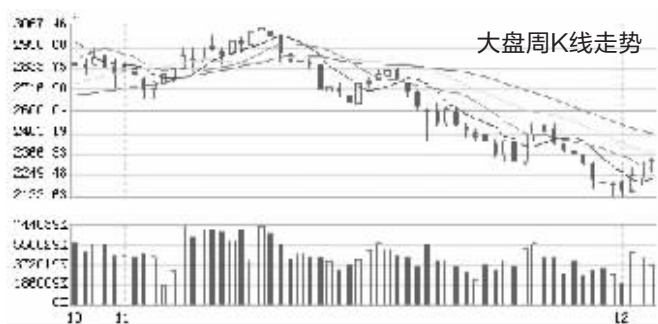


大盘挑战下降轨道压力线



上周A股市场出现了震荡中重心上移的趋势,使得龙年第一个交易周出现了开门红的态势,从而为A股在本周挑战下降轨道压力线的走势奠定了较佳氛围。与此同时,周末欧美股市的大幅上涨,也为本周初的走势提供了乐观的氛围。

对于近期A股市场的走势来说,的确存在着一定的做多契机。一方面是因为全球股市反复活跃,尤其是美股更是稳健前行,纳斯达克指数更是创出了11年以来的新高点。如此就意味着全球经济已渐渐摆脱了欧债危机的影响,有利于提振A股多头的做多底气。另一方面则是A股所面临的政策氛围也有所乐观起来,比如说近期关于汇金公司下调建设银行等大市值银行股的分红比率,这就意味着建设银行等银行股可以将未分配



的利润补充资本金,从而减缓大市值银行股的再融资压力。因此,这从一个侧面说明了当前市场参与各方的确希望A股维持着活跃的状态。据此,短线A股存在持续走高的可能性。

而从上证指数的日K线图来看,该指数去年底形成的下轨轨道压力线目前位于2350点一线,因此,本周一上证指数或将冲击2350点的压力位。压力线附近或将一波三折。但是,在接下来的行情里,上证指数可能并不会一下子冲破2350点的反压。为何?因为从技术分析角度来看,如果A股能够冲破2350点的压力线,就意味着A股已经开始新一轮的弹升行情。但就目前来看,A

股在近期的反抽只是针对去年下半年调整行情的一次技术性修正。

上证指数中长期调整趋势可能仍未结束,因为导致A股自去年下半年加速调整的因素仍未彻底改变。比如说经济增速下行的预期目前仍未根本性改观,BDI指数持续急跌,就说明了我国经济活力仍未复苏,对铁矿石等资源的需求也有所减缓。与此同时,货币政策也没有太多的腾挪空间,不仅是因为目前国际大宗商品价格仍然高企,通胀压力犹存,而且还因为目前产业转型的政策思路也意味着房地产等产业并不会迅速放松调控。由此可见,目前A股所面临的大环

境尚未有实质性的改善,既如此,A股由目前的短线回抽性质升级为中线弹升行情的基础似乎并不扎实。

此外,A股市场的成交量依然难以突破,在反弹过程中,成交量其实是渐趋萎缩的。从上证指数的周K线图来看,沪市在近三周的反弹,其成交量是渐次萎缩的。如此就意味着,就技术分析来说,目前沪市的反弹是量价背离的。据此,当前A股市场难以出现实质性变化。

上证指数在本周初的确会冲击2350点,但可能并非会迅速击穿2350点一线的反压。相反,在2350点可能会有较大的反复。当然,毕竟市场存量资金的做多激情已被充分调动,所以,市场的可操作性依然积极而乐观。在操作中,建议投资者可跟踪两类个股,一是符合当前市场的超跌反抽特征的超跌股,如许继电气、百利电气、山鹰纸业、彩虹股份等品种。二是产业景气有所回升的品种,比如说智能手机产业链的长信科技、宇顺电子、莱宝高科等个股,有线电视产业股的广电网络、歌华有线等品种。

金百临咨询 秦洪

更多观点 私募:中级反弹趋势已悄然形成

从私募基金的仓位情况来看,据好买基金对中国主流私募基金公司的问卷调查,1月份私募的平均持仓比例仅为42.22%,较去年12月58.13%的仓位有了相当明显的下降。其中,高仓位基金的占比大幅减少,较上月下滑了13%,此外低仓位基金的数量也小幅下降了2个百分点,而中等仓位的基金占比则大幅提高了15个百分点。可见在经历了2011年股市的波折之后,基金在仓位控制上都显得比较谨慎,力图攻守兼备。

而春节后,大盘较好的表

现,使得私募基金的看法趋于乐观。大部分私募基金认为,在目前情况下,市场在短时间内还将保持震荡上行的态势,出现结构性行情的可能性依然较高,下行风险不大。

“从大盘开门下跌,到随后很快收复失地,创下反弹新高,春节后的一周行情还是有些出人意料。”南京摩通投资的鹿亮称,“回顾节后一周行情可以发现,弱市中每天有多只个股跌停现象基本结束,这说明恐慌情绪有所减少,盘面开始活跃。”消息面上,汇金进一步加仓并减少

