

两岸证券市场相互开放预期渐浓

# “台”风或吹出A股独特风景线

□本报记者 李波

2012年以来，两岸金融合作加速推进，近期两岸证券市场开放预期日益升温。分析人士认为，两岸资本市场合作将成为2013年的重要看点，而鉴于当前市场情绪向好，做多资金热衷于题材炒作，因此“台湾板块”有望浮出水面，目前A股台资企业不断扩军，或成为一道独特的风景线。

## 金融合作不断推进

2012年，两岸就加速推进金融合作付出了众多努力，两岸货币管理机构在8月签署了《海峡两岸货币清算合作备忘录》，建立了两岸货币清算机制，开启了“两岸货币直航的新时代”，成为继签署MOU之后两岸金融领域合作的又一段里程碑。与此同时，中国银行、交通银行首次获准在台设立分公司，而台资银行在大陆开设分行更达7家，有力促进两岸金融双向交流与合作。

2012年11月8日，中国证监会主席郭树清在中央金融系统代表团举行的开放团组会上回答媒体提问时说，大陆企业赴台湾上市一事，目前尚未正式列入商讨议程。他还介绍说，目前两岸金融合作进展顺利，实施了一些新举措，包括开放证券机构、期货机构、基金公司等。此外，也将外资合作比例最高提至49%。郭树清表示，目前两岸监管机构会商和访问一事还没有确定最终日程，希望能尽可能较早去台湾交流。

而近日有媒体报道称，大陆金融证券界高层或在近期访问台湾，两岸证券市场有望进一步相互开放。经过了2012年的加速推进之后，预计两岸资本市场合作将成为2013年的重要看点。此外，2013年以来，两岸经济合作关系进一步呈现出紧密关系，这

对资本市场也将产生一定的促进作用。

## 强势A股铺就题材炒作温床

自去年12月4日以来，大盘已经累计上涨近400点。不论幅度、力度、节奏还是持续性，都远远超出市场预期，这使得投资者情绪和做多氛围迅速回暖，逐步形成了题材炒作的温床。

具体来看，近期生物产业规划、新能源产业扶持政策、国民休闲纲要、海洋经济发展“十二五”规划等产业规划的公布，令政策红利的炒作主线愈发清晰；与此同时，3D打印、环保、航母、航空、卫星导航、智能交通等题材“你方唱罢我登场”；深圳土改、医改、前海、涨价等概念更是令地产、医药等相关热点多点开花。特别是，随着指数的持续攀升，权重股上涨动能正在逐步趋弱，但久旱逢甘霖的做多资金却战至正酣，于是便将目光投向题材品种。有经济企稳见底、政策暖风提振，市场情绪持续高涨，个股炒作风生水起。在此背景下，两岸资本市场合作的加速推进有望成为下一个炒作题材。具体来看，在A股上市的台资企业有望受到正面提振。

## 台资企业在A股上市已成气候

在A股上市公司中，台资背景企业已经成为一道独特的风景线，在A股上市数量逐步增加。2005年以来，先后有成霖股份(002047)、海鸥卫浴(002084)、信隆实业(002105)、晋亿实业(601002)、汉钟精机(002158)、斯米克(002162)、罗普斯金(002333)、环旭电子(601231)、怡球资源(601388)、宏昌电子(603002)等台资企业登陆A股。除了单独上市的公司之外，也不乏借壳上市的公司，如中华映管借壳闽东东实现了在A股的上市。随

