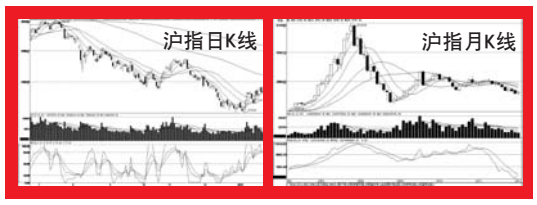
缩量阳星！变盘信号再现

主力意欲“后发制人”

欧债危机解决获得进展,且有消息称养老金投资运营办法最快将于今年一季度发布,提振了市场信心,A股周二小幅收高。两市成交792.7亿元,较周一缩减近一成七。



盘面上,地产股成为昨日支撑股指主力,凤凰股份涨停,中体产业涨6.71%,龙头股万科A升幅也超过1%。绿城中国CFO冯征周二表示,地产开发商获得银行贷款的渠道在变宽。业绩预降或预亏的个股遇冷,华阳科技、超日太阳、天利高新和冠福家用均封住跌停。值得注意的是,ST股大出现涨停潮,共有ST秦岭、ST国药等35只ST股封住涨停板。

华讯投资认为,周二红盘力度虽然不大,下跌抵抗态势却较明显,10日均线处获得支撑,我们近期已说过一根中阴后,只要不继续跟风下挫,则前次的阴线洗盘概率较大,从目前来看,今日市场有望延续反弹步伐,第一目标位首先看2300点,本周看来注定将先抑后扬,主力稳扎稳打、后发制人的意图一览无余。

从技术上看,昨日上证指数5日均线、10日均线已经开始调头向下,60日均线向下压力依旧很大。另外,成交量继续萎缩,再次打到前期地量附近。

国诚投资策略分析师胡亚军认为,短期市场反弹格局未改,但2300点以上区域的空方抛压仍有待进一步消化。由于近期个股分化比较厉害,短线操作难度加大。建议短线投资者可以逢高减持一些手中的获利筹码,调出资金等待大盘回调后的操作机会。同时积极关注近期已经接近底部区域的个股,选择合适时期进行中长线投资。

(本报综合整理)

数据说市

A股1月涨幅逾4%

昨日,尽管大多数时间处于弱势震荡中,但两市最终小幅收涨结束1月份的行情,沪指全月上涨了4.24%,深成指也涨了4.31%,终结此前月线两连阴的弱势格局。

44只股跌破市净率

截至昨日收盘,两市A股共有44家公司跌破净资产。其中最低者安阳钢铁市净率(股价与净资产比率)仅为0.61倍。

两市跌破净资产个股前10位

安阳钢铁(0.61倍)、鞍钢股份(0.62倍)、华菱钢铁(0.63倍)、华泰股份(0.68倍)、马钢股份(0.72倍)、晨鸣纸业(0.74倍)、新钢股份(0.77倍)、韶钢松山(0.78倍)、四川长虹(0.79倍)、中国中铁(0.80倍)。

中国交建缩股发行

募资不超过50亿

经过4个月的等待,A股市场仍未见整体回暖,中国交通建设股份有限公司最终选择缩股发行。中国交建公告显示,公司本次发行不超过16亿股,约占本次发行完成后总股本的9.74%,其中包含用于吸收合并路桥建设而发行的A股股票,预留5.04亿股用于换股;战略投资者拟认购不超过2.20亿股;回拨机制启动前、网上网下发行规模调节前,网下初始发行不超过4.38亿股;网上初始发行不超过4.38亿股。

2011年9月23日,中国交建向证监会提交申请,拟在上证所上市,发行股票不超过35亿股。此次发行较前缩股过半,融资规模也大幅缩水150亿元,减少了3/4。分析人士表示,A股市场持续低迷是大盘IPO纷纷选择缩股发行的主要原因。 (黄向东)

