

货币宽松预期落空,7400亿元再融资排队待发……600“生命线”上演“一日游”



资料图片

突然南下的寒潮让A股遭遇“倒春寒”,大盘在60日均线以上才待了2天,还没焐热屁股昨天就被赶了下来,沪深两市分别大跌39.23点和181.93点,前者不但失守60日线,还跌破2300点整数关口,收于2291.9点。昨日,利空消息铺天盖地,央行重新启动正回购回笼资金,7400亿元再融资排队待发……哪一条都足够让投资者崩溃,不少股民戏言,眼下只能祈求“一月上涨传说”显灵了。

快报记者 赵士勇



空仓满仓都让人迷惑

“现在是牛皮市,空仓满仓都让人迷惑,看得太空,但每天也有一堆个股涨停板;看得太多了,但指数又疲弱不振。”昨天,一位投资咨询机构分析师在其博客中无奈地写道。

大盘上周站上60日均线一度让市场欢欣鼓舞,本以为这一次会一鼓作气杀将过去,但昨天却是跳空低开,盘中在将多股抄底盘悉数缴械之后,大盘几乎是单边下落,60日均线和2300点关口拱手相让,仅在最后半小时方稍有起色。

“养老基金入市肯定不会在本周实行,最快也要等到一季度末。而本周八股启动申购已成定局,资金紧张难以改变。”申银万国证券研究部副总监钱启敏表示。而事实上,养老金入市金额满打满算也不到6000亿元,而今年却已有7400亿元上市公司再融资等着过会,再加上新股发行融资金额,区区养老金恐怕是杯水车薪。

祸不单行的是,央行昨天重启正回购操作,预示着央行重新开始控制资金供应,而从2011年底就开启的调存款准备金率仍停留在预期中。

多方“假摔”还是溃逃?

“目前机构都不想再动。”申银万国研究所宏观研究部总监苏畅表示,因为一季度不但涉及年报还有一季报,机构将据此对全年业绩进行估算,然后再确定A股估值高低,如上市公司整体业绩出现下滑,那么现在的A股也不便宜。

后市方面,不少分析人士仍表示谨慎乐观,尽管短期调整可能延续,但随着两会临近,有关养老金入市、新股发行体制改革等热点问题会有更权威的说法,“倒春寒”只是短暂现象,反弹整体趋势不会被打破。

在不少分析人士看来,目前想找出支撑A股走强的因素的确很难,唯一能作为市场企稳依据的只能是技术面。知名技术分析专家屠锦斌认为,目前2350区域已形成复合顶部结构,该区域短期内难以形成突破,昨天开始的调整为修复性质,在此背景下,行情已进入阶段整理周期。短线来看,周三两市还有惯性下调,倘分时出现快速下探则可短线找底,若小涨则参与价值不大。

延伸阅读

产业资本连续四周净增持A股

近日德邦证券发布数据显示,自进入2012年以来,产业资本在A股二级市场已经连续4周呈现净增持态势。针对这一现象,业内人士表示,产业资本的持续增持有助于市场信心修复,或可作为预判市场阶段性底部形成的依据之一,但中长期走势能否得到有效扭转,仍需要对市场进行更加全面的观察和考量。

据统计,自2012年1月上旬以来,产业资本已经连续第四周在二级市场上进行净增持。

德邦证券研究员胡青表示,通过历史数据对照A股走势可以发现,产业资本在净减持高峰往往意味着大盘将出现阶段性高点,而大股东净减持低谷和持续净增持的行为,则往往意味着大盘将出现重要底部,如2010年5月和2011年12月。报告指出,近两年产业资本大多数时候呈净减持状态,只是减持力度大小有所不同,近期产业资本连续4周净增持,这在以往非常少见,基于历史经验,报告认为短期可谨慎看好大盘。

