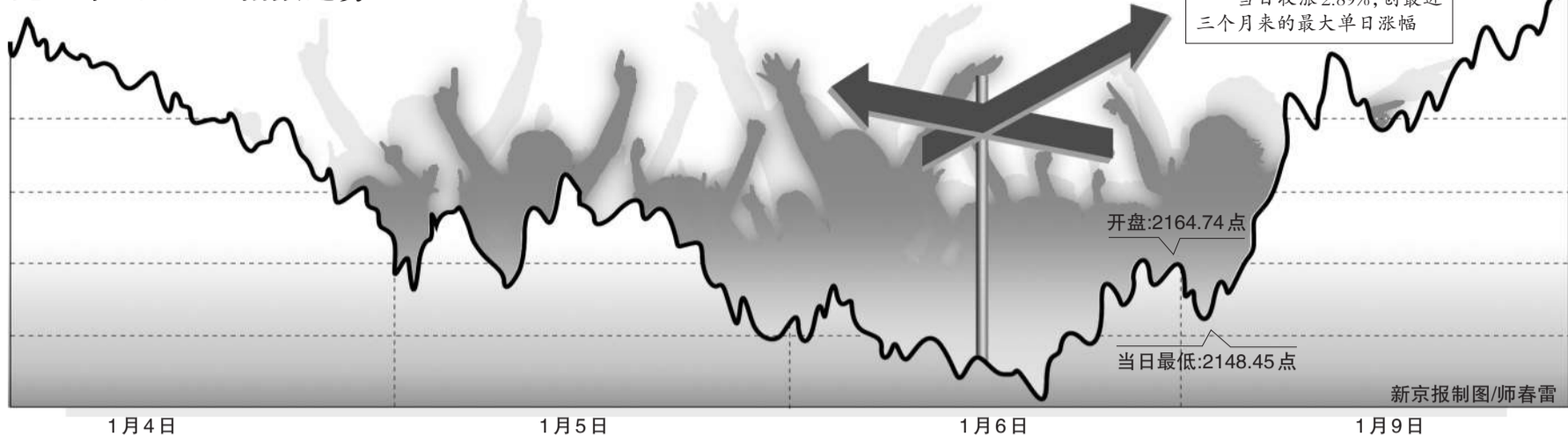


元旦来4天上证指数走势



总理“喊话”提振股市 A股大幅反弹

沪指收涨2.89%,创最近三个月来的最大单日涨幅;分析称政策进入敏感期

本报讯 (记者吴敏 沈玮青)在国务院总理温家宝发出“提振股市信心”的言论之后,沪深A股昨日开盘后大幅上涨,当日深成指涨3.61%,收报8946.08点;沪指收涨2.89%,报2225.89点,并创最近三个月来的最大单日涨幅。

各机构普遍认为,温总理的讲话对于本处弱势之中的股市无疑是一剂“强心针”,但由于市场态度仍偏谨慎,且目前政策走向进入敏感期,未来股市走向仍有较大变数。

A股成交额大幅放大

温家宝总理在周末刚刚结束的全国金融工作会议上指出,要深化新股发行体制改革,抓紧完善发行、退市和分红制度,加强股市监管,促进一级市场和二级市场协调健康发展,提振股市信心。

此外,央行在周日公布金融数据,其中2011年12月份M2同比增长13.6%,这一数据也提振了市场信心。

受此影响,周一开盘的沪指全天上涨2.89%,沪市A股成交额也大幅放大到619亿元,较上周五放大近六成。

从盘面看,在反弹行情中,表现最为强势的是煤炭、有色金属等资源类板块,从指数看,上证资源指数涨幅高达5.76%。

讲话堪比“强心针”

各机构普遍认为,温总理的讲话对于本处弱势之中的股市无疑是一剂“强心针”。

新华基金人士指出,目前政府信号对市场构成一定利好,节前政策面进入真空期,但预期向好,市场有望出现一波反弹的行情。

博时基金指出,此次金融工作会议明确提出了“一二级市场协调发展,提振股市信心”的表示,博时基金认为,如果贷款增速的势头能够持续,有望从资金面和基本面为股市提供

一些改善支撑。

东北证券则称,温总理首次提出提振股市信心的言论,表明当前市场的低迷已经引起了高层的高度重视。由汇金保险等大股东增持、郭树清新年对股市抱有信心的言论、再到总理对股市的喊话,当下市场的政策底确认无疑。

南京证券认为,市场目前正处加速赶底进程之中,温总理的利好言论助推昨日股指强力上涨,预计后续或有望进一步反弹。近期政策面也开始进入敏感阶段,下一步的政策走向依然将对股指的走势形成较大的影响。

此外,机构投资者更看重传统的一季度利好因素。国投瑞银基金人士指出,从过往经验看,年初两个月份信贷额度往往都会放量,春节过后社会资金面也能有所缓解,通胀指标回落、货币政策转向宽松的趋势较为明确。极低的估值和相对充裕的流动性是反弹行情的基本支撑。

反弹是否会“短命”?

