

93只股票2月扎堆解禁

解禁规模2692亿元 与上月持平

□本报记者 孙见友

今年2月份将有93只股票的限售股份行将解禁,合理解禁数量为180.90亿股,按最新收盘价测算,解禁市值2692亿元,与1月份的了解禁额不分伯仲,不过由于本月有春节假期,交易日大幅减少,造成部分股票的限售股扎堆解禁的现象。

数量大减 规模不降

统计显示,剔除公开增发一股股份后,今年2月份解禁股票数量合计为93只,合理解禁数量为180.90亿股,与1月份254.94亿股相比,解禁数量环比下降约三成。在解禁数量环比显著下降的情形下,2月份的了解禁规模环比减少幅度却十分有限。按最新收盘价测算,今年2月份合理解禁规模仍高达2692亿元,与1月份的2768亿元相比,环比下降幅度仅为区区的2.74%。

分析人士指出,今年2月份出现解禁数量大减而解禁规模不降的怪异现象,在很大程度上与高价股步入解禁有着密切的关系。初步测算显示,今年1月份的了解禁股份的每股平均股价仅为10.85元,而2月份解

禁股份的每股平均股价则达到14.88元。

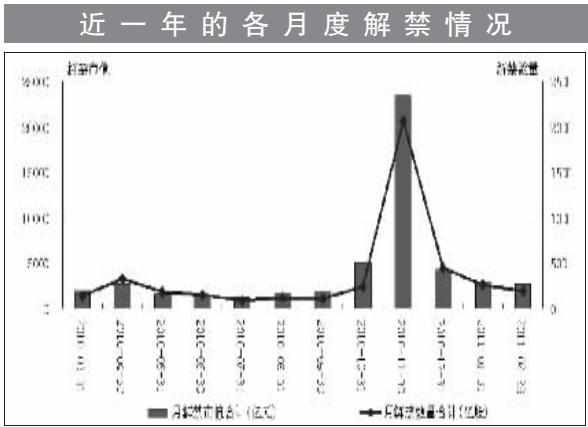
就2月份解禁股份类型来看,首发原始股东限售股份、定向增发机构配售股份、股权分置限售股份、配股原始股东限售股份和首发机构配售股份的了解禁规模分别约为1202.09亿元、716.79亿元、569.26亿元、125.14亿元和78.84亿元,占比分别约为44.65%、26.63%、21.15%、4.65%和12.93%。由此来看,首发原始股东限售股份是今年2月份的了解禁主力。

随着2月份限售股份纷纷步入解禁,又有16只A股将迎来全流通。按最新收盘价测算,中金黄金2月15日将有7.45亿股股份解禁,锡业股份2月14日将有3.68亿股股份将解禁,合理解禁市值分别高达261亿元和125亿元。

除此以外,2月份行将步入全流通的国金证券、拓日新能和三全食品,预计了解禁规模也将分别高达65.41亿元、48.81亿元和44.52亿元,均居2月份行将步入全流通股票的前列。

打新收益差异大

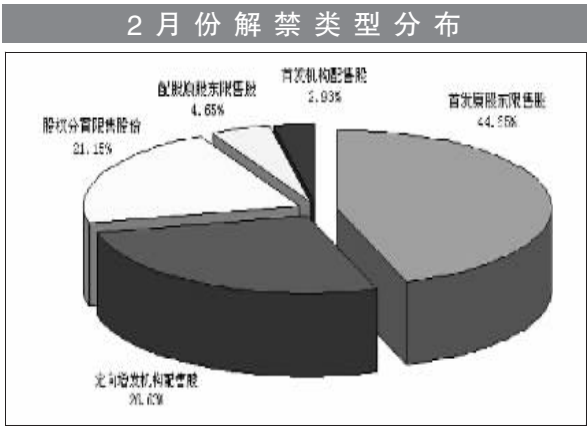
整体来看,与今年1月份相



比,2月份解禁压力不减,但2月份的了解禁股份在各周的分却很不平均。

统计显示,1月31日至2月初的一周里,解禁股份合计高达87.14亿股,解禁市值合计为953.95亿元。而在兔年的首个交易周合计将有38只股票步入解禁,解禁数量仅为17.86亿股,解禁市值也仅为281.95亿元,周环比降幅达到70.44%。

就近十周解禁情况来看,兔年首个交易周的了解禁市值处于近十周解禁规模的相对低谷,仅仅略高于1



月17日至1月23日一周217亿元的了解禁水平。

分析人士指出,综合来看,2月份解禁压力与1月份旗鼓相当,但兔年首个交易周的了解禁压力则将处于近期相对低谷,这或许有助于在一定程度上缓解市场的短期解禁压力,并将在客观上为市场在兔年首个交易周迎来开门红创造了一定的条件。

