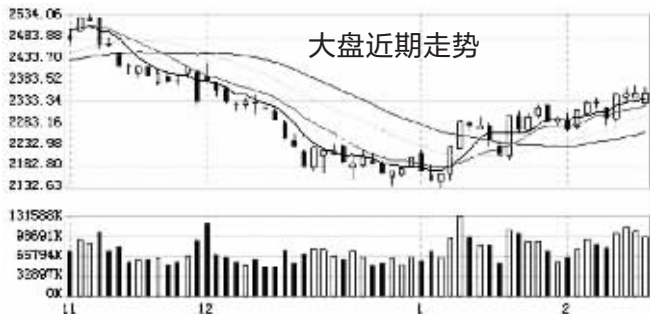


大盘会有千点行情?

“今天我就要考虑出掉罗平锌电了,从年前到现在我都快翻番了。”2月9日中午收盘,北京某阳光私募基金经理对记者说,对这波由有色、煤炭等早周期股引领的反弹,他并不看好。而某位知名江浙资金投资经理却相对乐观,认为这有可能是一波小牛市的起步。“也有可能产生千点行情!”他发短信称。



2132点是大底?

纵观本轮行情,在1月6日低点2132点那个交易日,以罗平锌电为代表的有色股、以四川圣达为代表的煤炭股都在当日与大盘同步见底,之后就展开了一波反弹。而金融股早就提前止跌,并在节前已经走出上升趋势。“这次主力以金融和资源板块为主线启动行情,纵观历史上所有大行情的启动,其第一波行情应为上涨拉旗杆,均启动类似板块。998点如此,1664点亦如此,都是周期类板块率先启动,因为它们对于经济复苏最敏感,直接反映后市对经济恢复的预期,它们是大盘酝酿大底的命脉。”江浙资金投资经理分析说。

他说与之前998点时相比,现在市场启动具备了三个条件:其一是金融指数已经提前半年止跌了,而银行股也早已不再创新高。这点与2005年情况类似;其二是万亿地方养老金入市,虽然具体时间尚未确定,但是这已经提振了市场的预期,对其他资金起到了导向作用;其三是随

着美国货币继续宽松至2014年,道琼斯指数有望冲击历史高点。而上一轮全球股市牛市中,2003年初道指便开始走强,之后2005年A股也随之走强。这次A股是否继续跟随美股呢?

“上一轮大牛市从998点涨到6124点,这次不敢奢望涨那么多,但是涨1000点总还可以吧?”这位江浙投资经理反问记者说,不过他担心美股是假突破,这样他逻辑推理的前提就失败了。记者梳理了近期公布的数据发现,从流动性来说,今年初以来的信贷投放更无法与2009年初那时“井喷”相比;从上市公司盈利来说,今年有色等早周期行业没有出现好转迹象,而2009年初水泥、有色、房地产等迎来的是真实的扭转。所以行情依然只能走一步看一步。

相对来说,北京这家阳光私募比较谨慎,代表了多数私募的观点。“据我们的资金监测系统显示,这波反弹力度较弱。”而记者从春节前后交易席位上,也难以看到机构大量买入的身影,印证了这波行情缺乏机构参与。

后市操作步步为营

“此次行情启动,中小板和创业板与大盘没有同步启动,这里存在很大隐患,是否意味着大盘仅仅是反弹?即使中级行情过后,未来大盘还会创出新低?这点也得防备。”江浙资金投资经

理也有点担心,不过,一波中级行情也有点期待。

从北京这家私募跟踪的平均持仓成本来看,在2132点处所有账户中均有30%亏损,所以再向下杀跌动能不大。而他们测算在2600点处是盈亏平衡点,届时套牢筹码解套后可能对市场造成抛压,此点位非常关键。现在他只能先看2600点,等过了这个位置再看2800点~3400点一线。“我们到了2600点就要考虑调仓了,先前买的这些蓝筹股、超跌股行情都要到头了。”该私募投资总监说。

这次反弹只是周期股、大盘股的狂欢,中小板、创业板仍在下降通道中。这种结构失衡原因在于,中小板指数与权重股节奏不同,在上轮行情大盘见顶3478点之后,中小板上证指数多涨了1年,仍然再创历史新高,所以权重股就先调整到位。“等到这波行情走完其第一波再调整之后,主线肯定会切换到小市值股上,届时真正的高科技创业板中的部分股票,一定会产生未来涨几十倍的长牛股,新能源和生物制药出牛股是惯例。”身经百战的江浙投资经理说,他以擅长挖掘牛股而闻名。另外,他也看好移动互联网概念股,因为股市历来喜欢新鲜题材,最近Facebook即将在美国IPO,已经引发了优酷网的暴涨。

