

地产咸鱼翻身 沪市夺回年线

大小股票“跷跷板”效应昨再次上演

在失守年线6个交易日后,昨日沪市在地产股带动下,再度收复年线。但大股票涨、小股票跌的“跷跷板”效应再次出现,在沉寂多时的房地产、银行板块大涨的同时,创业板五连阳后出现回调,房地产等大盘股出现的回暖会否是“一日游”行情?站上年线后,大盘会不会乘胜追击,是再度展开新的升浪,抑或仅仅是反弹?

快报记者 陈诚



资料图片

“大象”发力收复年线

沪市自摸高3186点后,出现了断崖式的急挫,在两根百点长阴的打压下,一气暴跌了近400点,直至2800点附近。其间,除了多根短期均线被击穿外,投资者极为看重的年线也最终失守,直到60日线处,才遭到多方的狙击。昨日,年线失而复得的艰苦战役是在化解多重利空的情况下取得的,来之不易。

从昨日盘面看,众多先前走势极为疲软的权重板块开始有所表现。一是本轮调整中跌幅巨大的地产股,“招保万金”均出现大幅反弹,二是搅局大盘后连连暴跌的“两油”也出现了较为像样的反弹。三是煤炭、有色午后也出现了反弹。在这之前的周三,券商、银行保险股等都已经强劲反弹。从表面上看,权重板块纷纷反弹似乎缘于技术面上超跌过度,但从深层次看,还是因为连续大跌后,估值再度呈现“洼地”现象。很多权重股不但股价再度接近2300点附近,市盈率更是接近1600点附近,继续下跌的动能明显不足。由于它们有继续反弹的要求,故近日大盘有望继续反弹。“虽然现阶段新兴蓝筹的机会较大,但也并不意味着传统蓝筹就毫无投资价值。”上投摩根大盘蓝筹罗建辉表示,目前银行股的估值接近历史最低点,甚至已经到了跌无可跌的地步。在此前提

下,只要有确定性因素的出现,其反弹行情随时可能发生。而传统蓝筹中的保险业在国内老龄化趋势及加息背景下,其业绩预期较为乐观。此外,估值水平同样极低的地产股迟早会“王者归来”。今年还剩下1个多月,这1个多月一方面流动性非常充沛,另一方面货币政策不断打压,在这种情况下,市场可能是震荡的行情,会出现结构性行情的机会。

“跷跷板”效应再上演

从昨日盘面上来看,大盘似乎是出现了“跷跷板”的局面,大盘股和小盘股出现了“轮动”。是不是意味着板块的轮动仅仅只是“一日游”的行情呢?南京摩通投资的孙侃告诉记者,“跷跷板”效应下,地产板块昨日出现的大涨,绝不是“一日游”,地产板块的机会或许出现。

孙侃分析认为,近一段时间,房地产价格没有出现过大幅上涨,而且开始企稳,这正好达到了从今年4月份以来国家相关政策的调控预期。“而随着房价的稳定,对房地产打压的政策短期内出现的概率就不是太大,也就使得地产股面临的政策风险降低。”孙侃表示。另外,他还认为,房地产企业今年的业绩并不是很差,前期的大盘在上涨的过程中,很多板块都出现了大的涨幅,房地产板块一直处于蛰伏的状态,而现在资金在寻求新的方向时,恰好

是房地产股的机会。“短期来看,地产股或将出现一轮上涨行情。”孙侃称。

一位南京的券商人士也表示,买房置业是中国人几千年的习俗,加上由于天气因素,农产品、水果、食物等同比出现不少涨幅,在通货膨胀继续走高的前提下,房价继续上涨的可能性还是很大,而房地产股业绩也将有所支撑,“对未来的预期必然会反映到目前被低估的地产股价上”。

世基投资王利敏认为,在目前情况下,热点重新转到大盘股不现实。原因很简单,虽然大盘股估值已低,但由于流动性收紧的预期相当明显。如果说,在银行利

率、存款准备金率还没有提高的情况下,市场关注的重点还是在新兴产业、大消费以及有送转股题材的中小盘股上,那么,流动性收缩之后,热炒大盘股的难度将会更大。第二,大盘虽然仍会反弹,但短期内难以走出新升浪。理由之一,是因为权重股难以大涨,所以指数上很难有所作为。理由之二,是经过前期暴跌后,上档套牢盘极为密集、难以冲破;技术面上,均线系统也需要修复,这些都决定了近期大盘难有作为。当然,在暴跌了近400点后,短线反弹还是值得期待的。若按照反弹50%的空间看,攻克3000点阻力位恐怕很难一蹴而就。

11月上市新股半数失守首日收盘价

11月23日,上证综指盘中一度重挫92点,虽尾盘有所回升,但最终仍下挫56点。在大盘重挫的背景下,当日首发上市的新股隆液榨菜、天广消防和老板电器三只中小板新股却热得发烫,首日涨幅分别高达191.64%、101.58%和63.17%。