就具体股票来看,在兔年首个交易周行将解禁的38只股票中,涉及首发原股东限售股份和首发机构

配售股份的股票分别有13只和12只,成为兔年首个交易周解禁的重要力量。随着炒新热潮退去,前期高价发行的股票正面临明显分化,进而促成了机构投资者的网下打新收益出现分化。例如,2010年11月5日首发上市的信维通信当前相对发行价的累计涨幅高达70%,而同为2010年11月首发上市的佳隆股份、汉缆股份和辉丰股份,却相对发行价下跌了10%、5.8%和15%。在此局面下,机构投资者网下打新收益快速分化,已经在所难免。

美元阶段走强并非遥不可及

□本报记者 张勤峰

春节期间,凭借良好的经济数据,美元出现一波快速反弹。尽管事后证明这仅仅是“昙花一现”,但美元借基本面力量“小试牛刀”,似乎已为未来的反弹行情埋下了伏笔。分析人士表示,随着美国经济从复苏走向扩张,以及货币政策转向预期的提升,未来美元并不缺乏阶段性走强的机会。

美元出现短暂反弹

在震荡盘跌近20日后,进入2月份美元指数终于出现一线转机。

2月1日,美元依旧开局不利。当日美元指数下挫0.86%,最低下探76.97点,创下近三个月的低点;同时,前一日指数下跌0.51%,美元呈现出加速下跌势头。照此情形,美元指数下破上一轮低点75.63点并非不可能。然而,此时内外利多双双降临,最终引领美元连续4个交易日走高,并一度收复了78点关口。

美国国内方面,关键经济数据捷报频传,美国经济向好形势日渐明朗。一方面,经济保持扩张,增速有所加快。1月28日,美国公布去年第四季度GDP初值年化季率为增长3.2%,高出上一季度0.6个百分点。同时,美国去年全年GDP增长2.9%,为2005年以来的最高增幅。另一方面,就业市场进一步改善。进入2月份,先行公布的美国1月ADP就业人

数出现超预期增长,验证了中小企业就业改善的良好态势。随后公布的非农就业报告显示,美国1月非农就业人数增加3.6万人,失业率则从去年12月的9.4%降至9.0%,失业率创下2009年4月以来的最低水平。各项指标显示,美国就业市场正得到改善,经济持续好转的迹象愈发明显,通缩风险也有所降低,基本面因素成为美元走势的有力支撑。

国际方面,埃及政局持续动荡与标普下调爱尔兰评级,使得市场避险情绪难以消散。与此同时,欧央行在宣布维持基准利率不变后,行长特里谢在声明中称,当前利率水平适当,未来通胀预期良好可控。此番言论无疑给期待欧洲先行加息的投资者浇了一盆冷水,并导致欧元兑美元汇率显著走软。

在内外双重利好的提振下,美元指数自2月2日连续4个交易日走高,2月7日最终收在78点关口上方。不过,在做多能量迅速释放后,近日美元又重新陷入震荡,2月8日亚洲交易时段美元指数已重新跌回78点下方。

再度走强并非不可能

目前来看,春节期间“昙花一现”再一次暴露了当前美元的整体弱势特征。分析人士表示,在经济增长动摇美联储货币政策立场之前,美元尚不具备系统性走强的条件。不过,随着经济的进一步回升和联

储回收流动性预期的增强,未来美元并不乏阶段性走强的机会。

长江证券预计,从二季度或稍早的时点开始,美国货币政策转紧预期将会提升,美元指数将酝酿阶段性反弹。历史数据显示,在美国CPI持续回升达到4个月左右的时间后,市场对于货币政策由松转紧的预期将明显上升,这一规律在上世纪90年代以后的历次CPI上行过程中都得到了体现。长江证券分析师认为,今年上半年美国CPI持续回升是较为确定的事情,而一季度未恰好将是CPI上行达到4个月的时间窗口。不过,从中期走势来看,美元指数仍将维持弱势。预计年内美联储都不会加息,这决定了美元难以根本性扭转弱势局面。

与之相反,莫尼塔则认为上半年美元将以区间震荡为主,下半年或开始走强,到2012年美联储将进入加息周期,届时美元可能出现一波较为显著的上涨行情,因而美元贬值周期或在今年逐渐趋于结束。短期内,莫尼塔认为美元可能既不会显著上行,也难以明显走软,低点在76点附近。