今日发行新股申购指南

名称	申购代码	发行价	发行量/股	申购限额	发行市盈	资金解冻
华录百纳	300291	45元	1500万	1.2万股	82.46倍	2月6日

今日上市新股概况

代码	简称	所属行业	发行价	发行量	申购限额	发行市盈率	机构定位
300287	飞利信	应用软件	15元	2100万	1.65万股	37.5倍	11.64-26.70元

昨日主力资金增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
运输物流	0.00%	0.126	大秦铁路、中国远洋、海南航空
旅游酒店	0.01%	0.118	西藏旅游、华侨城A、万好万家
教育传媒	0.01%	0.049	皖新传媒、中南传媒、省广股份
板块	**减仓比**	**减仓金额(亿)**	**资金流出主要个股**
机械	-0.05%	-2.956	三一重工、中联重科、科达机电
银行类	-0.01%	-2.603	招商银行、浦发银行、民生银行
通信	-0.10%	-2.376	中国联通、中兴通讯、国腾电子
交通工具	-0.02%	-2.175	悦达投资、上汽集团、潍柴动力
化工化纤	-0.03%	-1.666	金路集团、天利高新、浙江龙盛

昨日主力增仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占比
600366	宁波韵升	51450	1.484%
600716	凤凰股份	29263	1.44%
601801	皖新传媒	15160	1.336%
600539	ST狮头	16044	1.254%
600681	ST万鸿	15193	1.179%
002624	金磊股份	2500	0.94%
300279	和晶科技	1250	0.916%
600749	西藏旅游	16500	0.792%
000989	九芝堂	29761	0.682%
300271	紫光华宇	1850	0.659%
300231	银信科技	1000	0.657%
300162	雷曼光电	3360	0.618%
000017	*ST中华A	19377	0.589%
300169	天晟新材	6649	0.573%
300285	国瓷材料	1248	0.486%

昨日主力减仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖量占比
002587	奥拓电子	2100	3.568%
002102	冠福家用	23698	1.569%
000716	南方食品	17110	1.435%
300261	雅本化学	2270	1.224%
002234	民和股份	6403	1.205%
600354	敦煌种业	18597	1.139%
300270	中威电子	1000	1.074%
600805	悦达投资	70767	0.981%
000972	新中基	43285	0.901%
002506	超日太阳	26391	0.842%
002118	紫鑫药业	26152	0.788%
002629	仁智油服	2291	0.759%
300029	天龙光电	10880	0.672%
600532	华阳科技	10141	0.658%
300166	东方国信	1018	0.652%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

个股简评 A12版 年报预告 A13版

政策风向

养老金投资办法最快一季度发布

有关人士日前透露,养老金入市年内有望获得重大突破,相关部门正在制订的养老金投资运营办法最快将在一季度发布。

据了解,按照规定,目前社会保险基金结余只能买国债、存银行,任何地方、部门和个人都不能用于其他形式的投资。这意味着养老金入市尚需一个关键环节,即出台养老金投资运营管理办法。

截至2011年底,全国五项社会保险基金累积结余已达2.86万亿元,其中基本养老保险基金结余1.92万亿元。养老金入市比例很可能参照企业年金有关办法,即入市比例最高可达30%。按照目前我国基本养老保险基金结余1.92万亿元计算,最多约有5800亿元资金可入市。 (肖波)

险资手握7000亿低仓位待机

去年12月底多家保险公司技术性加仓百亿元后,今年以来,险资再度处于观望状态。记者综合多家保险公司信息发现,与25%的上限相比,险资目前股票和基金等权益类投资占比维持在10%-12%的中等偏低水平。

目前险资可运用资金已超5.3万亿元,增量资金充足。若险资仓位水平从12%恢复至16%,这意味着,将有逾2000亿元新增资金入市;若险资仓位达到2007年牛市中的25%上限,则意味着将有近7000亿元新增资金入市空间。对下一阶段行情,多位险资人士表示,一季度市场将维持震荡格局,宏观经济回落幅度、政策放松力度和时间点以及欧债危机发展情况是市场震荡重要因素,操作仍以观望为主。(丁冰)

