

今年首份经济数据本周出炉,大盘惊现变盘时间窗口 调整便是买入良机

本周市场对加息利空快速反应后,便连续两日反弹,一举收复包括年线在内的所有重要均线。2011年1月经济数据将在本周公布,从历史经验来看,每一次公布经济数据几乎都成为大盘的变盘时间窗口。那么,随着今年首份经济数据的即将出炉,本周市场将如何演绎呢?



CPI可能2月份见顶

经过节后首周的惯性上涨后,本周公布的1月份经济数据仍是当前行情的重要变量。分析人士认为,即便央行刚刚公布了加息措施,但是如果公布的经济数据超出市场预期,则市场对于货币政策紧缩的预期将继续升温。考虑到CPI高企、信贷超预期,央行回笼春节前投放的流动性意图不变这些因素,并不排除央行再次上调存款准备金率或差别准备金率的可能。因此,尚未公布的经济数据仍然成为当前行情继续转强的重要影响因素。南方基金首席策略分析师兼南方小康ETF及联接基金经理杨德龙认为,2010年四季度GDP反转上升,消费、投资、工业增加值等经济活动数据保持较高增速,显示目前经济增长依然强劲。12月CPI同比上涨4.6%,通胀在政府价格干预下,短期压力得到缓解。但新年以来,农产品价格再次上涨,1月份CPI可能重新回到5%以上,在紧缩政策和价格

管制的双重作用下,下半年通胀将明显回落。

德意志银行大中华区首席经济学家马骏认为,春节过后,2月CPI可能稍有回落,但不会像2008年一样大幅回落。为什么?2008年主要是由于雪灾影响造成物价上涨,春节之后物价明显回落,但今年春节并没有雪灾影响,物价上涨主要源自深层次的结构因素,即低端劳动力收入大幅度上涨,去年低端劳动力的工资已经上涨了23%,今年上涨的幅度预计仍会达到20%。同时,美国经济复苏超预期也会推高原油等大宗商品的价格,给中国带来成本推进型的通胀压力。

数据公布难改上涨趋势

不过,目前空头也已经很难找到大幅杀跌的理由,即使由于在抗通胀要求下继续加息和上调存准,也表明持续的大利空已逐步释放完毕。而且从本周四出现中阳强劲反弹并攻破年线来看,在数据公布前后并不会改变此轮节前开始的上涨行情趋势。总的来说,虽然春节过后,基本面不利因素如影相随,但是多方因素还是占据上风,有利于支持大盘维持震荡上扬格局。本周一旦60日线被有效突破并有走平迹象,大盘将继续惯性上攻。

上周四、周五连续两根放量阳线扭转了长时期的弱势格局,



资料图片

特别是量能水平的回暖更是一大积极信号,预示着市场将迎来一个阶段的反弹走势,反弹能够持续多久,高度能达到何处,则有赖于量能水平能达到什么程度。业内人士表示,预计本周股指仍有继续上冲动能,但由于短线连续突破多重均线关口,市场也有回抽确认过程,届时将是一次短线介入机会。

华讯投资分析师也认为,正是由于上周三的小幅调整,大盘不但清洗了节前众多获利盘,而且修复了超买的技术指标,使得市场有了进一步走强的动能。从

技术上看,多方各个击破,基本上已经收复了日线级别各条均线,尤其是半年线拐头向上并金叉年线,为大盘反转创造了良好的技术支撑。总体来看,大盘反弹格局已定,本周大盘将震荡上扬,盘中调整将成买入良机。杨德龙认为,考虑到当前蓝筹股估值水平已经处于历史底部区域,市场下跌空间有限,主要风险是中小板和创业板的“挤泡沫”。因此投资者可积极布局跌入价值底部的二线蓝筹股,以及受益于十二五规划的高铁等板块。

