

# 股事

## 央行新调控目标将出 或调控股市融资

接近央行的人士透露,以“新增社会融资总额”为目标的调控思路已获得相关机构的审批,并可能将于2月份正式推出。上述人士透露,目前“一行三会”框架下讨论的“新增社会融资总额”,初步定义为新增贷款、股市融资额、债市融资额、保险用于投资实体经济的资金等融资总和。

## 利好见光死 红包变地雷

# 机构借高送转公告出货

恰逢年初,高送转概念股本应是市场资金争夺的热点,但与往年热闹非凡的年报高送转行情相比,今年A股市场并不买账,不少高送转个股频现“见光死”,往年的“红包”到了今年俨然成了“地雷”。周一公布年报的三安光电拟10转10派2元,但市场不给力,三安光电周一收跌4.08%,周二继续下跌了7.17%,周一更有拟10转5派1元的滨化股份、10转8的中弘地产遭遇跌停。

杨晓春

### 席位揭秘

## 川大智胜 高瞻远瞩 前景开阔



大盘继续萎靡不振,中小板指数低开低走,再创新低,在如此惨不忍睹的境况下,川大智胜在早盘出现一波拉升后,横盘震荡,午后再度放量冲高,截至收盘,涨幅为8.99%。如此凌厉走势,不得不让人刮目相看。

从席位信息上看,让该股名声大噪的不是游资出击,而是4大机构携手合作的战果,合计买入1000万元。卖方榜单也有一机构身影,小额卖出200万元。总的来看,周二买入资金是卖出资金2倍有余。

周二该股消息面平平,是何原因让机构齐聚该股?新年伊始,铁道部确定2011年将投资7000亿、实现高速铁路初步成网。在良好的前期预期下,机构对高铁等机械行业的配置会加大。此外公司业绩良好,存高送转预期且股本小等优点,成为机构集中营。投资者可积极关注。 杨晓春

### 个股传闻

据传,中国建筑:获百亿澳开发项目合同;  
据传,绿大地:本周公告10送8;  
据传,三特索道:与弘远团体合资开发天心州国际生态旅游岛;  
据传,荣信股份:去年全年业绩有望达50%左右。

### 基金动态

## 基金乐观看待“十二五”元年

谁在导演A股市场的“过山车”行情?“十二五”规划起锚出港,第一年的行情将如何演绎?针对目前的一些热点问题,国海富兰克林研究分析部总经理徐荔蓉日前在接受记者采访时表示,2011年作为“十二五”规划落地实施的第一年,将为拉动国内经济增长的“消费、投资、出口”三驾马车带来不同程度的需求增长,包括中国在内的新兴市场国家正面临着更多的发展契机。单从资本市场的发展趋势上看,经济扩张与流动性收缩的互动效应将贯穿今年始终,因此市场将不会形成一定程度上的趋势定向,行业结构性轮动或将成为主导。而“上半年重在行业配置,下半年重在个股选择”已在市场的“试温”中取得共识,踏准时点投资成为谋取超额收益的主导因素。具体行业方面,徐荔蓉指出,受益于“十二五”规划的利好,电力设备行业具有较好的投资机会,建议超配该行业。

### 焦点·观察

## 机构借高送转利好出货

高送转在这个冬天有点“冷”,并不只“冷”在股价的偃旗息鼓上,高送转公告反成机构借机出货的王牌,也让投资者的心“凉”飕飕的。

龙虎榜显示,报跌5.42%的曙光股份前五十大卖出席位均为机构,其中第一、第二席位的两家机构卖出金额均超过5000万,5家机构合计卖出金额超过201亿,占曙光股份全部成交额的23.5%,但买入席位无一机构现身。无独有偶,高送转公告“见光

死”的中弘地产龙虎榜中也有机构现身卖方席位。深交所公开交易信息显示,中弘地产成交金额为24127万元,卖方第一席位为机构,卖出金额为10696万元。

其实,此前机构已有借高送转利好出货的迹象。1月16日,合康变频发布10转10的预案。盘后交易所公开交易信息显示,合康变频卖出金额前五家席位均为机构专用席位,合计卖出金额高达1.86亿元,占当日全部成交金额的47.20%。

## 谨慎对待年报行情

从以往经验来看,年报期间对相关高送转股票的炒作有一定轨迹体现。然而在今年,高送转行情为何频频“失约”,一些机构又为何迫不及待地抢先出货?