基金可入市资金约千亿

2011年四季报显示,包括开放式股票型、混合型以及封闭式股基在内(不含指数型、债券型、保本型和货币市场基金)的476只基金截至去年末的银行存款及清算备付金为1272.2亿元。

从记者了解情况来看,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,至少在上半年这一风格可能较为明确。 (田露中)

资金透析

短线适当“浑水摸鱼”

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金昨天净流出27亿。个股资金流入前五名分别是,宁波韵升、五粮液、大秦铁路、九芝堂、凤凰股份;资金流出前五名分别是,中国联通、悦达投资、三一重工、中联重科、包钢稀土。

从盘面来看,中小盘股走势要强于蓝筹股,可以看到市场的获利机会主要还是集中在中小盘股。从跌幅榜来看,也有不少业绩预减股奔赴跌停,这显示个股行情开始分化。在流动性没有明确改善以及2132点“养老底”的夹板效应下,股指或将维持震荡格局。

操作上,从近两个交易日看,短线是具备一定交易机会的,投资者可顺势“浑水摸鱼”,关注形态调整充分、尚未明显反弹、具备业绩支撑的超跌股,当然要提防业绩“地雷”。

(刘保民)

交行推出最新理财产品

交通银行最新推出多款理财产品,投资收益高、期限灵活,满足您不同理财需求,为您提供最优理财方案!

沃德添利系列:提供不同期限的理财产品,本金安全稳健,预期年化收益率较高,是您专享的稳健增值理财方案。目前发行36天、61天、91天、144天等十款产品,预期年化收益率分别为4.8%—5.15%,销售截至2012年2月5日,额度有限,先到先得。

天添利系列:买入当日成交,即刻享受收益,赎回本金实时入账,资金即时可用。每日8:45-19:00包括周末、假期均可交易。

C款10万起,预期年化收益率为2.4%,500万以上预期年化收益率为2.5%;

D款10万起,存续期限变化享受不同预期收益率水平,预期年化收益率可达2.2-3.6%;

E款5万起,预期年化收益率2.4%,签约时设定起点购买金额,指定每月扣款日期、金额,系统定期自动申购产品,为日常闲置资金理财提供方便。

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。

注:详情咨询95559、理财热线0531-86106365或交通银行各网点理财经理。本文仅作为宣传使用,不构成购买要约,交通银行具有最终解释权。

交通银行 BANK OF COMMUNICATIONS 您的财富管理银行

盘点一下2011年四季度的基金季报,最重要的特征就是基金重拾“旧爱”——金融保险股。统计数据可以为证,基金增持最多个股:招商银行。基金新增持有最多的个股:新华保险。金融保险股已经成为476只偏股基金的最爱了。而基金减持榜上排名前列的是海螺水泥、五粮液、美的电器。

增持榜:银行当家 保险唱戏

历来最能反映基金组合动向的是增持榜,增持的行业着重于金融、食品、医药、机械、金属非金属等大市值行业。基金在四季度内增持最多的十个个股是,招商银行、贵州茅台、伊利股份、中国人寿、民生银行、东阿阿胶、中国平安、华侨城A、华夏银行、中国南车。5个金融股、3个消费品股、1个地产股和1个铁路设备制造股。

其中,基金增持招商银行达到39.97亿,增持贵州茅台31亿,增持伊利股份29亿,增持中国人寿和中国平安合计40个亿,增持民生银行22个亿、增持华夏银行13个亿。基本上,银行股和保险股充斥基金组合榜。而消费品和地产股则间或穿插一下。

这恰好对应了基金整体行业配置的调整方向。金融股作为最大的增持方向,受到了各只基金的一致追捧,合计达到150亿的净增仓规模。食品饮料是“老贵族”,即今年三季度增持了20个亿。房地产股也增持了40个亿。去年这个时候最早唾弃的“金融地产”成为行业的热点配置对象。