龙年首周ETF整体遭赎回

据上交所及深交所公布的数据,上周两市运作的ETF整体份额缩水10.06亿份,其中华安上证180ETF整体净赎回份额达8.82亿份。申银万国研究所某基金分析师表示,75%的上证180ETF+25%的深证100ETF组合是沪深300股指期货在期现货理想时理想的现货头寸,而套利操作会影响组合ETF的申赎情况,上周180ETF的大额净赎回并不一定能完全代表机构对后市的不看好。沪上一基金分析师指出,第一,ETF申购赎回可能是机构对后市态度的风向标。第二,股指期货的期现套利也会引发ETF的大额申赎异动,且这种套利行为比较活跃。第三,ETF一二级市场存在套利的可能。

有色金属工业首季度或现零增长

今年上半年我国有色金属价格或将维持震荡走势。中国有色金属工业协会昨日发布消息显示,今年我国有色金属产品平均价格可能略低于2011年的平均水平,今年一季度甚至到上半年仍将维持2011年四季度以来上下震荡的格局;全年有色金属工业经济效益的增幅将会明显回落,第一季度有可能出现零增长。

中国有色金属工业协会副会长兼秘书长贾明星表示,目前我国电解铝生产平均成本高于国际平均成本,我国电解铝产业整体上已步入了边际效益时代,高电价地区电解铝生产经营活动日趋困难。

快报记者 郭玉石

主流券商集体唱多“红二月”

尽管A股自1月份以来的反弹走得跌宕起伏,但在多数研究机构看来,近期中期见底的特征已然明显。近日包括中信、安信、东方在内的主流券商集体唱多A股,认为市场“红二月”可期,以金融为代表的低估值品种仍是券商建议的配置首选。

东方证券报告指出,1月份中国制造业采购经理指数较上月回升0.2个百分点,显示宏观经济增速下滑呈现趋缓趋稳的态势。从分项指数来看,购进价格指数、原材料库存指数环比上升幅度较大;积压订单指数、产

成品库存指数下降明显。根据历史经验判断,以上数据说明春节消费旺季和新年新开工等季节性被动补库存效应已经开始显现,企业积极生产、增加原材料库存,产成品库存得以进一步消化。

招商证券认为,2012年是这些传统行业和经济增速从不正常紧缩到回归正常的过程,这对于一个股市的中期反弹来说,足以形成支持。此外,在通胀走势判断上,券商普遍认为CPI在一季度逐月回落是大概率事件。东北证券判断,1月CPI预计回落至4%,2、3月份继续下行。券商普

遍预计,在政策环境相对稳定、流动性改善的2月份,A股反弹行情有望延续。

中信证券报告指出,一季度是市场确认经济底部的过程,随着环境改善,市场信心趋强。而在3月两会之前政策环境将保持稳定,因此继续看好一季度末以前的市场反弹。根据华泰联合证券的统计,A股市场的换手率、每周开户数、日均涨跌停个数之差异均呈上行之势。此外,一级市场的首日溢价率及动态发行市场利率双双回落,一二级市场的估计值价差也将出现回落,流通市值

与M2的比值下降至均值的水平,显示未来流动性推动估值上升的潜力增加。不过整体来看,虽然预期2月大盘上涨,但券商对反弹高度大多显得谨慎。华泰联合证券认为,根据市场历史突破60日均线后的反弹来看,若市场突破压力点,有效站在60日均线上,则市场可能反弹至2420点左右。安信证券的预测相对乐观,其报告指出,上证综指的反弹上限在2500点附近。过去一个月A股较明显地表现为金融股、周期股强于消费股和成长股。

快报记者 潘圣韬

维生素市场 需求有望下月启动

每年1、2月都是维生素市场传统的淡季行情,2012年也不例外。但在3月份下游企业库存有望消化完毕,饲料业企业逐渐走向集中的局面下,维生素行业的格局将有新变化。1月至今,我国维生素市场略显沉闷。

博亚和讯网站统计显示,目前VE市场报价企稳,国内厂家出货价格在103元/公斤-105元/公斤,VA成交价格偏低,市场报价125元/公斤-130元/公斤左右。新一轮的行情至少要等到3月份才会出现。

快报记者 宦璐

Table with columns for stock codes, names, closing prices, and percentage changes for various companies as of Feb 7, 2012.