《证券市场红周刊》

昨日市况

权重股熄火 科技股升空

由于美股上周走低,结束了此前连续五周的涨势,加上市场所憧憬的房地产调控放松预期破灭,地产、金融、资源等权重股昨日承压,但由于科技股走势强劲,市场人气依然火热,上证综指顽强守住2350点,创业板和中小板指数逆市上涨。

截至收盘,上证综指报收于2351.86点,跌幅为0.01%;深证成指报收于9585.08点,跌幅为0.06%。中小板指数涨幅为1.2%,创业板指数涨幅为2.31%。两市共成交1532.5亿元,量能相比上周五略有萎缩。大智慧慧赢数据显示,昨日两市大盘资金净流出30.39亿元。

反弹的路径将如何演绎,机构看法不一。长江证券表示:“维持1月以来市场的上涨仅为反弹,且反弹已经进入后半程,而对于市场真正底部待经济底部确认的判断。”而来自投资界的人士则给出了截然不同的判断,金中和执行总监曾军认为:“纳斯达克指数创了11年的新高,欧洲股市已经连涨两年,说明A股市场对欧债危机的担忧存在集体错判,即使经济下滑也不一定可怕,因为下有政策托底,而市场的流动性也在逐渐改善,A股连续两个月的上涨可以为证,因此对后市的乐观看法不改。”深圳一位券商资管投资总监也表示:“上证综指在2350点一带下有获利盘,上有套牢盘的情况下,剧烈震荡难免,但系统性风险不大,一季度企业盈利将会出现同比改善,个股存在机会。”

快报记者 屈红燕

2月新增信贷有望同比增长

1月信贷投放量出乎预料,不过市场预期随着春节等因素的消除,2月信贷投放量定超去年同期,且环比有望实现正增长。

今年1月份新增贷款仅7381亿元,大大低于市场1万亿左右的预期,同比大幅减少近30%。据一银行人士称,春节前多数银行投放信贷偏多,后来又不得不缩减和回收,担心受到惩罚。该人士分析认为,1月信贷投放量大大低于预期,除春节因素外,也与监管部门要求均衡投放有关。有消息称,今年新增贷款目标为8万亿,如果以四个季度之间3:3:2:2的均衡投放配比而言,1季度信贷投放量应该在2.4万亿左右,月均8000亿。

国际金融问题专家赵庆明推算2月信贷投放量定超去年同期,且应超今年1月,预计新增量在9000亿至1万亿之间。但也有机构称,2月信贷投放仍有不利因素,包括存款压力会持续,小银行流动性管理压力尚存,难大规模放款。快报记者 周鹏峰

央票继续停发

今天,央行票据继续暂停发行。受本周存款准备金补缴以及大盘新股发行的影响,资金需求明显增加,预计央行会缩小正回购的规模,以保持资金面的整体平衡。与上周相比,本周银行体系的资金面多增加了两个需求。一是中小银行将于15日最后一次补缴保证金存款准备金,预计冻结资金规模在千亿元左右。二是,大盘股中国交建16亿新股也在本周发行,并且上网发行的时间,同在15日。受此影响,在昨日银行间回购市场上,7天回购资金供不应求,成交量较前一交易日增加了近一倍,至1004亿元。本周,公开市场到期规模仍然处于地量,仅为70亿元。由于资金需求突增,央行在公开市场借道正回购回笼资金的力量可能低于上周。快报记者 丰和

ETF连续两周净赎回

继此前一周整体缩水10.06亿份后,上周沪深两市ETF再度净赎回17.5亿份。与之呼应的是,作为反弹先锋的指数分级基金场内份额也呈减少态势。专业人士表示,ETF市场节后持续出现大额资金净流出,或在一定程度上代表了短线资金对未来的谨慎预期。有分析师表示,ETF持续的大额净赎回与股指期货套利关系不大。快报记者 郭素

国债期货仿真交易首日全线上涨

昨日,国债期货仿真交易正式启动,标志着国债期货距离正式上市又近了一步。记者从各家机构了解到,全天交易平稳,没有出现异常状况,投资者参与仿真交易的热情较高,市场基础值得期待。行情显示,截至收盘,三个合约较首日基准价全线上涨。快报记者 叶苗