此外,基金还斥资增持了电力股(主要是国电电力)、铁路股(大秦铁路)、安防股(海康威视、大华股份)、汽车配件个股(威孚高科),其他一线地产(保利、万科、招商地产)、以及诸如泸州老窖、洋河股份、上海家化、双汇发展等。

整体上看,遵循着政策扶持——电力、消费,政策反转——金融地产,早周期——汽配的路子在配置,结合基金观点也可以发现,或许是对政策放松寄予了很多希望,或许是对于货币政策放松寄予了很多希望。总之,基金增持股的组合配置目前很类似2009年中的状态,尽管存量组合里的主要持仓仍然是2008年末最喜爱的防御股。

从1月份涨幅情况看,基金最看好的金融消费股在1月份内表现确实相当打眼。增持榜头名招商银行累计上涨了10%,中国人寿涨幅也近10%,电力、铁路设备涨幅都接近。唯有食品饮料股出现下跌,至少从1个月的战绩看,基金四季度的调仓配置有不小的超额收益。

新增股:新股+TMT当道

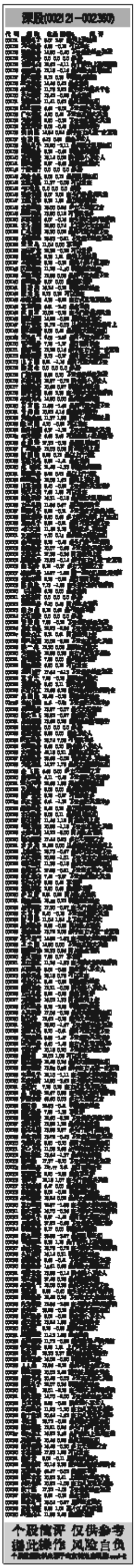
基金新增持有的个股更多的集中于细分小行业或新股,这是容易出黑马的地方。

据统计,去年四季度,基金新增持有最多的个股是新上市的新华保险。新增持的基金包括中邮优势、中邮主题、建信优势、建信内生动力、华夏成长、合丰稳定、招商大盘、景顺治理、农银精选等9只基金。另外,4家基金持有置信电气、2家基金新增持有内蒙华电,1家基金持有申能股份凸显了电力景气和电网投资可能加快的大背景下,各类“电概念”股受到追捧的身影。其中、嘉实增长、中邮成长、华富策略、华泰领先大举进入置信电气。

TMT(科技、媒体和通信)个股也出现基金大鳄的身影,据统计,包括四维图新、拓维信息、顺网科技、数码视讯等个股都在基金新增榜前列。其中,四维图新背后是景顺长城旗下的景顺增长、景顺资源、景顺增长2,三家基金合计增持近4亿元。拓维信息背后则是中邮优选的身影。顺网科技背后是长信增利、华夏复兴、银华内需、银华消费的齐齐出动。

囊括起来,基金新增持榜单中,消费品及服务有11个个股,新增持有规模比较大的包括宝石A、水井坊、光明乳业、双塔食品、顺鑫农业、好想你等。从新增榜看,二线消费品比较多,且受益于事件性题材多个股居多。比如光明乳业等。

TMT行业有12个新增持股,堪称最大族群。他们包括数码视讯、御银股份、四维图新、顺网科技、卫宁软件、拓维信息、中天科技、勤上光电、航天电器、华测检测、长信科技、光电股份。基金对这些个股往往集体进入,长期驻扎。

基金新增持股中,今年以来表现最好的是房地产股,大规模增持的包括海印股份、凤凰股份、滨江集团、浦东金桥等。其中最大规模增持的海印股份,金桥等其实属于商业地产。这显示基金逢低配置的一个思路。当然涨幅最好的仍然是新华保险。这个“兵行险招”的操作,目前看为场内基金带来最多收益、一个月内14%。

(周宏)