

日本地震引发A股尾盘跳水

刚刚从3000点台阶跌落下来的A股市场,在11日迎来了2月份中国重要经济数据的出炉。在交易时间的前三个小时里挺过了CPI这一关的A股。无奈在尾盘受亚太股市下跌的影响意外跳水。虽然A股对CPI变化愈加从容,但当“CPI遭遇地震”之后,复杂经济局面下中国股市的不确定性再次显露。

□新华社记者 杨毅沉 潘清 快报记者 刘伟



上涨三小时后无奈跳水

11日下午,日本本州东海岸附近海域发生大地震,东京股市随即出现大幅下挫,带动了亚太股市普遍大幅收低。这让在交易时间的前三个小时内一直保持涨势的A股也“晚节不保”,在当天盘中,上证综指一度上涨1%。不过随着尾盘一小时沪指30点幅度的快速跳水,沪深股市迎来三连阴。

“本来A股市场对于2月份CPI的反应表现很积极,但亚太股市午后的下跌,也让A股市场无法独善其身。”上海一家券商人士在收盘后对记者说。

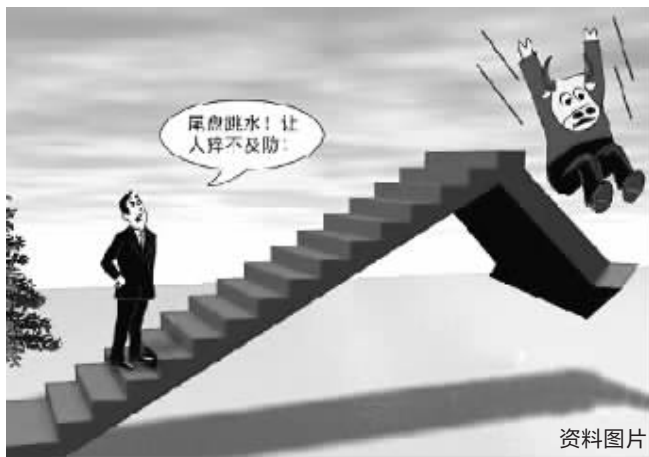
“本周大盘先扬后抑,既在情理之中,又有些出乎意外。”银泰证券分析师张义表示,大凡“两会”期间上涨是大概率事件,而两天大盘下跌主要受两因素影响,一是2月经济数据出台,CPI超过市场预期,PPI上涨太快,输入性通胀与粮食价格压力不减,加上PMI持续下降,国际贸易出现逆差,对经济增长的担忧与提高准备金率加息的不确定性交织,导致市场很“纠结”。二是隔日外围市场下跌,周五日本强烈地震引发亚太市场剧烈下

跌,都加剧了A股的下跌。

对于2月份CPI超预期,国投瑞银固定收益组副总监韩海平认为,国内这一轮通胀应该不会超过2008年的水平。首先,目前国内经济增长的绝对水平并没有当时那么高;其次,政策的应对更有经验也更及时有效,在管理通胀预期上,政府已经先后出台了应对措施,所以这轮通胀并不会失控。韩海平认为,今年上半年通胀或仍维持高位,但是随着各项调控政策发挥效力,下半年通胀的水平应该会逐渐缓和。在央行已经三度采取加息政策的背景下,未来加息可能性存在但强度应该不会太大。从这个角度而言,整个加息周期已“迈向中后期”,投资者不妨潜伏债市静待通胀逐步回落。

消化利空后仍将企稳向上

“从市场层面看,两市都已回补向上的跳空缺口,并已改变大盘上涨的趋势斜率,反而更有利于下周行情的平稳运行。另一方面,外围因素是短期影响,不会影响A股的长期趋势,A股市场长期走好的趋势已经确立,市场在经过短期调整并消化各种利空后仍将企稳向上。”张义表示,从估值水平看,市场整体水平还是处在相对合理的范围之内。即使有些中小板或创业板估值有高估的成分,但绝大部分权重蓝筹股的估值水平已在相对合理水平。所以,大盘下跌调整的空间将极其有限。通胀预期仍然存在,但在二季度就会到达



资料图片

高峰,之后是一个逐步下降的过程。在经济增速出现下降后,如何保经济稳定增长与促经济结构调整就会放到最突出的位置。

“无论是从宏观经济层面,还是从板块市值来看,民生概念板块成为投资热点都是大势所趋。”上投摩根认为,就宏观经济而言,目前中国已跨过了仅仅依靠粗放式增长就可以实现经济发展的年代,需要由中国制造向中

