

3000点成为新阻力位

随着行情破位下行,3000点已成为新的技术性阻力,市场预期也正在发生微妙变化。

利空仍有待消化

本轮调整受到调整准备金率、控制信贷、新股破发、美元反弹等一系列负面因素的影响,其最大的利空作用是使市场预期发生了阶段性转折,随着弱势思维的不断积累及调控趋紧和刺激政策退出大方向的明朗,市场对2010年公司盈利的增长预期也开始发生动摇,这直接影响到了行情整体的防御性,这也是行情跌破3000点后,虽然市场整体认识上下跌空间有限,但行情依然疲弱无力的主因。

»相关新闻

融资融券开闸初期有望新增400亿资金入市

融资融券业务开闸初期,有望给市场带来400亿元的新增资金,相当于发行4个百亿大型基金。记者从参加全网测试的券商处获悉,11家公司平均每家计划拿出约40亿元的自有资金开展融资融券业务,初期合计总规模达到440亿元,其中十分之一的规模用于开展融券业务。

上月底,11家证券公司参加了融资融券的全网测试,记者了解到,这11家公司初期计划每家拿出40~50亿元的自有资金

银行股行情尚待一个契机

本轮调整是从流动性回归基本面的结构性调整,行情的实际表现也告诉我们:如果行情仍是以区域经济、建材下乡等老生常谈的题材进行抽风式炒作作为反弹动力,则意味着行情最多是个抗跌性反弹。因此,要完成新底部构造并进入转折性上涨就需要整体层面上的结构转换。

行情跌破3000点后,市场在结构转换层面上发生了诸多新的异象:一是,在上周行情跌破3000点过程中,有111只基金逆势增仓,只有41只基金出现减仓。同时,开放式股票型基

金仓位反而由原先的84.15%上升到86.7%,这说明:1、3000点以下是基金新年度有新布局周期性调仓的时机;2、年初开始的基金周期性调仓已经开始进入尾声。二是,银行股再融资实施方案开始陆续披露,但无论是中国银行发行可转债,还是招商银行配股融资,融资方案一公布盘中行情反而相对更强势,这说明银行股再融资的压力已经得到整体消化,众所期待的银行股护市行情只待一个契机。

地量地价完成调整概率增大

整体层面上,现阶段行情局势可以理解为下跌空间已有限,低调整理仍有时,题材股“见光

死”、个股结构性分化仍是操作上的最大风险。后阶段行情的关注要点是:1、由于一季度处于政策敏感期内,春节前后的行情可能还会有大的波动。2、按照历史上天、地量的量能比,沪深两市本轮调整中的成交量可能会萎缩到1000亿以内。后阶段行情可能会借助春节假期来临、市场交易趋于清淡的有利条件完成急剧缩量的过程,通过地量之后见地价来完成行情的整体调整。3、行情结构性估值分化。如果说2009年的行情特征是“轮动”,2010年行情的特征可能是“风格”,2010年不涨的股票可能会“死活不涨”,这将对投资者的具体操作提出新挑战。 阿琪

A股资金面陷入僵局

A股资金在今年1月陷入盘整僵局,二级市场资金连续第三个月没有变化,显示A股资金仍旧胶着。由上海证券报和申银万国研究所联合推出的股市月度资金报告显示,今年1月以来,伴随着二级市场的逐级走低,二级市场资金、新基金募集和新股IPO规模同步下降,几经博弈后,最终1月末的二级市场资金仍旧“守恒”,维持在15000亿元。

与此相反,申购新股的一级市场资金却悄然上升,截至1月末,一级市场的申购资金再次壮大至5000亿元,为去年6月新股恢复发行后的历史新高。过往情况显示,一级市场资金经常对全部资金有引领作用,这似乎显示,市场最缺的依然是入市信心而不完全是资金。

