那么合理市盈率也就应该是20倍,这是对于相同条件下利率变化给股市带来的影响。但是,利率的变化同时也会改变很多经济环境,故历来加息都不曾真的拖累股市下跌。

很多投资者认为,中国股市之所以表现得如此不济,还是跟经济数据有关,主要是投资者对于很多经济数据有自己独特的理解,认为官方统计方式并不客观,不能反映中国的真实经济状况,于是才有股

市的连续下跌。

本栏认为,这种思路并不正确,中国的经济数据还是相对客观的,A股走软有A股自身的原因,持续不断的高价高市盈率新股发行,充分掠夺了市场的资金,导致股市无米下锅,这正是A股疲软的根本原因。

本周开始,新股发行速度有放缓的趋势,从双螺旋发行转变为单循环发行,散户投资者与机构投资者的申购条件处于同一水平上,表明机构投资者打新欲望降低,这可以视为二级市场投资者与管理层博弈获得了初步胜利。新股发行趋缓正是一个简单的救市政策。

此外,2月份信贷有快速释放的信号,近几日股市的强势有望得以延续,从中长期看,A股有望走出恢复性上涨行情。

换股还是兑现

“两湖”合并 投资者去留难舍

商报讯 (记者 王丹) “盐湖系”整合终于进入到正式实施阶段。昨日,盐湖集团(000578)与盐湖钾肥(000792)双双发布提示公告,称将于2月14日-18日开始接受“异议股份收购请求权和异议

股东现金选择权”申报。2月21日起,盐湖集团将终止上市。目前,拥有现金选择权的持股者换股还是兑现成为了萦绕心头的困扰。

据“盐湖系”最新发布的《关于异议股东现金选择权第一次提示性公告》,投资者现金选择权股权登记日为1月31日,申报期为2月14日-18日,申报期间不停牌,公司股票自申报结束次日一交易日,即2月21日起开始连续停牌,直至换股吸收合并完毕。届时,盐湖钾肥将自换股吸收合并新增股份上市流通日开始复牌交易,而盐湖集团则终止上

市,也就是说2月18日将是该股的最后一个交易日。盐湖钾肥的异议股份收购请求权行权价为51.46元/股,盐湖集团的现金选择权行权价为25.26元/股。

昨日,在各网站的股吧论坛中,投资者纷纷提出了“换股还是继续持有”的疑问。在市场整体向好的情况下,盐湖钾肥和盐湖集团昨日均以红盘报收,前者收盘于59.03元/股,较现金选择权行权价高近15%;后者收盘价为24.99元/股,较现金选择权行权价25.26元/股只差1%。若股价站上25.26元上方,盐湖集团的持股者便要面临兑现还是卖出的选择。

从历史经验看,A股上市公司中凡是有现金选择权的,最后收盘价全部在现金保护价的上方,也因此,有部分投资者近日低吸盐湖集团以赚取差价。海

通证券分析师王伟表示,目前该股股价已接近对价,持有意义不大,在这种预期下,该股本周也不会有太好表现,窄幅震荡可能性较大。

如投资者看好整合后的盐湖钾肥发展前景,继续持股自不必说,但如果现在介入两只股票则怎样合算?按照盐湖集团与盐湖钾肥的换股比例2.9:1,及整合后盐湖集团符合送股条件的流通股每股将获得0.21股的追送股份计算,每股盐湖集团大约可获0.55股盐湖钾肥,以昨日收盘价核算,目前盐湖集团的股价相对便宜。

不过需要提醒的是,公司定于2月21日停牌,但合并的时间长短难定,期间的时间成本及市场环境好坏难定,若复牌日市场环境不好,很可能面临亏损。

神秘大单助农行回归发行价

终结织布机行情断言尚早

商报讯 (记者 张陵洋) 经过近3个月的挣扎,农业银行(601288)昨日尾盘终于在3笔耗资近亿元大单的助力下,再次站上2.68元的发行价。分析人士对此表示,虽然蓝筹行情渐起,但农业银行一直以来的独特走势目前让人很难判断其能否摆脱“268”魔咒。