国创造的转型,需要由追求GDP向追求财富积累下的可持续发展转变,逐渐实现效率和公平的均衡。在此背景下,扩内需、促民生将是顺势而为。从板块市值来看,消费、医疗、信息技术等板块在发达国家市值占比都要高出中国市场,因此在未来经济转型的过程中,消费、医疗等民生概念板块的市值比重将逐渐加大,其行业成长性也将日渐突出。

延伸阅读 “88%魔咒”又显灵

近两日沪市下跌近70点,3000点得而复失,5日、10日均线告破,让投资者担心是否为基金仓位的“88%魔咒”再次显灵。根据海通证券之前公布的数据,上周某偏股型基金的仓位再次站上86%的历史高位。而据历史统计,每当基金仓位达到85%~88%的高位时,市场总会出现剧烈调整。

据海通证券的研究报告,上周偏股型基金的仓位,相比前一周,已从79.25%升至85.73%,增加6.48个百分点,提升至历史较高

水平。而在此之前,基金仓位面临这一水平便会招致市场担忧。

2010年“7·29”和“11·24”两次大跌,都验证了“88%魔咒”。对于造成此种局面的原因,好买基金的分析师曾令华表示,可概括为三点。首先是仓位高意味着基金经理手头的“余粮”不足了,继续做多的资金吃紧;其次是新发基金的间接抽血;其三,基金为了留住“老客户”进行大比例分红,也让市场承受一定的流动性压力。

《信息时报》

森马服饰 上市首日破发

11日在中小板挂牌的森马服饰有5600万股的流通量,开盘即破发,收报62.11元,比发行价跌7.3%。不过,大多数券商分析报告依然看好森马服饰的发展前景。投资者对森马服饰的信心,也反映在当日的成交变化中。根据操盘手软件监测,森马服饰上市首日以2.96亿元名列沪深市场主力资金净流入的第一位,显示有机构正逢低吸筹。

中小板当日交易的其余551只股有298只收盘报跌,安纳达、禾欣股份、常铝股份和双象股份涨停。新华社记者 何广怀 快报记者 陶君

期铜、橡胶 双双创今年新高

11日,国内商品期货市场延续跌势,三大商品期货交易所主要上市商品中,除有色金属和谷物类部分商品小幅上涨外,近全线下跌。其中上海期货交易所期铜和橡胶主力合约双双创今年以来新高。

跟踪国内19种上市商品价格综合表现的文华商品指数收盘下跌0.79%。截至收盘,郑商所白糖期货主力合约收盘下跌230元,至每吨6930元,跌幅3.22%,成为当日跌幅最大的商品。 上证

A股指数11日行情

指数	上证指数	深证成指	沪深300
开盘	2942.42	12928.25	3263.08
最高	2966.98	13038.99	3290.70
最低	2927.68	12821.07	3240.18
收盘	2933.80	12848.02	3247.38
涨幅(%)	-0.79	-1.21	-1.00
成交额	1542.7亿	1217.6亿	1003.1亿

股指期货11日行情

合约	IF1103	IF1104	IF1106	IF1109
收盘价	3250.2	3267	3303.2	3338.2
涨跌(%)	-1.34	-1.23	-1.3	-1.38
结算价	3263.8	3275.6	3314.6	3349.6
成交(手)	172330	11556	1603	221
成交额	1696.7亿	114.2亿	16亿	2.2亿
持仓(手)	28110	8073	4525	1076



11日10:00外汇牌价

货币种类	现汇 买入价	现钞 买入价	现汇现钞 卖出价
美元	656.11	650.85	658.73
港币	84.24	83.56	84.57
欧元	904.59	885.52	911.86
日元	7.9005	7.7339	7.9639
英镑	1052.25	1030.06	1060.7
瑞士法郎	702.95	688.27	708.88
新加坡元	514.53	503.88	519.07
瑞典克朗	102.37	100.27	103.3
加拿大元	671.72	657.82	677.66
澳大利亚元	656.76	642.32	661.77

双象股份、华峰超纤、禾欣股份

超细纤维“三剑客”联手涨停

资本市场上,投资者对于新材料的热情一直未曾熄灭。无论是2010年锂电池概念起舞的成飞集成,还是近期高调炒作的石墨烯概念股中国宝安,新材料给市场带来的故事都伴随着相关个股的飙升。

在石墨烯火焰渐暗后,昨日,超细纤维“三剑客”——双象股份、华峰超纤、禾欣股份联手涨停。

第一创业一位不愿具名的分析师向记者表示,超纤合成革

又被称为“超真皮”,强度、耐寒度、耐磨度、真皮感都很好,且最接近真皮,部分指标甚至优于真皮。目前,随着人们生活水平的提高和消费升级的逐步深化,动物皮不能完全满足市场需求,超纤将直接替代动物皮进入各种领域,需求量会越来越大。

