



周五A股市场继续小幅走高,沪指三连阳喜迎即将到来的农历新年。在个股活跃度持续升温、地产股企稳的支持下,上证综指后半周打了个漂亮的“翻身仗”,本周累计上涨了1.38%。底部“红三兵”的走势预示反弹还将延续,春节红包行情剑指半年线。

快报记者 时娜
新华社记者 潘清

底部“红三兵”喜迎兔年



连遭政策重压 地产股昨现止跌企稳

全周来看,受紧缩预期压制,A股市场在本周的前两个交易日一度非常凶险,个股大面积下跌,上证指数一路向下,并于周二盘中创出2661点的阶段新低。但形势随着新一轮房地产调控政策的浮出水面发生逆转,风险得到释放的题材板块、中小市值股票全线大力反弹,带动上证指数拾级而上,连拉三根阳线,收复2700点整数关。随着利空的逐渐释放,本周后半段明显有资金入市布局节后行情。大智慧SuperView大资金流向统计显示,本周三以来,市场资金面一直保持净流入状态,且有逐日增

多之势。周五交通工具、计算机、电器、通信、机械板块资金净流入金额居前,居首的交通工具板块净流入资金3.11亿元。

受国务院出台新一轮房地产调控政策影响,周四地产股惨遭恐慌性抛售,7.2亿元资金匆忙撤离,导致该板块内115只个股有78只收跌,板块整体跌幅接近2%,成为当日沪深两市惟一下跌的板块。而紧随“新国八条”,沪渝房产税试点方案1月27日晚同时亮相,虽然试点方案推出之快让市场有些惊讶,但地产股表现没有像前一个交易日的“惊慌失措”。28日,房地产股初现企稳迹象,很多个股还获资金逢低介入。最终,当日该板块内115只个股有75只红盘报收,板块指数上涨了0.22%。

“地产板块已经反映了较严厉的调控政策以及房价下跌20%的预期,房产税试点方案的出台意味着靴子落地,市场将出现相对较长的政策平稳期,随着房价得到抑制,地产板块将震荡上行。”中金公司地产分析师指出。

底部红三兵 红包行情剑指半年线

伴随着市场对1月份CPI超过5%的预期,央行3个月内第四次宣布上调准备金率,同时暂停中央银行票据发行,不寻常的货币调控催化了市场对紧缩政策持续加强的担忧。纽银基金闫旭分析认为,流动性充裕带来的通胀压力逐渐显现,尤其临近春节,但归根结底由劳动力成本上升带来的通胀则会持续相对较长的时间,最终需要靠提升劳动生产率来解决,因此对于通胀的抑制也将是一个持续的过程,证券市场也将不断反映这种政策调控与预期的波动。在震荡成为常态的2011年市场中,尤其需保持淡定,过度关注短线的表现将令投资者无所适从,更需保持理性的思维。

2011年作为“十二五”规划落地实施的第一年,将为拉动国内经济增长的“消费、投资、出口”三驾马车带来不同程度的需求增长。国海富兰克林研究分析部总经理

徐荔蓉表示,伴随居民消费平稳、政府投资扩张和内需恢复的结合,包括中国在内的新兴市场国家正面临着更多的发展契机。经济扩张与流动性收缩的互动效应将贯穿今年始终,因此股市不会形成一定程度上的趋势定向,行业结构性轮动或将成为主导。受益于“十二五”规划的利好电力设备行业建议超配。而从细分板块看,特高压、智能电网、新能源和节能减排将是投资的四条主线。

对于节前最后2个交易日走势,网友“梁祝”认为,现在半年线和年线在2800点一线汇聚,这里也是前期重要的平台区域,且半年线即将与年线交叉,如果春节前大盘能够收复半年线和年线,则意味着这一次的向下破位是短线的诱空,中长期大牛市也就呼之欲出了。同时,以2319点为头部的大型头肩底形态得以保持,经过整理蓄势之后,大盘将会再一次面临方向性的选择,而那时候的向上突破就能宣告主升行情的启动,其标志就是突破3186点的颈线位。

