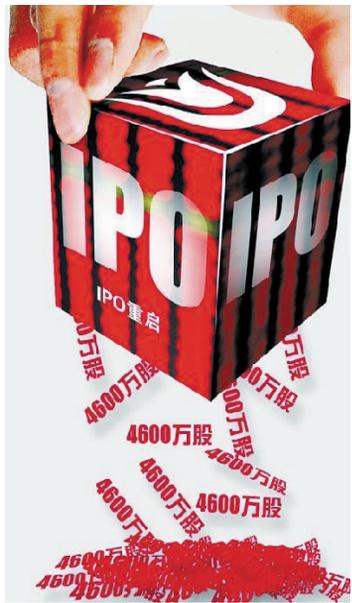


# 走势“熊”募资更“雄”

## A股IPO连续3年冠压全球 投资者期待新规带来希望

### 观热点



A股自2007年10月6124点高点以来,就处于漫漫熊途之中,其间,投资者收获了见底1664点反弹后的惊喜,也经历了冲高到3478点便无力上攻的沮丧。每一年年末,我们都会回顾与反思,经过详细统计,为投资者展示出数年以来A股IPO与国际市场的对比以及详细进程。我们深切体察投资者心中的郁闷和隐痛,与投资者一道,期待类似于创业板退市制度和分红新规的利好能持续出现,让投资者带着希望进入新年。

### 今年A股IPO募资总额再超美国

今年以来,A股市场IPO募资总额在全球究竟处于怎样的地位?也许你并不想听到这个答案,但如果你是A股投资者,还是有必要掌握如下

数据:截至2011年11月28日,A股IPO募资总额近2233亿元,领先于第二名美国2076亿元的募资总额,自2009年以来连续3年居全球之冠。

### 3年IPO募资近9300亿

过去3年来,A股市场一共通过IPO方式募集到9252.17亿元。这比同期美国市场IPO募资总额高出56%,比西欧所有IPO募资总额还高出115%、分别为日本及中国香港地区的7.9倍和1.4倍。

上交所资料显示,2009年,该交

易所通过首次发行募资1251.25亿元,2008年为733.54亿元;通过再次发行共募资2091.9亿元。值得一提的是,2009年通过上交所的首发IPO总额也是自1990年至2009年这20年来第二高的,这一数字仅次于2007年的4379.92亿元。

### 今年全球IPO募资下滑41%

尽管离2011年结束还有1个多月,但A股已基本坐稳了全球IPO老大的位置。此时不妨来看看其他市场的座次又是如何。对今年IPO募资超过1亿美元的股票募资总额进行统计,结果显示,美国为303亿美元,居中国之外的全球第一;中国香港地区紧随其后,为295亿美元;接

下来的3位分别是英国(161亿美元)、新加坡(70亿美元)和西班牙(52亿美元)。而若以IPO数量为基准进行比较,美国市场今年共有75只,居A股之外的全球第一;中国香港地区共26只、巴西和英国各11只、德国和韩国均7只。

值得一提的是,今年以来,全球

市场IPO一共募资1258亿美元,同比大幅下滑41%。其中,亚太IPO占全球IPO48%,北美占比25%,欧洲及拉美分别为22%和48%。同时,2004年~2011年,全球IPO募资最高的一年是2007年,当时金额高达2668亿美元。金额最低的一年是2008年,仅852亿美元。 杨晓春

### 看数据

### 赚钱效应降低 做多意愿冷淡

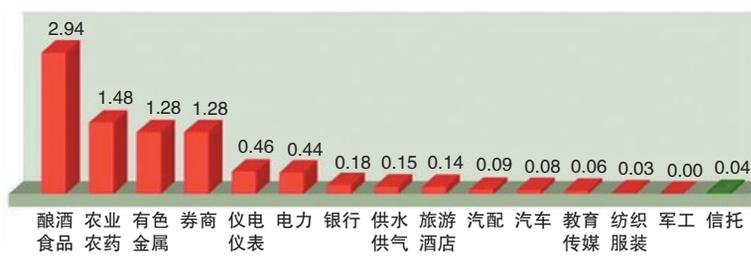
周一农林牧渔、智能电网、供水供气、酿酒、环保等板块涨幅居前,陶瓷、机械、物联网等则处于跌幅榜前列。技术上看,股指近几个交易日盘中上冲多次受制于5日均线,且整体波动幅度相对较小,短期将面

临方向性选择。但由于近期市场热点缺乏,量能不济,在经济下滑预期较为强烈的背景下,市场后期选择向下突破的概率较大,因此建议投资者仍需谨慎观望为主。

周一两市合计资金净流出金额

为182亿元。主力净流出5.19亿元,而散户则净流出130.1亿元。从资金行为的角度分析,股指近期在5日均线下方徘徊多日,表明当下市场资金的做多意愿较为冷淡,随着时间周期的拉长空方力量恐将显著增强。