国联证券研究报告指出,2010年我国超细纤维生产企业都没有新增产能,预计国内超纤产量不会大幅上升,依据历史上600万平方米的年增长速度来计

算,2010年的生产量预计为4000万平方米左右,相对于1亿平方米的需求量,国内生产量仍然保持供不应求的局面。最近两年由于相关龙头企业在不断扩产,预计新增产能约为2000万平方米,但是相对于1.2亿平方米的消费需要,产能仍供不应求。因此2011年~2012年超细纤维行业整体上处于供不应求的局面。

国联证券某分析师向记者表示,国内对于超纤的生产研发也是近两年才开始的。而在A股

市场中,仅有双象股份、华峰超纤、禾欣股份三家公司涉足该领域,一旦市场逐渐认可了该领域的成长性,这三家公司的投资机会将完全展现。

在这三家公司中,双象股份优势在于基础低,上市后增长明显,产能集中释放将为公司带来良好前景;禾欣股份在细分领域,特别是汽车内饰领域的应用前景最好;规模优势最为明显的企业则属华峰超纤。

《每日经济新闻》

代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)
600000	浦发银行	14.82	0.81	600178	华仪股份	3.81	0.44	600359	三友化工	4.84	0.41	600458	时代新材	29.65	0.36
600001	宝钢股份	13.1	-0.29	600179	中航光电	13.68	0.44	600360	华微电子	12.13	0.18	600459	华菱钢铁	59.56	0.56
600002	华仪股份	9.31	-0.95	600180	华仪股份	13.68	0.44	600361	华微电子	12.13	0.18	600460	华菱钢铁	59.56	0.56
600003	浦发银行	14.82	0.81	600181	华仪股份	13.68	0.44	600362	华微电子	12.13	0.18	600461	华菱钢铁	59.56	0.56
600004	浦发银行	14.82	0.81	600182	华仪股份	13.68	0.44	600363	华微电子	12.13	0.18	600462	华菱钢铁	59.56	0.56
600005	浦发银行	14.82	0.81	600183	华仪股份	13.68	0.44	600364	华微电子	12.13	0.18	600463	华菱钢铁	59.56	0.56
600006	浦发银行	14.82	0.81	600184	华仪股份	13.68	0.44	600365	华微电子	12.13	0.18	600464	华菱钢铁	59.56	0.56
600007	浦发银行	14.82	0.81	600185	华仪股份	13.68	0.44	600366	华微电子	12.13	0.18	600465	华菱钢铁	59.56	0.56
600008	浦发银行	14.82	0.81	600186	华仪股份	13.68	0.44	600367	华微电子	12.13	0.18	600466	华菱钢铁	59.56	0.56
600009	浦发银行	14.82	0.81	600187	华仪股份	13.68	0.44	600368	华微电子	12.13	0.18	600467	华菱钢铁	59.56	0.56
600010	浦发银行	14.82	0.81	600188	华仪股份	13.68	0.44	600369	华微电子	12.13	0.18	600468	华菱钢铁	59.56	0.56
600011	浦发银行	14.82	0.81	600189	华仪股份	13.68	0.44	600370	华微电子	12.13	0.18	600469	华菱钢铁	59.56	0.56
600012	浦发银行	14.82	0.81	600190	华仪股份	13.68	0.44	600371	华微电子	12.13	0.18	600470	华菱钢铁	59.56	0.56
600013	浦发银行	14.82	0.81	600191	华仪股份	13.68	0.44	600372	华微电子	12.13	0.18	600471	华菱钢铁	59.56	0.56
600014	浦发银行	14.82	0.81	600192	华仪股份	13.68	0.44	600373	华微电子	12.13	0.18	600472	华菱钢铁	59.56	0.56
600015	浦发银行	14.82	0.81	600193	华仪股份	13.68	0.44	600374	华微电子	12.13	0.18	600473	华菱钢铁	59.56	0.56
600016	浦发银行	14.82	0.81	600194	华仪股份	13.68	0.44	600375	华微电子	12.13	0.18	600474	华菱钢铁	59.56	0.56
600017	浦发银行	14.82	0.81	600195	华仪股份	13.68	0.44	600376	华微电子	12.13	0.18	600475	华菱钢铁	59.56	0.56
600018	浦发银行	14.82	0.81	600196	华仪股份	13.68	0.44	600377	华微电子	12.13	0.18	600476	华菱钢铁	59.56	0.56
600019	浦发银行	14.82	0.81	600197	华仪股份	13.68	0.44	600378	华微电子	12.13	0.18	600477	华菱钢铁	59.56	0.56
600020	浦发银行	14.82	0.81	600198	华仪股份	13.68	0.44	600379	华微电子	12.13	0.18	600478	华菱钢铁	59.56	0.56