资金月度报告显示,2010年1月,A股市场的新股IPO规模为440亿元,比上月的607亿元有所下降。另外,从市场内外资金流动来看,1月1日到1月29日,IPO融资440亿元、解禁资金需求为44亿元,公开增发和配股的融资规模为13.5亿元,印花税和佣金143亿元,合计流出资金规模为640亿元。而同期,资金供给方面,1月发行9只基金的募集资金规模为242亿元,比2009年12月份的722亿元大幅下降,个人投资者直接流入市场资金近450亿元,则同比上升,保持了资金流入的微跌状态。

快报记者 周宏

央企由129户调整为128户

国资委2日发布消息称,中国包装总公司并入中国诚通控股集团有限公司,成为其全资子公司。至此,国资委履行出资人职责的央企由129户调整为128户。分析人士指出,这一变动说明国资经营公司将是今年央企重组的重要平台,央企布局结构的调整也将给资本市场带来更多投资机会。

快报记者 张壮霞

打新专业户36天倒腾47新股

投资40亿,专在冷门营业部卖出

在深交所的交易公开数据中,之前极少现身的华泰证券江阴福泰路证券营业部连续两个多月(去年12月和今年1月)排在深市卖出上榜次数最多营业部第五位。从交易数据看,这家营业部上榜大多是因为新股的首日交易。从去年12月11日到今年1月底,36个交易日,在该营业部交易的新股高达47只,几乎涉及所有新近上市的主板、中小板和创业板股票。

华泰证券江阴福泰路证券营业部在去年12月和今年1月份的深交所交易公开数据中上榜较为频繁,去年12月上榜21次,今年1月上榜17次,其中绝大部分是因为新股首日交易上榜。从12月11日至1月底,36

个交易日,该营业部席位共卖出47只新股。显然,该营业部席位,成了专业打新席位。

从资金量来看,华泰证券江阴福泰路证券营业部的打新资金规模应该接近40亿。以中国北车(601299)为例,该股的网上申购中签率为1.33%,该股当天涨幅较小,按照当日该席位卖出的金额2554亿元与中签率可知,申购金额达19亿元。而该股与第三批创业板申购时间出现撞车,按照同样的方法计算,得出的金额超过15亿元,由于第三批创业板普遍涨幅较为适中,若给予该金额一定折扣即可得出申购金额可能接近30亿元。实际上,按同样的方法计算,参与第二批创业板申购的金额

也达到30亿元以上。这个资金量与之前中信建投在北京的打新营业部相比差距较大,可以说该席位打新资金量并不大。

也许正因为这样,从打新的品种来看,该席位与其它席位不同。该席位大部分精力放在中小板和创业板股票上。该席位几乎参与了所有近期上市创业板的打新,参与了大部分中小盘新股打新。从之前的交易数据来看,在创业板上市首日,该席位几乎是所有创业板个股的前五大卖家之一,斩获丰厚。但主板仅参与了深燃气、中国西电(601179)和中国北车三只股票的打新。中国重工(601989)、中化化肥(601117)等都未见参与痕迹。