尽管在中长期走势上,两家机构给出几乎截然相反的判断,但美元存在阶段性走强的可能却成为分析人士共同的观点。由此可见,无论宽松货币政策退出的预期还是实际行动,都有可能成为美元贬值周期的终结者。

港股美股不同步 资金撤离新兴市场

兔年前两个交易日恒指下跌1.8%

□香港智信社

尽管在中国农历新年假期期间,美股道指连续上涨,并强势突破12000点大关,而欧洲各主要股指也悉数创出新高,但港股在兔年的前两个交易日并未跟随欧美股市的强势,反而大幅走低,恒指累计下挫1.8%。

在港股休市期间,美国公布了多项宏观经济数据,其中最为关注的包括1月份ISM制造业数据和失业率数据,两项数据的表现均明显强于市场预期,进一步强化了市场对于美国经济复苏的乐观预期;同时,乐观的上市公司财报数据进一步激发了市场做多热情,道指顺势拉升至12000点以上,再创两年多以来新高。

而港股在长假期后的两个交易日并没有跟随欧美股市走高,可以说,既在意料之外,也在情理之中。因为通胀的升温、政策的收紧、经济期支撑位出现在50天线约184港元附近,可逢低部署。若看好腾讯,也可留意其认购证25861,行股价218.88港元,今年7月到期。提醒投资者,认股证投资风险巨大,可导致本金的全部亏损。

是新兴市场。汇控、思捷环球、俄铝等主营业务不在中国的股份逆市走强,其中大部分股份还在欧美上市,因此它们不仅跟随欧美股市的强势,而且它们的业务基本不受内地紧缩政策导致的政策风险影响。

本地地产股为近两日表现最为疲弱的板块,恒生地产分类指数累计跌幅高达4.61%。因有市场消息称,在即将公布的财政预算案中,或提出多项增加土地供应的措施,包括增加中小型单位的供应,并展开“造地”,以增加土地储备等措施。另外,据摩根大通报告称,上周一级市场只售出17个单位,而此前一周售出46个单位。该行称,虽然一些地产商在农历新年期间推出了特别优惠,如红包、印花税补贴,但由于少有新盘推出,销量仍然低迷。由于1月份推出的新盘有限,一级市场的成交量仍低。摩根大通估计1月份一级市场成交量约为277个单位,而去年12月销量则为313个单位。

此外,由于近两周内地多个地方政府也相继推出了楼市调控措施,中资地产股表现同样疲弱,华润置地、中国海外两只蓝筹股跌幅均超过2%。京华山一发表报告称,中

国1月份住宅土地的交易量仍然低迷,因近期政府采取紧缩措施,在推出房产税后,地产商推迟买地。京华山一预计今年一季度剩下时间的住宅交易量将下降,特别是主要的十大城市,在这些地区投机需求通常更高,而且面向高端客户的地产商所受冲击要大于面向中端客户的地产商。另外,中国社科院日前出版的2011年《中国与世界经济发展报告》指出,只要政策方向不出现逆转,今年内地房地产价格整体震荡向下的概率较大。

对于港股后市表现,预计短期内仍将受制于内地的政策紧缩措施,而1月份的PMI数据显示,在通胀依然高企的背景下,实体经济增长动力出现下降,这将对港股尤其是中资股走势构成压力。但后市向下的空间也将有限,毕竟恒生指数当前的历史市盈率和预期市盈率分别为14.7倍和12.7倍,国企指数为13.2倍和10.5倍,均低于标普500指数的15.6倍和13.7倍。另外,美元对港元汇率近日已从7.7989的高点回落至7.78附近,显示在人民币升值的大背景下,资金不会趋势性流出香港市场。