| 在沪深交易所上市的部分台资公司 |      |            |                                   |  |
|-----------------|------|------------|-----------------------------------|--|
| 代码              | 简称   | 上市时间       | 主业                                | 备注   |
| 600340          | 华夏幸福 | 2003-12-30 | 主要从事螺杆式冷水机组、风冷式冷热机配件、铝挤型锻造成型      | 首家台资在大陆上市公司，发行前台湾人陈水机组、组合式空调箱、风机盘管机组、和资持有45%的股份，为第一大股东。2009年户式中央空调、单元柜式空调机等产品6月陈和贵之子陈天麟将持有的21.31%全部的生产和销售。 |
| 002047          | 成霖股份 | 2005-05-31 | 主要生产经营水龙头、卫浴洁具及其配件及生产经营精冲模、精密型腔模。 | 发行上市前外资控股72.80%，其中台资成霖企业控股57.45%（通过在维京群岛注册的公司）。  |
| 002084          | 海鸥卫浴 | 2006-11-24 | 主要从事水龙头零部件等卫浴五金产品的设计、开发、制造和销售。    | 发行上市前台资控股52%（通过在香港注册的公司），控股股东除投资于发行人以外，不从事其他具体产品的制造和销售。  |
| 002105          | 信隆实业 | 2007-01-12 | 生产经营运动器材、康复辅助器材，计算生产配件、铝挤型锻造成型    | 发行上市前台资控股79.9%（通过在香港和萨摩亚注册的公司），实际控制人控制的台湾信隆资产规模及盈利能力小于发行人。   |
| 601002          | 晋亿实业 | 2007-01-26 | 主要从事各类紧固件产成品、中间产品的研发、生产和销售。       | 发行上市前台资控股98.62%以上（通过维京群岛注册公司及个人持股）。  |
| 002158          | 汉钟精机 | 2007-08-17 | 主要从事压缩机应用技术的研制开发、生产销售及售后服务。       | 发行上市前台资控股96.36%（通过在维京群岛及开曼群岛注册的公司）。  |
| 002162          | 斯米克  | 2007-08-23 | 主要从事各种玻化砖和釉面砖的生产和销售。              | 发行上市前台资控股96.36%（通过在维京群岛及开曼群岛注册的公司）。  |
| 002333          | 罗普斯金 | 2010-01-12 | 主要从事铝建筑型材产品的研发、生产和销售。             | 发行上市前台资控股93.80%（通过在开曼群岛及维京群岛注册的公司）。  |
| 002463          | 沪电股份 | 2010-08-18 | 主要从事印刷电路板的研发、生产和销售                | 发行前台湾兴达集团持有40%的股份，第一次上会被否后，卖掉了其在台湾上市公司楠梓电子的控股权。  |
| 601231          | 环旭电子 | 2012-02-20 | 主要从事电子产品领域的专业设计制造服务及解决方案          | 首家在国内主板上市的全台资企业  |
| 601388          | 怡球资源 | 2012-04-23 | 主要从事环保型铝合金锭的生产与销售                 | 大股东怡球（香港）有限公司，控股53.56%   |
| 603002          | 宏昌电子 | 2012-05-18 | 主要从事高端电子级环氧树脂的生产                  | 大股东 EPOXY BASE INVESTMENT HOLDING LTD.，控股52.50%  |

着两岸资本市场合作的加强，以后A股市场或形成所谓的“台湾板块”。近期表现抢眼的宏昌电子其实也具备台资背景，公司是国内领先的电子级环氧树脂制造商，液态环氧树脂通过激光使树脂硬化成形，是3D打印的主要材料。而3D打印潜在的巨大商机，令二级市场的资金闻风而动，持续炒作相关个股。拥有3D和台资双重题材的宏昌电子，在近两个交易日连续涨停，年内已经累计上涨23.98%。

近期其他部分此类股票也有一定的表现。如成霖股份昨日放量向上突破，大涨3.59%，收盘价创2012年7月以来的最高价，目前总市值总市值为14.38亿元。该股于2005年5月31日在深交所中小

板上市，发行上市前外资控股72.80%，其中台资成霖企业控股57.45%（通过在维京群岛注册的公司）。公司主要生产经营水龙头、卫浴洁具及其配件，生产经营精冲模、精密型腔模和模具标准件，是国内水龙头行业第一家通过“国家节能产品认证中心”认证的企业，并被中国五金制品协会授予“中国水龙头行业十大知名品牌”。

再如于2006年11月24日在深交所中小板上市的海鸥卫浴，公司发行上市前台资控股52%（通过在香港注册的公司）。公司主营产品水龙头零部件等卫浴五金产品的生产和销售，产品全部出口，客户包括摩恩、得而达、科勒、汉斯格雅等全球前十大卫浴