银行的分红,产业资本加仓也达到30亿元左右;板块方面,大盘蓝筹股的低估值已经吸引了一些大资金建仓,上周五电子元器件板块多只个股涨停,使得市场活跃度进一步提高。“总之,在一季度资金面相对宽松的前提下,加之大盘走势较好,A股中级反弹趋势悄然形成。”

鹿亮认为,大盘短期会在2290点-2410点区间震荡1至3周,未来2到3个月应该能触及2550点-2650点区间。短期大盘走势可能有两种,一是会保持震荡上涨,到半年线2410点附近遇

阻回落,另一种可能是,先下跌回抽到2300点附近,然后再上攻半年线。热点方面,摩通投资关注两条主线,一是蓝筹股中,银行股、券商股及资源股的轮动上涨;另一条主线是,创业板及科技网络类小盘题材股。此外,年报业绩好的高送转股和超跌股也可以适当关注。具体操作上,摩通投资上周五买入了券商股及部分超跌科技股,如果本周一大盘能温和上涨,将继续持仓,如果大盘急速涨到2400点附近,将减仓50%,在2290点至2410点区间内,做低吸高抛。综合

本周8只新股 扎堆申购

经过了1月份的发行低谷,2月份的新股发行再次驶入快车道,据统计,本周内进入申购程序的新股就达8只,其中包括3只主板、2只中小板、3只创业板。根据大致测算,本周8只新股募集资金最高可超过80亿元,这对二级市场无疑将形成一定心理压力。而从打新收益率来看,突然井喷的申购数量也考验着市场需求。据统计,今年以来上市的10只新股,就有8只出现破发,这让投资者又开始谈“新”色变。不过银华证券报告认为,这些新股的表现还要看其发行价格,如果他们能主动降低身段,下调其发行估值,这无论对二级市场还是申购者都是好事。

本周8只发行新股分别是万润科技(002654)、东风股份(601515)、朗玛信息(300288)、科德曼(300289)、荣科科技(300290)、共达电声(002655)、环旭电子(601231)、吉视传媒(601929)。从申购时间上看,本周每天都可以打新,其中万润科技将于今天申购,发行价格为12元,发行规模2200万股,预计募资2.64亿元。

银华证券报告认为,万润科技是集研发、设计、生产和销售为一体的中高端LED光源器件封装和LED照明产品提供商,考虑到公司的成长性以及发行规模等因素,给予公司上市首日估值区间为22-27倍,对应的首日上市价格为12.98-15.93元。银华证券认为万润科技具备申购价值。 快报记者 赵士勇

重庆男子用买房款炒股 30万亏得只剩9000元

“亲爱的父母、妻子、孩子,是我伤害了你们,我该死。”日前,陈万玺(化名)在网上发帖,称自己炒股巨亏,对不起家里人,希望能够“卖身还债”。当记者拨通陈万玺的电话后,他很爽快地答应与记者见面,讲述了他手中的30万元买房款在两年中变成9000元的过程。

重庆人陈万玺今年29岁,在一家事业单位工作。2008年上半年,许多超跌股票开始反弹。看着大家都在赚钱,陈万玺坐不住了。当年8月,他和女友商量后,共同凑了4万余元,进了股市,成为了一位股民。然而,陈万玺的运气很差,从一开始就把握不了股市的节奏,逐渐亏损。

“我的一只股票,买入价格12.5元,买人就跌,6元左右卖出,直接亏损一半。”陈万玺说,他买的股票也有赚钱的时候,但是这样的机会很少,亏损远远大于盈余。这样的操作还有许多次,让他仅有的几万元本金,迅速灰飞湮灭,他的心情也无比黯淡。

2009年11月,陈万玺所在的单位要建集资房。父母得知后,凑了25万元给他,女朋友家里也出了5万元。不过,陈万玺拿到钱后不小心又看到了A股的大盘。这时的大盘又出现了反弹,而当时周围的商品房价

格与集资房的价格差别并不大,于是他做出了决定:炒股赚点钱,直接买套商品房该多好。陈万玺向家人撒谎,他告诉他们,自己已经将钱交给了单位,等着排队买房,实际上却又一次买了股票。

一开始,他拿出30万元中的16万元入了市。然而,陈万玺再次成为了高点的站岗人。看着自己买人的多只股票天天泛绿,陈万玺心里十分焦急。怎么办?看着周围的人即使在熊市买人的股票也在赚钱,他狠下心,将剩下的14万也投入到股市,“我要翻本!”但是,陈万玺又一次失望了。

“当时看到昆明的一位股民,60万元最后变成4000元,我还在嘲笑他。”陈万玺说,他现在觉得自己应该变成被嘲笑的人了。去年年底,有些时日没有看股票的陈万玺打开交易软件时才发现,自己的30万仅剩9000元。