周小川:存款准备金率还有上调空间

中国人民银行行长周小川近日在接受媒体采访时表示,货币政策带来的物价和资产价格上升等负面效果会慢慢显现,政策调整一定要及时,要把抬头的物价尽快打下去。周小川说,管控流动性要有两个渠道:一方面,流动性过多就要想办法吸收回来,虽然存款准备金率已在高位,但未来还是会依赖这一工具的使用及央票发行对冲流动性;另一方面,市场流动性是靠货币创造过程体现出来的,如能通过收紧信贷以减缓货币的创造放大过程,流动性就可得到有效控制。从中期看,平均存款利率要高于CPI,使百姓存款得到保值增值,不受损害,但不是每个时点都是这样。《中国证券报》

上海期金昨创新低

由于美国公布的经济数据喜忧参半,而欧洲方面经济数据表现强劲以及市场对欧债危机担忧的缓解,投资者风险偏好情绪高涨,国际金价冲高未果出现大幅跳水。28日,上海期货交易所黄金期货各合约价格全线下挫创新低。上海期货交易所黄金期货当日交易最为活跃的今年6月份合约收盘于每克284.73元,创下了自去年9月底以来的新低,较前一交易日结算价大跌5.73元,跌幅达1.97%。 新华社记者 方喆

A股指数28日行情

指数	上证指数	深证成指	沪深300
开盘	2741.31	11789.64	3020.12
最高	2759.44	11935.04	3047.27
最低	2733.29	11768.81	3011.38
收盘	2752.75	11894.23	3036.74
涨幅(%)	0.13	0.84	0.34
成交额	992.92亿	635.55亿	782.42亿

股指期货28日行情

合约	IF1102	IF1103	IF1106	IF1109
收盘价	3045.8	3071.6	3129.8	3176.6
涨跌(%)	0.31	0.41	0.55	0.55
结算价	3047	3071.2	3131.8	3177.2
成交(手)	164248	9766	552	78
成交额	1496.8亿	89.7亿	5.2亿	0.7亿
持仓(手)	19547	10322	2272	242



28日10:00外汇率

货币种类	现汇 买入价	现钞 买入价	现汇 卖出价	现钞 卖出价
美元	657.36	652.09	660	660
港币	84.39	83.71	84.73	84.73
欧元	898.91	879.96	906.13	906.13
日元	7.9242	7.7571	7.9879	7.9879
英镑	1042.59	1020.6	1050.96	1050.96
瑞士法郎	693.43	678.94	699.28	699.28
新加坡元	511.53	500.95	516.05	516.05
瑞典克朗	101.71	99.61	102.63	102.63
加拿大元	658.35	644.73	664.17	664.17
澳大利亚元	649.29	635.01	654.24	654.24

频频破发并没改变新股发行节奏

10家公司春节后首周申购

频频破发的消息并没改变新股发行节奏。1月25日,证监会下达6家新股的发行批文。若算上周末获批的数家公司,最近一周,共10家公司拿到发行批文。不出意外的话,都将在春节后的2月9日和10日分两批展开申购。倘若新股发行节奏一直维持下去,2011年IPO融资首发家数和融资总规模,均有望超越

2010年的349家和4921.3亿元,比普华永道会计师事务所预测的4000亿元高出约20%。

目前IPO发行速度较为适中,以此推算,预计2011年融资规模仍会保持分布均匀态势,融资量“会与2010年持平或略微超过”。

从发行节奏看,去年合计349家公司完成IPO,约合每个

工作日发行1.4家,即每周完成7家新股发行;这和证监会签发发行批文的节奏每周6-8家基本一致。

截至1月26日,今年已有35家公司完成首发,这大概是去年每个月首发家数的上限,这意味着IPO发行并没有因新股频频破发而放缓。

证监会人士亦表示,不会因

破发改变IPO节奏。可以比照的是,2010年初,大规模破发潮后,证监会会上审核和下发批文的节奏,反而有所加快。

从这一角度看,如果不出现暂停发行新股,今年IPO融资按照目前节奏一路保持下去,全年首发家数和融资规模维持去年的水平依然是大概率事件。

《21世纪经济报道》

封闭式基金昨日行情				开放式基金昨日净值				
代码	名称	收盘	涨跌幅	代码	名称	单位净值	基金名称	单位净值
184728	基金名称	0.693	-0.29	184693	基金名称	1.024	非货币	1.024
184722	基金名称	0.888	0.22	150003	基金名称	1.044	基金名称	1.044
150022	基金名称	0.901	0.22	500015	基金名称	0.823	基金名称	0.823
500056	基金名称	0.983	0.10	500055	基金名称	1.033	基金名称	1.033
				500018	基金名称	1.147	基金名称	1.147
				500018	基金名称	1.052	基金名称	1.052