虽然利好言论短期提振了A股信心,但多数市场参与者仍对后市走势持有相对谨慎的态度。多名行业人士指出,要真正提出股市改制措施,比如改善新股发行制度,才能改变股市反弹“短命”的现象。

此次虽然高层的利好言论中提及了“促进一级市场和二级市场协调健康发展”,但目前证监会审核新股的速度并没有放缓迹象。本周证监会审核的新股数量高达16家。

德邦证券研究所所长张帆认为,除口头维稳以外,管理层必须在货币政策和新股发行方面有明确的政策落实。

东北证券则认为,要真正提振股市信心,需要提出具体的有效措施,如改善新股发行制度、协调一二级市场利益链,并引入增量价值型资金的入场等,否则股指仍难免重演历史上的多次喊话后的短命上升行情。

联动效应

中字头央企集体增持上市公司

本报讯 (记者苏曼丽)在总理“喊话”下,昨日,多家中字头央企集体行动。昨晚,包括中国联通、中国神华、中国石化在内的上市公司发布公告,均接到公司控股股东的通知,已于1月9日增持上市公司股份,并且整齐承诺未来12个月继续增持上市公司股份,累计

增持比例不超过公司已发行总股本的2%。

中国联通公告称,该公司控股股东联通集团于1月9日增持上市公司股份4404984股,占公司股份总额的0.02%。本次增持后,联通集团持股比例为61.07%。神华集团也在1月9日增持中国神华10808605

股A股股份,增持后神华集团的持股比例由72.96%上升至73.01%。中石化集团则在A股和H股双线行动,其中A股市场增持中国石化39083199股,H股市场增持425500000股,中石化集团持股比例由75.84%涨至76.38%。分析人士称,如此一致的行动救市迹象明显。

经历了2011年的萎靡不振,上市公司股价均已处于历史低点,控股股东增持成本也因此降低。以中国联通为例,2011年该公司股价最高为6.23元,而昨天该股最低4.98元,最高5.2元,联通集团昨日的增持行动耗资2193万元-2290万元。

五大报齐发评论解读A股市场

国务院总理温家宝在全国金融工作会议上明确提出“提振股市信心”,对此,周一发行的四家主要证券报及《人民日报》均对此进行了解读,其中《证券时报》指出,市场迎来发展机遇,股市改革刻不容缓。

《证券时报》在解读中指出,A股市场存在“重融资、轻回报”,新股发行和定价制度改革不到位,基金公司收入和业绩关联度不高等问题,应加快改革。

《上海证券报》认为,随着这一高层言论出现,A股市

场已经看到了“政策底”。

《中国证券报》在社论中表示,资本市场将迎来难得的发展机遇。

《证券日报》则指出,经济稳中求进,证券业完善市场制度,这是提振股市信心必不可少的两个方面。

《人民日报》昨日也发文表示,A股市场10年“零涨幅”,有国内国际经济因素的影响,更是中国股市制度性缺陷使然。稳定和提振中国股市信心,保护投资者利益,还需更严格的制度、更严厉的处罚手段。(吴敏)

回顾

总理近年多次谈股市

2007年11月19日,温家宝总理在新加坡国立大学发表演讲并回答提问时谈及股市。他说:“(股权分置改革)这一步棋走对了,于是股市就发展很快。在股指高的时候,又有声音说要防止资产泡沫,而且提到一旦泡沫破裂,会危害到中国的经济。”他说,“我觉得这两种意见讲得都对。”

在温总理此次对于股市发表评论后,已经处于高位A股指数的在2007年11月以后从高点逐级回落,在2008年2月过后加速下行。

2009年2月28日,温家宝总理在中国政府网与网友在线交流时谈到股

市。他指出,“政府的责任就是要建立一个公开、公正、透明的市场环境,坚决打击操纵股市等违法犯罪行为。同时我还要告诉大家,决定股市好坏的是经济的基本面,是企业的效益。所以至于哪一只股票好,这要由股民自己来判断。但是我对中国的经济有信心,对中国的企业发展有信心,因而对中国的资本市场也有信心。”在温总理对于股市发表评论后,2009年3月份开始,A股迎来一波快速上涨行情,直至当年9月,A股出现了2008年后迄今为止的最大一波上涨。(吴敏)

市场动态

年报披露大幕拉开

本报讯 (记者刘夏)昨日,就在A股大反弹的行情中,2011年沪深两市的年报披露大幕也正式拉开。在本月内,将有17家上市公司先后公布年报业绩。

据《中国证券报》报道,在1月份披露年报的17家公司中,有11家公司已发布业绩预告,其中,10家公司预增,仅ST兴业一家公司预亏。未披露业绩预告的6家公司2011年前三季度均实现盈利。

据wind资讯统计,截至昨日,沪深两市共有903家上市公司对2011年度业绩作出预测,预增的为221

家,略增为303家,预减为67家,略减为84家;续盈为111家,扭亏为25家,续亏为32家,首亏为50家;另有10家表示不确定。

根据预约时间安排,沪市方面,营口港和ST兴业将于1月18日率先公布2011年年报。

深市方面,随*ST金果披露2011年年报,主板首家公布年度业绩上市公司将亮相。中小板最先披露的为南洋科技、永新股份、兴民钢圈三家,预约披露时间均为1月18日。创业板首家披露年报的公司为捷成股份,年报将于1月17日亮相。