陈万玺说,自己喜欢看股评博客,而依照一家博客里的相关推荐买股,他至少亏了十几万元。“我也有看准的时候,但却赚不了钱。”陈万玺曾经关注过业界推的“广晟有色”,他对同事说,这只票肯定能上100元。事实证明,广晟有色确实最高点到过100元,但陈万玺却在14元多的时候碰到涨停就卖掉

了。之后,他看着广晟有色逐日上涨,20元时想追,不敢;30元时想追,不敢;60元时想追,还是不敢。当到了90元时,陈万玺进去了,这只股票到了100元的高点后却开始回调。今年春节前,股市调整,陈万玺一狠心全卖了。没想到,A股在最后一个交易日,大发红包,陈万玺也只有眼馋了。

陈万玺说,实际上,投入太多钱到股市后,他也曾心慌,生怕拿不回。然而投机的心理让他一次又一次地陷了进去。“2011年春节的时候,当我看到资金账户只有不到6万元时,便想过停下来,但亏损得越多,我越想捞回来。”可是,他越是想捞回来,就越是亏得多。

30万元没了,但交房的房子却到了。妻子看到陈万玺的同事们都开始领到新房的钥匙,开始质问他怎么回事,陈万玺无言以对。前两日,妻子下了“最后通牒”,必须在这周五之前给出说法。陈万玺不知道到时候该怎么交代,他感到自己已经无路可走了,于是想到上网求助。

根据陈万玺的情况,记者采访了部分业内专家。这些专业人士认为,股市的风险远远大于一些固定收益性的理财项目,最好不要将资金全部压在股市上。 《重庆晨报》

纳斯达克指数 创11年来新高

2月3日公布的美国非农就业数据意外给出红包,令美国股市得以延续今年亮眼的年度开局。数据显示,美国1月失业率触及近三年来最低水平。受此提振,当日美股三大股指均涨逾1%,其中,主要跟踪科技股的纳斯达克指数创下11年来新高。

上周,道琼斯指数累计大涨1.6%;标普500指数收升2.2%,为连续第五周走高,创下一年来最长上扬的周期;纳斯达克指数的单周涨幅则为3.2%。中国概念股上周亦全线上扬,纳斯达克中国指数3日报收于178.33点,全周上涨2%。上周,受到“脸谱”提交上市申请的消息提振,人人网、新浪网等股票均有所上涨。

此外,受美国良好就业数据提振,纽约原油期货价格3日亦走高,截至当天收盘,纽约商品交易所3月交货的轻质原油期货价格收于每桶97.84美元,涨幅为1.54%。当日,黄金期货价格下跌,美国乐观的经济数据削弱了投资者对推出额外财政刺激措施的预期,与此同时,一些投资者选择在金价近期上涨后锁定利润。其中,交投最活跃的4月合约每盎司收于1740.3美元,跌幅为1.1%。

快报记者 王宙洁

上周A股资金 净流出30.75亿

大智慧资金流向统计,上周A股资金共计净流出30.75亿,其中资金净流入的板块多为权重板块,银行、保险、电子信息、旅游等资金净流入居前。板块方面,上周仅8个板块呈现资金净流入,流出板块家数却达23家。具体来看,银行和保险板块位居资金净流入的前两位,净流入资金5.06亿元和2.16亿元。电子信息板块上周净流入资金1.87亿元,紧随银行保险之后。不过资金流入较多的都为超跌反弹个股,如中环股份、生益科技、联创光电,分别净流入资金0.46亿元、0.40亿元和0.33亿元。

板块资金流出方面,有色金属、建材、通信资金流出位列板块前三。其中,有色金属板块净流出金额达6.81亿元,个股如包钢稀土全周流出1.38亿,中金黄金、厦门钨业资金净流出金额均在6000万以上。此外,建材、通信板块上周分别流出资金5.32亿元和5.01亿元。建材板块中,主要为水泥股出现资金大幅撤离,个股如天山股份、海螺水泥流出金额均在1亿元以上。而通信板块被中国联通净流出4亿元所拖累。

快报记者 潘圣韬

大宗交易规模 继续缩水

据统计,节后首周两市大宗交易平台共28只个股合计成交5651万股,成交金额5.85亿元。成交股数与成交金额均较前一周期明显减少。其中,成交金额较前一周期10.79亿环比减少45.78%。在价格上周,两市大宗交易价格继续回暖。上周两市总体加权折价率为5.8%,与前两周的9%及7.65%相比明显回落。分析人士表示,节后沪指在震荡中收复2300点整数关,使产业资本对未来后市走势有所期待,因此减持意愿减弱,交易价格已有所恢复。

广电电气股份于上周分6笔成交1100万股,成交金额为1.1亿元,居上周个股大宗交易规模之首,也是唯一一只成交过亿元的个股。

上周有3只个股溢价成交,其中,海虹控股以10%的溢价率成交5684万元,和佳股份以9%的溢价率成交331万元,天晟新材以3.34%的溢价率成交581万元。 见习记者 浦泓毅