

证券新闻

对政策前景忧虑舒缓 A股连续第二日收高 大盘在3100点处有震荡 应谨慎

昨日A股市场连续第二日收高,上证指数企稳备受关注的200日均线之上。因美联储主席伯南克表示至少在几个月内把利率维持在纪录低位,加上有消息称中国政府将再度放开地产公司再融资,舒缓了市场对于收紧政策的忧虑;另外,融资融券试点有望在3月份推出,也为相关板块注入做多动力。

上证指数收市报3060.62点,涨38.44点,创自1月26日以来的收市新高;深证成指收市报12494.27点,涨212.18点;两市全日共成交2399亿元,较周三放大近三成。昨日A股市场只有一百来只个股下跌,盘中除了钢铁行业小幅下跌以外,其余行业全线上涨。其中,房地产行业劲升2.8%,煤炭开采、有色金属、家电、机械、银行也涨幅居前,而通信、非金属建材、电子、非银行金融、公用事业等行业则表现靠后。当前上证指数已大幅突破其在最近一次上调存

款准备金率前的水平,并重回200日均线这一长期均线之上,反映市场正越来越淡化紧缩政策的影响。

市场对政策前景忧虑有所舒缓

美联储主席伯南克周三表示,美国经济复苏仍需要在至少几个月的时间内把利率维持在纪录低位,因为深度衰退过后的复苏预计将十分缓慢。这一表述有助舒缓全球投资者对于加息将早于预期的担忧。受此刺激,美股道琼斯指数周三收高0.89%,纽交所原油期货价格收高

1.5%。同时,据《中国证券报》周四引述某权威人士称,中国证监会与国土资源部春节前就地产公司再融资审核流程达成一致,地产公司再融资审核或于近期重启。早前传闻证监会暂停地产公司融资,被市场解读为监管层收紧开发商资金链;此次若重启再融资审核,意味着管理层可能再度适当放松渐紧的货币政策,对地产、银行等相关行业构成利好。另外,中国证监会融资融券工作小组办公室主任聂庆平周三在接受CCTV采访时表示,融资融券试点可能在3月份左右推出。融资融券的推出将对作为标的的深证成指和上证50成份股构成提振,同时券商股也将受到支持。

中期均线的压力依旧不能忽视

昨日个股继续上演整体普涨的态势,涨停个股家数达到21家,但下跌家数已经较周三有所增加,市场

内在的在连续冲高后出现逢高减磅的情绪开始酝酿,后市内在隐忧开始逐步体现。从技术上来看,大盘在3000点下方反复探底震荡后,在周三走出放量一阳包两阴后,短期强势惯性反弹的需求已经得到释放,加上指数目前再度回到3050点上方,已经步入前期压力筹码的区域,均线系统中目前30日均线半年线死叉扩散对股指构成致命性的压力。尽管周四放量上攻,但其上方中期均线的压力依旧不能忽视,加上技术指标上的超卖来看,目前更多的只是前期指数跌破半年线后的技术性反弹而已,大盘十分真正走暖目前仍为时过早,谨慎仍将是近期市场的主基调。市场在3040点上方的套牢筹码不可小觑,特别是在3100点附近存在一个密集的筹码堆积区,因此若市场反弹到这一点位,投资者应特别谨慎。

短线市场仍有进一步涨升潜能

由于做多激情的释放,昨日多头再度掌握盘面,从而使得大盘再度震荡走高,场外新增资金持续涌入A股市场,短线市场仍有进一步涨升的潜能。在后市的操作中,首先需要关注的是政策概念股,市场每年在2-3月之间都有一波政策概念行情,预计今年的内容将会以农业、高科技、低碳为三大主题,相关个股的交易性机会也将显现;其次是高含权的成长股,这些伴随着业绩浪行情个股将会活跃近期市场的角落,业绩优良而且具有高公积金、高未分配利润等较强送转能力的个股,将进一步成为资金追捧的品种,次新股、高成长小盘股尤其值得关注。

时报记者 厉国华

<http://ghxg.qnsb.com>

观察

政策压力缓解 春季行情启动

春节长假后的市场先抑后扬,近日指数连续收出两根放量阳线,重新激发了市场信心。周四股指放量向上突破近期箱体上轨,宣告一波较大级别的春季行情的大幕徐徐拉开。

紧缩压力暂时缓解

近期市场始终在经济复苏和刺激政策退出的矛盾之中权衡,股指一度在紧缩流动性预期下出现快速调整。但目前政策面紧缩的压力得到明显缓解,市场正面临回升良机。央行在节前曾超出市场预期再度上调部分金融机构存款准备金率,但从市场表现来看,对此已经进