《成都日报》《证券时报》

快报记者 潘圣韬

春节后放贷冲动难抑—— 部分银行4天用尽2月额度

放贷冲动难抑,春节后“开工”不到一周,部分银行已将2月信贷额度用尽。业内专家认为,这将招致央行实施差别化存款准备金率。某股份制银行总行有关人士昨日告诉记者,由于1月份积压的信贷需求集中释放,目前该行2月份的信贷额度已经用光。

据记者了解,1月份前两周,部分银行放贷冲动较强。不过进入下旬后,随着央行窗口指导以及上调存款准备金率,部分银行的放贷冲动得到抑制,信贷投放速度有所放缓,有的银行甚至由于流动性偏紧或者信贷额度用

光,出现暂停贷款的情况。因此,部分银行积累了大量企业贷款需求,“等到2月份新的贷款额度释放时,大量资金紧张的企业迅速“吸干”了刚放出的信贷额度。”这位人士说。“本来过年还想多休息两天,但上班第二天企业就来催问贷款审批的进展。”另一银行人士也如此描述客户对资金需求的急迫心态。

企业的急迫心态与银行信贷额度的管控,也使得处于卖方市场的银行更加强势。一沿海地级市担保公司人士用“非常紧张”来形容其所在区域银行目前的信

贷投放情况。据其称,目前与其所在公司合作的银行也有部分已经用完2月额度的情况。某股份制银行浙江分行人士也证实,春节过后一两天来贷款的企业很多,不过目前他们行额度还没用完。

但曾在1月份头几个工作日即已经用尽当月额度的某国有大行某地支行有关人士昨日则对记者称,目前2月额度并未出现过度紧张。业界人士认为,银行素有早投放,早受益的传统,春节过后,银行信贷再度出现集中投放也可以理解。

不过,部分银行当月额度用

尽可能并不意味着新增贷款额度完全可控。从此前情况来看,尽管1月部分银行在后半月暂停了新增贷款的投放,但据市场预测1月份新增人民币贷款规模仍可能超过1.2万亿元,超过监管目标值。在信贷投放再现“井喷”的背景下,近日市场传出央行对部分中小银行实施差别化存款准备金率要求的消息。银河证券首席经济学家左小蕾认为,央行选择在春节后上班第一天加息,也有提醒银行控制放贷节奏的目的。

快报记者 周鹏峰 李丹丹

10家上市券商公布1月业绩—— 多数收入下滑 东北证券报亏

新年第一个月,A股市场表现并不“给力”。在此背景下,10家最新公告1月经营数据的券商,多数营业收入环比下滑。截至13日,除西南证券、海通证券、太平洋证券外,已有包括招商、中信等10家上市券商公布了1月份经营数据。

统计显示,这10家公司1月份合计实现营业收入23.49亿元,其中9家公司1月合计实现净利润7.89亿元,而东北证券1月份净利润亏损2369万元。招商证券1月份实现营业收入5.11亿元,广发证券实现营业收入3.69亿元,光大证券实现营业收入3.06亿元,在已经公布数据的公

司中排名前三。营业收入不到1亿元的上市券商有2家,分别是国元证券营业收入6835万元和东北证券营业收入4677万元。

净利润方面,东北证券1月出现亏损,其余9家公司均实现盈利。其中招商证券实现净利润2.49亿元、广发证券实现净利润1.29亿元、宏源证券实现净利润1.10亿元,暂列前三。1月净利润过亿的还有光大证券,实现净利润1.08亿元。而当月净利润不到1千万的券商有2家,分别为国元证券,净利润572万元;以及中信证券,净利润422万元。

值得一提的是,东北证券1月

份净利润出现亏损,当月亏损额为2369万元。1月份,A股市场的成交状况延续12月份的下滑态势。从日均成交金额上来看,沪深两市A股日均成交金额1723.83亿元,较上月的2140.70亿元减少416.87亿元。中原证券报告指出,截至1月底,本年度共有22家券商在新股发行市场有所作为。安信证券、中德证券、西南证券、国信证券和平安证券分别位居新股承销金额排名前五,市场份额合计达47.13%;国信证券、平安证券、华泰证券、国泰君安、国金证券分别位居新股承销家数排名前五,市场份额合计达48.57%。