但仅仅一天之后,这三只新股又几乎全线跌停。其中,隆液榨菜和天广消防双双跌停,老板电器则重挫9.91%。新股的剧烈波动,令参与的投资者悲喜交加。

事实上,悲的不仅是普通散户投资者,可能还有部分机构投资者。交易所公开信息显示,隆液榨菜和老板电器上市首日,第一大买入席位均被机构专用席位所

占据,分别净买入1384万元和1955万元。另外,有了机构投资者做后盾,这些新股上市后的炒作热情持续发酵也相当必然,但现实却出乎意料之外。上市次日,隆液榨菜全天封跌停,老板电器冲高回落最终重挫9.91%。

从交易所的信息来看,上市次日全天封死跌停的隆液榨菜,其买入席位中已不再有机机构的身影,不过上市次日依然有机机构在大笔买入老板电器,当日净买入1008万元。

上市次日大笔买入老板电器的机构,与上市首日的买入机构是同一个吗,难道机构也在炒新被套后摊低成本?以上3只新股从上市首日的

“发热”到上市次日的“发冷”,似乎具有偶然性,但观察11月以来首发上市的新股,可以发现事实并非如此。

统计显示,10月以来首发上市的新股平均发行市盈率为57.39倍,而11月以来首发上市的新股平均发行市盈率快速攀升至66.52倍,逼近历史最高水平。但是,新股发行估值攀升,并未能有效遏制首日炒新的疯狂。11月以来首发上市的首26只新股,首日平均涨幅高达50.54%,而10月首发上市的21只新股,首日平均涨幅仅为28.77%。分析人士指出,从以上情况来看,11月以来首发上市的新股普遍遭遇了首日“发热”的困扰。

如果新股单纯只是“发热”,那完全可以用炒新热情上升来解释,但11月以来首发上市的新股在出现“发热”的同时,又伴随着“发冷”。统计显示,经历首日爆炒之后,这些新股有一半出现了下跌(最新价低于首日收盘价),这一比例明显超过10月。例如,科林环保和和顺电器上市次日至今的累计跌幅分别高达17.18%和12.93%,成为先“发热”后“发冷”的新股典型。

分析人士指出,11月以来首发上市的新股“发热”与“发冷”并存,一方面令投资者困惑不已,另一方面也昭示着炒新风险正快速上升,这一点值得投资者格外注意。《中国证券报》

央行本周释放 近千亿元流动性

本周央行向市场净投放约940亿元流动性,创下最近六周以来的最高纪录。昨天,央行在公开市场通过发行两期票据回收40亿元流动性,同时并未对三月回购进行正回购操作。至此,本周央行通过公开市场回笼的流动性不足百亿元,对冲部分到期释放流动性后,向市场净投放了540亿元资金,加上周二国库现金管理所投放的400亿资金,本周央行合计向银行体系注入940亿元流动性。在银行间回购市场上,超短期资金继续呈现宽松状态,隔夜资金价格水平下跌1.9%。但受准备金缴款的影响,跨月资金价格升幅度加大,7天和14天资金价格分别飙升了19和41个基点。

快报记者 丰和

国内大宗商品 价格大幅回落

自11月12日起,国内大宗商品价格出现大幅下跌,棉花跌幅最大,达23.6%。小麦、玉米、豆粕等农产品价格跌幅平均为6%左右。据对国内大宗商品期货市场价格的监测,11月24日收盘价格与11月10日或11日高点相比,国内铜、锌、橡胶、棉花、PTA、塑料、豆油、白糖等大宗商品期货价格跌幅均超过10%。据发改委初步分析,价格快速下跌的主要原因:一是国务院下发了关于稳定市场价格总水平保障群众基本生活的通知,突出强调了严厉打击操纵市场等违法违规行为,抑制过度投机,市场预期对此作出的反应。二是国际市场大宗商品价格暴跌也是国内大宗商品价格大跌的重要因素。

快报记者 梁敏

我国外储资产 增1073亿美元

据初步估算,2010年三季度,我国国际收支经常项目、资本和金融项目(含净误差与遗漏)继续呈现顺差,国际储备资产继续增长。三季度,经常项目顺差1023亿美元,按可比口径计算,同比增长1.03倍。其中,货物贸易顺差814亿美元,服务贸易顺差44亿美元,收益顺差145亿美元,经常转移顺差108亿美元。资本和金融项目(含净误差与遗漏)顺差57亿美元,其中,直接投资净流入230亿美元。国际储备资产增加1080亿美元,增长31%,其中,外汇储备资产增加1073亿美元(不含汇率、价格等非交易价值变动影响)。

东财

Table with 4 columns: Code, Name, Close, Change(%). It lists various stocks and their performance on November 25, 2010. The table is organized into four sections, each starting with a '代码' (Code) column header.