《中国证券报》

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600266	华泰保富	7.12	-1.13	2096984	600607	上实医药	23.46	-4.54	16970045	600688	S上石化	9.81	-1.11	2497639	600765	中国重机	22.12	-2.94	1402935	600843	上工申贝	10.68	-1.82	1312408
600267	华泰柏瑞	15.95	-2.08	10496406	600608	SST中纺	6.37	-3.34	3742565	600689	中航资本	9.19	0.0	1215998	600766	中航油	6.76	-0.44	1029525	600844	ST康得新	28.25	-0.82	600984
600268	华泰紫金	15.95	-2.08	10496407	600610	SST中纺	17.93	-5.62	89708457	600691	ST东盛	20.89	-2.68	1406119	600697	中航材	5.62	-5.08	28893003	600846	中航材	10.28	-2.11	600985
600269	华泰柏瑞	15.95	-2.08	10496408	600612	大东海B	34.47	-3.38	17443203	600698	中航材	10.28	-1.93	23037674	600769	中航材	5.67	-3.66	7749249	600848	中航材	10.74	-1.55	600986
600270	华泰柏瑞	8.17	-0.37	23037401	600613	大东海A	34.47	-3.38	17443204	600699	中航材	10.28	-1.93	23037675	600771	中航材	5.77	-1.23	1646862	600849	中航材	10.74	-1.55	600987
600271	华泰柏瑞	8.17	-0.37	23037402	600614	大东海A	10.73	-1.69	1460890	600699	中航材	10.28	-1.93	1888753	600771	中航材	5.96	-0.54	1646862	600849	中航材	10.74	-1.55	600988
600272	华泰柏瑞	8.17	-0.37	23037403	600615	大东海A	10.73	-1.69	1460890	600699	中航材	10.28	-1.93	1888753	600771	中航材	5.96	-0.54	1646862	600849	中航材	10.74	-1.55	600989
600273	华泰柏瑞	8.17	-0.37	23037404	600616	金隅股份	10.63	-1.05	16112886	600699	中航材	10.28	-1.93	1888753	600771	中航材	5.96	-0.54	1646862	600849	中航材	10.74	-1.55	600990
600274	华泰柏瑞	23.08	-1.63	16112887	600617	金隅股份	16.61	-0.52	16109397	600699	中航材	10.28	-1.93	1888753	600771	中航材	5.96	-0.54	1646862	600849	中航材	10.74	-1.55	600991
600275	华泰柏瑞	8.77	-0.37	16109398	600618	海螺水泥	7.27	-2.55	16109399	600699	中航材	10.28	-1.93	1888753	600771	中航材	5.96	-0.54	1646862	600849	中航材	10.74	-1.55	600992
600276	华泰柏瑞	8.77	-0.37	16109400	600619	海螺水泥	8.05	-1.35	13989477	600701	ST新材	4.78	-0.64	4901182	600708	好友食品	10.21	-0.79	3367006	600856	好友食品	7.36	-0.81	600993
600277	华泰柏瑞	15.24	-2.04	16109401	600620	海螺水泥	8.05	-0.52	43950324	600703	ST中行	5.77	-0.81	2670444	600857	海螺水泥	9.55	-0.55	75023236	600858	海螺水泥	23.34	-5.47	600994
600278	华泰柏瑞	15.24	-2.04	16109402	600621	海螺水泥	8.05	-0.52	43950325	600703	ST中行	5.77	-0.81	2670444	600857	海螺水泥	9.55	-0.55	75023236	600858	海螺水泥	23.34	-5.47	600995
600279	华泰柏瑞	24.15	-3.5	16109403	600622	海螺水泥	8.05	-0.52	43950326	600703	ST中行	5.77	-0.81	2670444	600857	海螺水泥	9.55	-0.55	75023236	600858	海螺水泥	23.34	-5.47	600996
600280	华泰柏瑞	24.15	-3.5	16109404	600623	海螺水泥	8.05	-0.52	43950327	600703	ST中行	5.77	-0.81	2670444	600857	海螺水泥	9.55	-0.55	75023236	600858	海螺水泥	23.34	-5.47	600997
600281	华泰柏瑞	24.15	-3.5	16109405	600624	海螺水泥	9.15	-0.28	56778007	600707	ST红阳	11.88	-0.79	1025011	600783	宝钢股份	6.38	-0.28	5715597	600851	宝钢股份	9.33	-1.17	600998
600282	华泰柏瑞	24.15	-3.5	16109406	600641	海螺水泥	9.15	-0.28	56778008	600707	ST红阳	11.88	-0.79	1025011	600783	宝钢股份	6.38	-0.28	5715597	600851	宝钢股份	9.33	-1.17	600999
600283	华泰柏瑞	24.15	-3.5	16109407	600642	海螺水泥	9.15	-0.28	56778009	600707	ST红阳	11.88	-0.79	1025011	600783	宝钢股份	6.38	-0.28	5715597	600851	宝钢股份	9.33	-1.	