600021	浦发银行	14.82	0.81	600199	华仪股份	13.68	0.44	600380	华微电子	12.13	0.18	600479	华菱钢铁	59.56	0.56
600022	浦发银行	14.82	0.81	600200	华仪股份	13.68	0.44	600381	华微电子	12.13	0.18	600480	华菱钢铁	59.56	0.56
600023	浦发银行	14.82	0.81	600201	华仪股份	13.68	0.44	600382	华微电子	12.13	0.18	600481	华菱钢铁	59.56	0.56
600024	浦发银行	14.82	0.81	600202	华仪股份	13.68	0.44	600383	华微电子	12.13	0.18	600482	华菱钢铁	59.56	0.56
600025	浦发银行	14.82	0.81	600203	华仪股份	13.68	0.44	600384	华微电子	12.13	0.18	600483	华菱钢铁	59.56	0.56
600026	浦发银行	14.82	0.81	600204	华仪股份	13.68	0.44	600385	华微电子	12.13	0.18	600484	华菱钢铁	59.56	0.56
600027	浦发银行	14.82	0.81	600205	华仪股份	13.68	0.44	600386	华微电子	12.13	0.18	600485	华菱钢铁	59.56	0.56
600028	浦发银行	14.82	0.81	600206	华仪股份	13.68	0.44	600387	华微电子	12.13	0.18	600486	华菱钢铁	59.56	0.56
600029	浦发银行	14.82	0.81	600207	华仪股份	13.68	0.44	600388	华微电子	12.13	0.18	600487	华菱钢铁	59.56	0.56
600030	浦发银行	14.82	0.81	600208	华仪股份	13.68	0.44	600389	华微电子	12.13	0.18	600488	华菱钢铁	59.56	0.56
600031	浦发银行	14.82	0.81	600209	华仪股份	13.68	0.44	600390	华微电子	12.13	0.18	600489	华菱钢铁	59.56	0.56
600032	浦发银行	14.82	0.81	600210	华仪股份	13.68	0.44	600391	华微电子	12.13	0.18	600490	华菱钢铁	59.56	0.56
600033	浦发银行	14.82	0.81	600211	华仪股份	13.68	0.44	600392	华微电子	12.13	0.18	600491	华菱钢铁	59.56	0.56
600034	浦发银行	14.82	0.81	600212	华仪股份	13.68	0.44	600393	华微电子	12.13	0.18	600492	华菱钢铁	59.56	0.56
600035	浦发银行	14.82	0.81	600213	华仪股份	13.68	0.44	600394	华微电子	12.13	0.18	600493	华菱钢铁	59.56	0.56
600036	浦发银行	14.82	0.81	600214	华仪股份	13.68	0.44	600395	华微电子	12.13	0.18	600494	华菱钢铁	59.56	0.56
600037	浦发银行	14.82	0.81	600215	华仪股份	13.68	0.44	600396	华微电子	12.13	0.18	600495	华菱钢铁	59.56	0.56
600038	浦发银行	14.82	0.81	600216	华仪股份	13.68	0.44	600397	华微电子	12.13	0.18	600496	华菱钢铁	59.56	0.56
600039	浦发银行	14.82	0.81	600217	华仪股份	13.68	0.44	600398	华微电子	12.13	0.18	600497	华菱钢铁	59.56	0.56
600040	浦发银行	14.82	0.81	600218	华仪股份	13.68	0.44	600399	华微电子	12.13	0.18	600498	华菱钢铁	59.56	0.56
600041	浦发银行	14.82	0.81	600219	华仪股份	13.68	0.44	600400	华微电子	12.13	0.18	600500	华菱钢铁	59.56	0.56
600042	浦发银行	14.82	0.81	600220	华仪股份	13.68	0.44	600401	华微电子	12.13	0.18	600501	华菱钢铁	59.56	0.56
600043	浦发银行	14.82	0.81	600221	华仪股份	13.68	0.44	600402	华微电子	12.13	0.18	600502	华菱钢铁	59.56	0.56
600044	浦发银行	14.82	0.81	600222	华仪股份	13.68	0.44	600403	华微电子	12.13	0.18	600503	华菱钢铁	59.56	0.56
600045	浦发银行	14.82	0.81	600223	华仪股份	13.68	0.44	600404	华微电子	12.13	0.18	600504	华菱钢铁	59.56	0.56
600046	浦发银行	14.82	0.81	600224	华仪股份	13.68	0.44	600405	华微电子	12.13	0.18	600505	华菱钢铁	59.56	0.56
600047	浦发银行	14.82	0.81	600225	华仪股份	13.68	0.44	600406	华微电子	12.13	0.18	600506	华菱钢铁	59.56	0.56
60															