相关新闻

2400点附近套了3万多亿筹码

分析人士称,市场已面临强劲的技术面压力。2400点附近,有3万多亿套牢筹码,多方一般不会轻易强行进攻。

上个周末,投资者最揪心的,莫过于公布的1月份系列宏观数据。继上周四公布的CPI数据让市场失望外,海关总署公布的数据显示,1月进出口双双创下自2011年3月来的11个月新低,同比增速更创下2009年四季度以来的最低点。央行公布的金融统计数据报告显示,M1及M2增速双双继续走低,1月末货币供应量再创历史新低。

“市场在年初政策面回暖、流动性暂时好转背景下出现了反弹。出口数据显示宏观经济外需的压力依旧,而对市场影响最大的却是信贷数据,联想到近期

央行公开市场上的正回购操作和1月份的数据,央行短期收紧流动性的意图明显。”广发证券分析师王立才表示。

中航证券分析师孙江波指出,虽然近期大盘不断上涨,但沪市成交量始终都在900亿以下。上证指数最高上涨了2368点,但仍处于前期反弹平台箱体底部的重压下,并同时受制于20周线压力,日线120日均线也压制反弹空间。量能不足,缺乏向纵深发展的基础。同时2350点至2400点区间,是去年10月至11月的成交密集区以及2010年的底部,预计沪市单日成交需维持1000亿元以上,才有突破的可能。因此,提醒应随时提高警惕,注意市场调整的风险。另需注意的是,新股持续

发行,本周三,大盘股中国交建将正式网上申购。

“市场即将面临短线的调整,但对中期行情不产生影响。”一位私募基金经理表示,面对市场出现的压力,策略上没必要恐慌,行情也没有结束。如果多头进一步释放一点量能,他认为大盘下一个目标将是尝试攻击2400点的半年线,整体上还是采取进二退一的震荡上行方式,甚至出现千亿级别的倒头锤行情时,再慌也不迟。在短线行情上,他坦言,越往上越要保持谨慎,2200点下方要“反恐”,临近2400点就应该“反贪”了,市场一旦短期调整信号,应马上着手减仓操作,尽可能去回避短期的调整,特别是涨幅过大的个股。《重庆时报》

股指期货

多空分歧加大

周一,期指低开高走,IF1202主力合约小幅上涨。本周,IF1202合约即将交割,该合约小幅贴水,价差水平正常,有望实现顺利交割,对盘面影响有限。持仓排名上,IF1202合约多空主力均现一定减仓,多头减仓更为明显;IF1203合约持仓大幅增加,其中,空头增仓稍显积极。这一方面是因移仓换月所致,一方面也显示经过多日的反弹,市场情绪渐趋谨慎,多空双方分歧有所加大。专家称,目前,期指上冲面临一定回调压力,短期或加剧震荡;但从技术面来看,本轮反弹或未结束。快报记者 黄颖

全省版 广告热线:025-84519772
覆盖苏皖
信息涵盖:各类公告、启事、招聘、招商、房产、贷款、转让、销售、遗失、寻人

现款求购 棉粕、玉米、糠粕、碎米、大麦。
随州市欣欣农牧有限公司
0722-4774858 15071635699 李经理

富元快贷
专办各类综合大额贷款 30万起。无抵押。
企业、个人:13995610136

特百惠 投资新选择
全球著名家居用品制造商之一,无须经商背景,公司全程扶持,全国3000多家专卖店验证成功,有家的地方,就需要特百惠,前景广阔,2012年免收加盟费。特百惠公司现
诚征:江苏省各地加盟专卖店
咨询电话:025-86827277
13912946190 陈经理
江苏省办事处:
南京长江路188号德基大厦13楼E座
诚邀零售行业代理商参加3月17日特百惠江苏省招商发布会,并有商场及超市合作机会!新的机会,让您的事业更上一层楼!

股票期货 配资咨询
◆炒股指期货资金平台,您的资金放大5倍(不分成,自负盈亏)。
◆无需抵押,当日办理,立时得款,区域不限(盈利随时取)。
◆低服务费,按天计费,千分之一每天,空仓不收费。
◆快速办理房产、股票抵押贷款(当日得款)。
所有合同均有公证处或律师接律师见证,安全有保障。
富汇达投资 4006227889、18952099388
地址:南京市洪武路359号福鑫大厦1501室

招商信息
原始口粮 合作加盟
好项目寻求合作
电子厂外放手工组装活,新订单已到,业务量增加,聘有组织能力者加工,无需基础,免费供料,利润高。0311-84639065