产品生产商。本轮反弹以来，该股累计涨幅超过27%，在2012年10月曾上演一波大幅逼空走势，目前流通盘为3.69亿，总市值约22亿元。

还有于2007年8月23日在深交所中小板上市的斯米克，发行上市前台资控股96.36%（通过在维京群岛及开曼群岛注册的公司）。公司主营玻化砖和釉面砖的生产和销售，是陶瓷行业的龙头企业之一，但2011年房地产限购政策对建材装修市场景气度形成冲击，公司当年业绩亏损。1月18日晚间公司公告业绩修正预告，预计2012年亏损1.95亿元-2.15亿元，连续第二年亏损，该股披星戴帽或难避免，但昨日盘中表现尚可。

## ■博客论道

陈宗宝：

## 看好中小盘 持股要有耐心

尽管目前指数仍然表现强势，但赚钱并不容易，许多投资者心态急躁，总想骑上黑马，结果往往追涨杀跌，牛市不但赚不到钱甚至还会亏损，许多个股的主力非常狡猾，一旦你介入往往震荡洗盘时间非常长，目前投资者要想赚钱首先摆正心态，不要总想着抓涨停板，提前埋伏、耐心持股是赚钱的唯一手段。

在市场价气氛整体处于牛市活跃期的情况下，许多游资进场炒作的动因就会大幅增加，游资的喜好是短频快，大盘股拉动所需资金较多，只有有题材的小盘股拉起来才能容易一些，目前又是年报公布时期，高送转又是中小盘股机会较多，所以对于短线投资者而言，中小盘个股机会较大。

玉名：

## 量能决定后市行情

从技术上看，后市量能是关键要素，2012年1月份-6月份将近半年的交易日中，沪市平均量能大致维持在900亿左右，当时指数大部分时间都是在2300点一线，也就是目前指数的位置，而将这些量能累计起来看，这些套牢在高位的筹码，都将在近期松动。

进入到了2013年后，主力必须得要改变反弹模式，需要震荡、拉锯，通过这样的方式去做波段利润，积极做个股，所以未来沪指量能只要不低于900-1000亿元的日均活跃线，那么行情就能够维系，同时也要避免1600-1800亿元的单日巨量，要持续温和放量，以避免筹码的分散。

游资会馆：

## 市场高位横盘 酝酿惊天变局

无论是从近期的政策变化来看，还是从近期的市场表现来看，市场高度弱化，反映出市场投资者对于后市的担忧。市场方向尚未决，始终在5日、10日均线间来回徘徊，在2300点上下左右不前，再次表明多空双方博弈力量的均衡，双方无意打破这种僵持，市场的高位横盘调整，酝酿着市场的惊天变局。

从技术分析角度来看，市场

高位横盘的越久，后市调整的程度和时间就越大越长。市场后期在2240—2330点区间震荡的可能性较大，如果能在这一区间支撑住，那么，市场后期向上的空间将进一步被打开。如果市场经受不住这次区间调整，那么市场很有可能回落到此次上涨幅度的三分之二处，市场变盘或在近期揭晓，市场投资者需谨慎对待。

张晓昭：

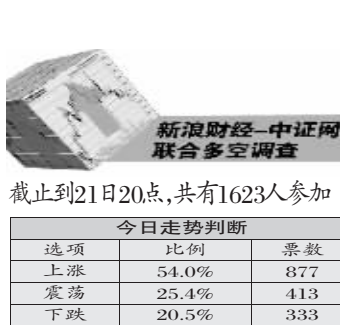
## 短线回调是主力再度拉升信号

大盘自从14日大阳线拉出之后频繁调整，变盘的时机即将出现，近期必有一波拉升行情，点位就是2380点之上。可能有些投资者对于即将到来的行情不屑一顾，觉得自己前几次没赶上，这次追一下，风险太大了，在我看来，目前相当于鱼汤行情，虽然肉没了，但还有汤呢，毕竟鱼汤的营养也是不错的。

当前短线的回调是主力再度

拉升信号，也是给予我们介入的机会。大盘自1949点到现在已经大涨300多点，多数投资者不赚钱甚至现在依旧被套着，最主要的原因就是不知道主力资金的操作手法：主力资金往往先用对敲把股价打低，一旦吃够筹码，就会迅速上涨拉升。（张晶 整理）