对此,国泰君安分析师张骏表示,近期大盘人气涣散,频频出现的新股破发等弱市现象,是市场对高送转炒作趋冷的主要原因。“另外,像中弘地产、三安光电等股票此前已发布过业绩预期,市场对高送转的利好

消息已消化甚至透支,最终公告发布自然被视为利空出尽。”张骏提醒,在目前行情下,结构性风险凸显,资金避险情绪严重,利好曝光引发股价大涨的同时也很容易诱发获利资金的出逃。在此情况下,如要炒作年报股则更要谨慎小心,尽量“多看少动”。

除了高送转利好前期已消化导致公告“见光死”外,也有业内人士指出,有些基本面增长乏力的公司之所以还要实施高送转



方案并非出于自愿,而是被深套其中的机构“逼”出来的。典型情况是,上市公司在增发、配股和非公开发行等再融资前就与不少合作机构定下了“城下之盟”,但再融资后股价却始终上不去,使得参与的机构悉数被套,而机构是不能“得罪”的。纵观历史上的大牛股,全部都是业绩增长和送配双管齐下,仅仅依靠高送转单一题材,个股的长期走势难以向好。

### 操盘手记

## 反弹或今日开始

细心的人会发现这样一种现象,近日指数跌幅不大,个股疯狂下跌,究竟是大盘股掩护小盘股在出货,还是酝酿热点的切换?春节前的红色行情还有没有?从估值角度看,大盘股掩护出货可能不大。从涨久会跌,跌久会涨的一般规律看,热点向大盘股切换的可能是存在的。“连最强的高铁板块都补跌了,空方已黔驴技穷了。”阿思所言与我的特色判底指标提示完全吻

合,不出意外,红色行情或今日最迟明日展开。周一我们逢高卖出了高铁股。庆大姐和老姜或许尝到了甜头,昨日16.53元又买回了晋西车轴,并7.41元再次低吸了上海金陵。阿思和我则7.98元买了些海油工程,一江春水向东流的新潮实业终于出现了中线见底信号,5.55元继续买入,阿牛见我俩连续加仓新潮实业,觉得该股风险较小,也跟着买了进去。 一剑

### 资金流向

## 78亿资金仍在离场

两市周二的总成交金额为1383.0亿元,和前一交易日相比减少317亿元,资金净流出约78亿。周二权重板块的有色金属、煤炭、房地产、银行有止跌迹象,而强势板块的机械、高铁出现大幅补跌,银行、钢铁板块有小量资金活动。上证指数跌0.68%,收在2677.43点重复昨天的判断“在市场心态不稳的情况下,指数仍将在2706点附近震荡,前期说过该点的重要性(一旦有效跌破三天,原预计走第五浪的基础将动摇)。分析目前上证指数的结构,首选是4浪C5,加上RSI指标背离严重,预计周三回补2655点缺口后,完成C浪5,之后指数继续第五浪上升。而近期资金在权重板块

的频繁进出,正说明他们是市场后市的焦点所在,继续关注焦点,较低的估值仍是后势反弹的理由。”

相关热点板块及个股如下:

周二资金净流入较大的板块:银行类、券商、钢铁。

周二资金净流出较大的板块:中小板、机械、化工化纤。

银行,净流入较大的个股有:兴业银行、中国平安、光大银行。

券商,净流入较大的个股有:兴业证券、海通证券、光大证券。

钢铁,净流入较大的个股有:酒钢宏兴、河北钢铁、大冶特钢。

### 热点龙虎

## 多晶硅股活跃

### 三部委明确行业准入条件

多晶硅概念板块周二盘中走势相对强势,板块个股也多数上扬。

工信部、发改委、环保部等三部委日前联合下发《多晶硅行业准入条件》,对旧有和新建多晶硅项目的建设条件、生产规模、公益以及能耗、环保等准入门槛给予明确。《准入条件》强调,在政府投资项目核准新目录出台前,新建多晶硅项目原则上不再批准。

### 【板块热点个股】

第一梯队:精功科技,盾安环境,孚日股份

第二梯队:拓日新能,大洋电机,天龙光电

杨晓春

### 应时报表

## 中国将对稀土实施收储 三部委明确行业准入条件

据报道,中国有色金属行业协会内部一名工作人员25日表示,中国2011年将实行稀土收储工作,但是时间表尚未确定。

代码	证券简称	代码	证券简称
600111	宝钢稀土	000897	津滨发展
600259	广晟有色	000969	安泰科技
600549	厦门钨业	000970	中科三环
000758	中色股份	600366	宁波韵升
000795	太原刚玉	600704	中大股份