在上证综指劲升2.54%的背景下,昨日农业银行跟随大势一路平稳攀升,收盘报2.68元,上涨2.68%。重新站上了其发行价。值得注意的是,在14时29分之前,农业银行股价依然在其发行价之下,但在最后的冲刺阶段,3笔分别为11.1万手、15.1万手、10.5万手的巨量买单突袭农行,将股价拉到2.68元的发行价,实现了最后收盘时的成功回归。

“农行昨日重新站上发行价应该有三方面的因素。”广发证券分析师对记

者表示,其一,昨日沪深两市整体走高,银行板块整体上涨2.94%,良好的市场氛围使得农行顺势而动;其二,农行上周末宣布将以人民币25.9亿元收购嘉禾人寿51%的股权,进军保险业,对农行的股价确有提振作用;其三,尾盘的神秘资金突袭也是不可或缺的因素。

农行去年7月15日上市之初为市场呈现了不为大势所动的“织布机”行情,死守2.68元的发行价;随后慢慢融入大势,跌破发行价后又回归发行价之上;去年11月16日,农行再度跌破2.68元/股的红线,从此进入了农行“268”魔咒时代;自去年11月跌破发行价之后,农行股价共有两次收盘站到2.68元,但第二天就立刻跌落,这被市场人士戏称为“268”魔咒。

北京一位私募基金经理对记者阐

述了他对于农行的看法。“无论是‘织布机’行情还是‘268’魔咒,都仅限于农行A股,农行H股的走势一直都较为正常,最大的原因就在于A股方面将农行放在了一个太特殊的位子上,因此无论是主力资金还是某些其他特别的机构甚至整个市场,都将农行的发行价2.68元作为一个指标。”该基金经理表示,前段时间农行的“268”魔咒可能是某些主力资金故意打压市场人气的结果,而之后的行情是摆脱“268”魔咒还是继续,还要看主力的真正意图。“如果主力要继续向上做多,拉升农行是必然的选择,那么今天尾盘的大单就是来拉抬人气和抢筹的,但如果主力还想再打压一下,那最后几笔大单吞下的农行股就会成为今后做空的弹药。”上述分析人士如是说。

游资炒作迹象明显 三涨停后中关村大换手

商报讯 (记者 张陵洋) 因国务院此前原则通过了《中关村国家自主创新示范区发展规划纲要(2011-2020年)》(以下简称《规划》),昨日中关村(000931)收获了该利好公布后的第三个涨停板。市场人士普遍认为,该《规划》的确为中关村的发展画出了一幅美丽的蓝图,但短期涨幅过高且高位放量说明风险已经很大,投资者切勿贸然出手。

自上周四开始,中关村的股价就开始飙升。当日11时左右,市场在听闻《规划》出台的消息后立刻将中关村的股价从上涨不足2%瞬间拉至涨停板。随后两个交易日,中关村继续演绎了涨停神话。

而中关村连拉三涨停的原因就是,国务院2月10日发布了一份10年《规划》,为中关村国家自主创新示范区规划了“至2020年总收入达到10万亿元”的新目标。依中关村2010年总收入达1.5万亿元计算,这意味着不仅是中关村总收入,还有其企业总量、创新型人才队伍,乃至现已初具规模的“中关村板块”都将迎来难得的10年近7倍的高速增长期。

虽然有着利好撑腰且再度涨停,但中关村昨日已经出现些许疲态。盘中出现几度波折,直到尾盘最后10分钟才封死涨停板,收盘报8.24元,成交8.82亿元,这一成交量较前一个交易日暴涨482%,换手率也从前两个涨停时的不足5%陡增至21.54%。从盘后发布的交易数据来看,昨日参与中关村炒作的资金全部来自游资,且近期十分活跃的光大证券金华滨江路营业部也再度上榜。

“成交量和换手率的急剧放大说明部分短线资金已经开始撤退。”某券商营业部分析师对记者表示,从市场数据来看,中关村此次连拉涨停应该是游资所为,且连续几天大涨之后的高位放量一般是短期见顶的信号。游资一般快进快出,中关村后市如何只能看有没有其他游资来接手,如若不然股价就会失去牛气,因此投资者短期内投资该股需谨慎行事。