更多详情请登陆中证博客  
<http://blog.cs.com.cn/>



常用技术分析指标数值表(2013年1月21日) 宏源证券北京金融大厦(太平桥大街)营业部提供

| 技术 指标     |            | 上 证 (综指)  | 沪 深 3 0 0 | 深 证 (成指)  |
|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 移动平均线     | MA 5 )     | ↑ 2313.08 | ↑ 2586.41 | ↑ 9408.31 |
|           | MA 10 )    | ↑ 2295.52 | ↑ 2557.50 | ↑ 9281.09 |
|           | MA 20 )    | ↑ 2256.96 | ↑ 2506.35 | ↑ 9095.70 |
|           | MA 60 )    | ↑ 2205.62 | ↑ 2435.97 | ↑ 8848.08 |
|           | MA 100 )   | ↑ 2123.90 | ↑ 2324.06 | ↑ 8539.49 |
|           | MA 250 )   | ↑ 2107.44 | ↑ 2301.55 | ↑ 8533.93 |
| 乖 离 率     | BIAS 6 )   | ↑ 1.53    | ↑ 2.27    | ↑ 3.37    |
|           | BIAS 12 )  | ↓ 1.93    | ↓ 2.33    | ↓ 2.30    |
| M A C D 线 | DIF (2,26) | ↓ 53.04   | ↓ 73.16   | ↓ 255.04  |
|           | DEA 9 )    | ↓ 53.48   | ↓ 72.30   | ↓ 235.53  |
| 相对强弱指标    | RSI 6 )    | ↑ 67.01   | ↑ 71.04   | ↑ 80.86   |
|           | RSI 12 )   | ↑ 68.28   | ↑ 71.51   | ↑ 77.37   |
| 慢速随机指标    | %K 9,3 )   | ↑ 79.84   | ↑ 84.29   | ↑ 86.81   |
|           | %D 3 )     | ↑ 76.08   | ↑ 79.36   | ↑ 82.33   |

| 技术 指标          |          | 上 证 (综指) | 沪 深 3 0 0 | 深 证 (成指) |
|----------------|----------|----------|-----------|----------|
| 心 理 线          | PSY (12) | 58.33    | 66.67     | 66.67    |
|                | MA 6 )   | ↓ 61.11  | ↓ 69.44   | 69.44    |
|                | + DI 7 ) | ↓ 26.64  | ↓ 30.21   | ↑ 34.94  |
| 动向指标 ( D M I ) | - DI 7 ) | ↓ 14.68  | ↓ 12.98   | ↓ 9.79   |
|                | ADX      | ↓ 30.97  | ↓ 40.83   | ↑ 50.94  |
|                | ADX R    | ↓ 41.44  | ↓ 49.23   | ↓ 55.39  |
| 人气意愿指标         | BR 16 )  | ↑ 166.67 | ↑ 182.05  | ↑ 194.39 |
|                | AR 16 )  | ↓ 172.45 | ↓ 182.75  | ↓ 180.90 |
|                | %W 10 )  | ↓ 4.66   | ↓ 0.22    | ↓ 0.00   |
| 威廉指数           | %W 20 )  | ↓ 2.40   | ↓ 0.11    | ↓ 0.00   |
|                | %K 9,3 ) | ↑ 82.15  | ↑ 86.29   | ↑ 88.06  |
| 随机指标           | %D 3 )   | ↑ 79.15  | ↑ 81.06   | ↑ 82.65  |
|                | %J 8 )   | ↑ 88.15  | ↑ 96.73   | ↑ 98.87  |
| 动量指标           | MOM (12) | ↓ 59.09  | ↓ 87.95   | ↓ 446.37 |
|                | MA 6 )   | ↓ 96.18  | ↓ 129.16  | ↓ 468.48 |
| 超买超卖指标         | ROC (12) | ↓ 2.60   | ↓ 3.49    | ↑ 4.90   |

股市有风险，请慎重入市。 本版股市分析文章，属个人观点，仅供参考，股民据此入市操作，风险自担。