上交所公开交易信息 (2011年2月1日)		
天通股份 600330)		
偏离值: +9.72%	成交金额: 40855.85万元	
买入席位名称	合计金额 (元)	
银河证券	宁波大庆南路	45504951.00
中信金通	杭州延安路	30831446.00
安信证券	北京远大路	22581615.00
五矿证券	深圳金田路	20122373.26
光大证券	金华宾虹路	18755466.00
卖出席位名称	合计金额 (元)	
江海证券	北京东三环南路	6849778.83
国信证券	深圳泰然九路	4991190.05
华西证券	深圳民田路	4879629.50
招商证券	上海世纪大道	3836544.50
海通证券	天津长江道	3831998.00
晋亿实业 601002)		
偏离值: +9.72%	成交金额: 159419.63万元	
买入席位名称	合计金额 (元)	
财通证券	温州东辉北路	37750440.27
中银万国	上海龙漕路	37525030.84
中信建投	杭州市解放路	25953993.08
国盛证券	上海西凌家宅路	17172789.16
申银万国	浙江嘉兴禾兴北路	16080725.59
卖出席位名称	合计金额 (元)	
广发证券	辽阳民主路	55855067.43
招商证券	杭州文三路	47185493.68
银河证券	厦门美湖路	44041919.61
银河证券	宁波翠柏路	41827406.04
中信建投	杭州市解放路	38674442.20
三峡水利 600116)		
换手率: 32.23%	成交金额: 109203.09万元	
买入席位名称	合计金额 (元)	
渤海证券	上海彰武路	39533155.96
宏源证券	武汉东湖路	27119068.16
财通证券	温州东辉北路	25775561.89
国盛证券	抚州赣东大道	21876703.01
信达证券	北京北辰东路	19290188.85
卖出席位名称	合计金额 (元)	
机构专用		76513841.95
中信证券	总部 (非营业场所)	45377227.64
国泰君安	上海江苏路	38068152.14
财通证券	温州东辉北路	34378794.34
东方证券	苏州临顿路	23274450.35
海南橡胶 601118)		
换手率: 26.84%	成交金额: 150609.22万元	
买入席位名称	合计金额 (元)	
中信证券	北京安外大街	31727892.50
中投证券	无锡健康路	23365053.17
广发证券	深圳民田路	19304342.79
机构专用		16878741.32
申银万国	海南海口昆南路	15668556.10
卖出席位名称	合计金额 (元)	
银河证券	宁波大庆南路	39838669.65
机构专用		38264748.79
渤海证券	上海彰武路	32239980.72
五矿证券	深圳金田路	26083443.76
机构专用		21856035.00

深交所公开交易信息 (2011年2月1日)		
中科三环 000970)		
偏离值: +8.53%	成交金额: 59320万元	
买入金额最大的前5名	买入金额 (元)	卖出金额 (元)
机构专用	70469136.19	0.00
爱建证券	宁波石板巷	12094009.86
东吴证券	苏州西北街	10995451.14
华泰证券	南京户部街	8066027.91
华西证券	广州江海路	6468094.86
卖出金额最大的前5名	买入金额 (元)	卖出金额 (元)
华泰联合	成都南一环路	4872.00
华泰联合	南宁双拥路	112187.00
中金金通	嘉善晋阳西路	249500.00
财通证券	绍兴人民中路	2555189.80
中信证券	上海溧阳路	101674.00
中天城投 000540)		
偏离值: +7.23%	成交金额: 36027万元	
买入金额最大的前5名	买入金额 (元)	卖出金额 (元)
华融证券	娄底泰园路	18690834.51
机构专用	13254177.38	0.00
渤海证券	上海彰武路	10132610.11
高华证券	北京金融大街	9245438.48
安信证券	娄底泰园路	9235911.76
卖出金额最大的前5名	买入金额 (元)	卖出金额 (元)
华泰证券	扬州文昌中路	4949448.43
安信证券	上海世纪大道中建大厦	4637575.00
机构专用	0.00	5392956.00
国泰君安	北京金融街	0.00
机构专用	0.00	4009689.80
云海金属 002182)		
偏离值: +9.75%	成交金额: 57300万元	
买入金额最大的前5名	买入金额 (元)	卖出金额 (元)
中信建投	北京市安立路	26238392.32
光大证券	宁波解放南路	23581963.00
银河证券	宁波翠柏路	20777095.89
华泰证券	扬州文昌中路	11569335.00
光大证券	金华宾虹路	10812799.55
卖出金额最大的前5名	买入金额 (元)	卖出金额 (元)
华泰证券	扬州文昌中路	0.00
同信证券	杭州天目山路	2045877.99
华泰证券	苏州何山路	0.00
银河证券	金华	571267.00
湘财证券	上海泰阳路	12790.00
精诚铜业 002171)		
偏离值: -9.86%	成交金额: 75654万元	
买入金额最大的前5名	买入金额 (元)	卖出金额 (元)
中信证券	上海东方路	49073087.60
申银万国	上海东方路	23604687.35
中信建投	宜昌市解放路	18123246.54
银河证券	北京朝阳门大街	13305977.80
财达证券	石家庄新华路	11999382.63
卖出金额最大的前5名	买入金额 (元)	卖出金额 (元)
广发证券	广州河北路大都会广场	0.00
安信证券	上海世纪大道	0.00
广发证券	上海东方路	0.00
海通证券	威海高山街	369848.17
东海证券	北京安立路	0.00