展望2月份,中原证券研究员谢佩洁认为,上市券商2010年业绩快报或年报、融资融券转融通相关制度的出台将是值得关注的问题。“在当前通胀、调房价作为工作重点以及1月相对低迷的A股市场环境下,投资者观望情绪较为浓厚,我们预计2月份A股市场总体将以震荡态势为主,而券商板块作为典型的周期性行业,在弱势环境中短期难有较好的表现,我们调低券商板块评级至‘同步大市’,不排除转融通等相关制度给板块带来的交易性机会。”谢佩洁表示。

快报记者 钱满隽

虎年岁末 减持成风

A股持仓账户数连降

尽管虎年最后的几个交易日出现“翘尾”行情,但赚钱效应的上升也难挡岁末减持潮的出现。

来自中登公司的数据显示,节前最后两周A股持仓账户连续下降,A股持仓账户占比降至近两个多月来的最低。周报显示,截至今年2月1日,A股持仓账户数为5610.16万户,相比前一周减少约5万户,这也是该数据连续两周出现环比下降。与此同时,A股持仓账户占比也降至37.71%,为去年11月26日以来的最低。事实上,受长假因素影响,A股开户数与交易账户数去年年底也出现了同步萎缩。数据显示,节前最后两天两市新增股票账户数64008户,日均开户数较前一周下降近四分之一;同期两市新增基金开户数23491户,日均开户数也较前一周下降近4%。数据还显示,节前两天参与交易的A股账户数为635.46万户,环比下降四成;交易账户占比仅为4.16%,延续了去年12月中旬以来的下滑趋势。截至2月1日,两市股票账户总数为15530.98万户,其中有效账户数为12995.22万户;两市基金账户总数为3426.22万户。

快报记者 潘圣韬

兔年起步 增持升温

资金三日净流入20亿

春节假期过去,沪深两市迎来兔年的第一周,并且意外走出开门红行情。在2月8日央行意外宣布加息的调控背景下,走出如此上攻行情实属不易。

大智慧超赢资金流向数据显示,新年开年的三个交易日出现了资金的全面涌入,短短3个交易日两市共流入资金20亿元,其中周四、周五资金连续2日净流入,累计达46亿元。延续节前趋势,上周消费类板块继续受资金关注,汽车、电器、酿酒食品、农业板块资金流入明显,分别净流入10.3亿元、5.7亿元、5.2亿元和3.0亿元,其中上海汽车、潍柴动力、福耀玻璃、美的电器、格力电器、五粮液、金健米业等强势股资金流入明显,净流入金额均在1亿元以上。受化工产品涨价影响,化工板块节后也受到资金关注,一周资金净流入5.9亿元,巨化股份、浙江龙盛、兴发集团资金流入居前,分别净流入0.76亿元、0.55亿元和0.47亿元,盐湖钾肥、云天化、烟台万华、湖北宜化、沈阳化工、华鲁恒升等个股资金净流入均在2000万元以上。此外,仪器仪表、建材、通信、钢铁、电子信息、商业连锁、旅游酒店板块资金净流入均超过1亿元。

在资金面的推动下,各板块普涨,两市仅有煤炭石油、有色金属两个板块下挫,分别下跌1.65%和0.70%。两大资源板块的下跌一方面受到海外大宗商品市场节日连涨之后出现高位调整的影响。另一方面前期获利筹码的持续套现,也是致使两大板块小幅调整的因素之一。业内人士指出,在宏观调控已经明晰的背景下,政策扶持将逐步主导市场。加之节后乐观情绪也有所升温,如若宏观调控不再深入,其间局部行情仍将大有可为。

快报记者 潘圣韬

太平洋电话车险
想知道私家商业险保费到底能省多少?
40060-95500
太平洋保险 CPIC