两市资金净流入的板块前五名分别为:酿酒食品(2.94亿元)、农业农药(1.48亿元)、有色金属(1.28亿元)、券商(1.28亿元)、仪器仪表(0.46亿元),笔者注意到市场存量资金依然对于非周期性板块青睐有加,表明防御心理在投资者中占据着较为主要的地位。



两市资金净流入的板块前五名分别为:化工化纤(1.60亿元)、计算机(1.45亿元)、机械制造(1.43亿元)、电子信息(1.08亿元)、通信(0.87亿元),笔者注意到个股分化的状况正愈演愈烈,随着赚钱效应的降低,市场或将再次向下考验2330附近的支撑。



### 曝传闻

传闻:东方铁塔(002545)有收购国企青岛青鞍公司意向;  
 传闻:卧龙电气(600580)锂电池生产线已投产;  
 传闻:锐奇股份(300126)即将公布签署德国博世集团大规模合作协议;  
 传闻:航天电器(002025)周末重大事项停牌公告;

传闻:沃森生物(300142)公司在进行单克隆药物先期研发;  
 传闻:冠豪高新(600433)传广东国资委批准收购页岩矿和高岭土矿;  
 传闻:景谷林业(600265)拟资产重组,转型为矿产开发;  
 传闻:升达林业(002259)将要进行第二次增发,继续收购林业资源。

### 评行业

### 节水灌溉行业两大规划近期出台

“十二五”期间力争新增高效节水灌溉面积1亿亩,投资预计超千亿

日前从水利部有关人士处获悉,根据今年中央一号文件精神及中央水利工作会议的部署,为推动节水灌溉行业“十二五”大发展,由水利部牵头制订的《全国节水灌溉发展“十二五”规划》已上报国务院,将于近期出台。同时,《全国大型灌区续建配套与节水改造“十二五”规划》已形成初稿,将会同相关部门会签后向全社会公布。

根据节水灌溉“十二五”规划,“十二五”期间,全国将力争新增高效节水灌溉面积1亿亩,比此前中央一号文件提出的5000万亩的目标高出一倍。专家指出,到2015年,全国用于节水灌溉市场的投资总额有望达1000亿元至1500亿元。这块市场“大蛋糕”的和盘托出,将使众多节水管材生产及工程设计维护企业集中受益。

长城证券分析师林毅认为,碧水源(300070)、宝莫股份(002476)、大禹节水(300021)、兴蓉投资(000598)和洪城水业(600461)将是此次《规划》最大的受益者。杨晓春

### 挖题材

### 十二五产业规划将引领年末行情

受国内外各种因素影响,目前市场整体不具备走强的条件,因而十二五产业规划的推出就自然而然成为市场资金关注的重点。市场上的十二五规划主题投资是指相关的产业规划的出台,使得相关产业得到配套政策的支持,对相关行业的发展产生实质性利好,而市场则是把这些利好提前兑现,用股价阐释前景。

那么,假如投资者要参与十二五规划概念投资的话,能预先潜伏哪些规划概念股?

华安证券认为,近日,有关部门透露,《有色金属工业“十二五”规划》已经基本定稿并提交至工信部,经会签后将于近期发布。《规划》中除了总量控制和结构调整外,还对钨、钼、锡、锑、稀土等战略性小金属的发展做了专项规划,并提出要建立完整的国家储备体系。供给受限的小金属值得推荐,比如钨、锑、锡、钼、铌、钽等优势品种,属于我国宝贵的珍惜资源,受到价格联盟支撑,将会出现一定的上行空间,相关个股如厦门钨业、锡业股份、辰州矿业等值得关注。另外,金属新材料在十二五期间有望驶入快车道,稀土永磁、超硬材料、高性能硬质合金、轻合金等都是隶属该范围,关注周期建议为中长期,相关个股主要包括厦门钨业、宝钛股份、中科三环、宁波韵升等。

此外,有市场人士指出,市场上存有12月中央经济工作会议前后有望出台《信息产业十二五规划》和《新能源汽车产业十二五规划》的预期。四季度销量增速的下滑已在估值中得到反映,关注汽车板块跌出来的机会。 王子涵

### 草根侃股

### 弱势反弹可期

冯斌:股票市场就是这样的一个地方,跌多了总会涨,涨跌总是在不断地互换的,即便是熊市也会有阶段性的反弹,目前大盘的位置让人很纠结,这个位置俺们总不能一点都不作为吧!半仓参与反弹不失为一个进退两相宜的良策,做好两手准备:一是反弹至10日均线久攻不下,立马逢高卖出;二是一旦再次向下破位,则立马平仓走人。

### 短线有变盘迹象,看好农业科技板块

劲牛:在结合成交量低迷情况下,感觉短线存在有变盘迹象。当然,每当这个时候,还是要特别关注政策动向,现阶段农业股则是争相炒作的高峰期,农业科技板块可以思考一下,拭目以待。

## 华安证券

HUAAN SECURITIES

### 汇集财富力量

“投资者教育潮潮三人行”系列活动正在火热进行中!

详情请咨询各营业部

客服96518 网址 www.hazq.com