行了充分消化。值得关注的是,周四正是金融机构上缴约3000亿元存款准备金的时点,但股指却放量大涨,显示市场比预期的要强得多。由于此前公布的1月份通货膨胀率低于市场预期,同时从1月份进出口数据和发电量数据来看,尽管同比仍然保持了快速回升的势头,但环比已经出现下降或明显放缓,因此,在本次上调存款准备金率之后,短期加息的可能性已经大为降低。市场有望在两会期间及融资融券和股指期货推出前后迎来较为稳定的政策环境。而从国际市场来看,美联储提高贴现率并未对市场形成太大冲击,反而坚定了投资者对于经济复苏的信心,近期外围

市场也明显趋于稳定。

总体来看,国内外投资者对于紧缩性政策的态度,已经普遍从期初的极度恐慌转为理性预期,开始更多地看到经济复苏和流动性恢复到常态的一面。在经过前期风险快速释放之后,一旦紧缩的力度和速度有所放缓,都将对市场回升起到积极的推动作用。

把握个股结构性机会

从上证综指近期的表现来看,周四成功放量向上突破2890-3028点箱体上轨,开始切入到前期密集成交区下沿,这意味着市场已经结束震荡筑底阶段开始向上拉升。

在指数拉升的过程中,投资者应该紧跟政策驱动主线,把握市场节奏。近期对市场影响最大的焦点事件:一是两会即将召开,政策预期对部分行业产生利好刺激;二是股指期货和融资融券等制度性变革给市场带来的机会。

从政策预期方面来看,首推农业,其次最值得期待的当属新兴战略产业,新能源、新材料、生命科学、生物医药、信息网络、节能环保、电动汽车、海洋工程和地质勘探等行业有望率先进入战略发展规划,将成为市场持续热点。

从股指期货和融资融券方面来看,通过对历史上其他国家推出该制

度前后股市表现的考察,股指期货对市场的短期走势有明显影响,无论推出前市场处于牛市或熊市,均存在一波明显的股指期货行情。行情往往体现在股指期货上市交易前2个月左右,尤其是上市前的1个月内表现最为突出。因此,近期始终处于低迷调整状态的大盘权重股,在中小盘股出现明显上涨之后,后期或将面临着风格转换的契机。尤其是大金融行业,即银行、券商、期货和近期受中国平安拖累出现急速调整的保险行业,后期都有望逐步回升和走强。而沪深300的成份股等蓝筹股,亦有望在股指期货和融资融券推出前后有所表现。

东海证券 王凡

三国PK台 3100有压力 赚钱效应将持续

如我们昨日分析判断的一样,大盘在周四表现十分强势,趋势上基本延续了周三的震荡向上格局,只是更加强劲一些,尤其是成交量上得到了较明显的放大,这应该不仅仅是市场信心提高的表现,资金介入程度也在提高。因此,相信短期

大盘仍具备向上的动力。以上的观点也基本符合今日“三国”的整体策略,不过,也正如三军所顾忌的,随着股指逐渐逼近3100点,市场短期的抛压也将逐步增强,成交量如果不能进一步跟进,那么至少从大盘的角度而言,有效上穿3100点

的概率就大大降低了。因此,投资者近日在关注个股机会的同时,还应注意仓位控制和盘面变化。另外,从个股机会而言,目前投资信心的提升使得市场赚钱效应得到较好的延续,即便短期股指有所反复,但市场获利机会应该不会衰退,把握其中的机会仍

值得投资者参与。从今日操作板块监测和个股推荐情况看,目前“三国”最看好的应该是两会受益主题投资,投资者不妨在这方面多挖掘一些机会。

时报记者 许嵘

<http://sban168.qnsb.com>

	大盘风向	操作建议	板块监测	中线股	短线股	
机构	海通杭州 解放路 龚一庆	关注3080点-3100点的阻力。	逢低介入。	重点关注:有业绩、题材支撑的中盘股。	中储股份(600787):价值低估,关注。	西安饮食(000721):叠创新高,可考虑锁定利润。
	方正证券 庆春东路营业部	短期市场酝酿反弹。	收缩仓位,控制风险。	重点关注:两会受益板块。	暂不推荐。	中国服装(000902):纺织服装受益两会,公司前期走势强,逢低关注交易性机会。
	齐鲁证券	上攻有望继续,但3070-3010压力较重,需更大成交量配合。	持股不动。	重点关注:券商板块。	上海机场(600009):继续持有。	宏图高科(600122):冲高获利了结。

	大盘风向	操作建议	板块监测	中线股	短线股	
私募	北京鹿尊 投资	短线大盘向好,仍有向上动力。	中线持股。	重点关注:滨海新区概念。	红星发展(60367):短线资金逐渐增强,持有。目标位15元,止损位9元。	城投控股(600649):短线低位震荡,持股为上,目标位19元,止损位12元。
	上海万禧 投资	大盘将震荡向上。	前期涨幅较高个股逢高减仓,逢低介入两会相关受益概念股。	重点关注:建筑业、零售板块。	天马股份(002122):风电轴承前景看好,订单充足,业绩爆发增长,持有,卖出价67元,止损价29元。	强生控股(600662):随着世博会的临近,主营出租车业务有望获得发展机遇,建议买入价9.13元,卖出价15.8元,止损价8.78元。
	深圳鑫元丰 投资	做多意愿明显,后市将上攻半年线压力。	逢低布局两会受益股。	重点关注:两会受益、科技、化工板块。	上海机场(600009):世博受益,加速上涨,建议逢低介入或持有,目标25元。	红星发展(600367):受益硫磺涨价,建议逢低介入或持股,目标13元。

	观点	操作建议	重点关注	风险提示	投资建议	
民间高手	泊云居	股指上试3100点可能较大,部分题材股或有较好机会。	轻指数重个股,仓位8成左右。	重点关注:农业板块、业绩预增个股。	ST金瑞(600714):新注入煤炭资产有较强盈利能力,后期有继续注入煤炭资产预期,近日股价已处于较低区域,中线仍可试探性建仓,止损价10元,目标价18.5元。	福建水泥(600802):亏损股,福建省最大水泥生产企业,有整合预期,短线继续持有,止损价7.5元,目标价11元。
	邦尼	股指反弹的压力会随着临近3100点而不断增长,周五将考验市场是否有量配合穿越3100点。	不能有效放量就要及时兑现补仓筹码。	重点关注:金融、地产、股指期货板块。	农产品(000061):行业独特,流通消费,继续持有。	锦江投资(600650):上海本地股受益品种,继续关注。
	李云	大盘短期将反复震荡。	50%仓位参与。	重点关注:超跌股。	暂不推荐。	神火股份(000933):短期有超跌反弹,介入价28.08元,卖出价30.5元。

新股上市

华泰证券及创业板四股今日上市

时报讯 四家创业板公司于今日在深交所上市交易。本次上市的四家创业板公司包括:万邦达、三维丝、万顺股份、蓝色光标,至此创业板上市公司达到58家。

万邦达(300055):本次上市1760万股。该股发行价为65.69元/股,对应市盈率为71.40倍。公司系为煤化工、石油化工、电力等下游行业大型项目提供工业水处理系统全方位、全寿命周期服务的工业水处理专业服务商。预计该股上市价格区间为67-73元。

三维丝(300056):本次上市1040万股。该股发行价为21.59元/股,对应市盈率为102.81倍。公司专注于从事大气粉尘污染整治,主营业务为袋式除尘器核心部件高性能高温滤料的研发、生产和销售。预计该股上市价格区间为24-28元。

万顺股份(300057):本次上市4240万股。该股发行价为18.38元/股,对应市盈率为65.64倍。公司的主营业务是中高档包装印刷用纸的研发、生产和销售。预计该股上市价格区间为19-23元。

蓝色光标(300058):本次上市1600万股。该股发行价为33.86元/股,对应市盈率为67.72倍。公司的主营业务属于公共关系服务,核心业务是为企业提供品牌管理服务。预计该股上市价格区间为36-40元。

华泰证券(601688):54919.3万股于今日在上交所挂牌上市。该股发行价格为20元/股,对应市盈率为29.41倍。公司是中国证监会首批批准的综合类券商,是全国最早获得创新试点资格的券商之一。预计公司股价运行区间为23-27元。

中信金通 钱向劲