



牛

市场

2月的最后一个交易日,在楼市调控放松预期落空的背景下,上证综指下跌23.37点,结束连续八个交易日红盘的态势,伴随着大盘的调整,市场多空舌战渐渐进入白热化。

快报记者 时娜 综合《深圳商报》《21世纪网》

多方:大牛市才刚刚开始 空方:必有一波恐怖下跌 多空舌战



熊

3月解禁股倍增 实际压力有限

在经历了2月的低谷后,3月的A股将迎来80.4亿股解禁,环比增长97.5%,为今年上半年的次高水平。尽管3月解禁压力倍增,但由于第一大股东的持股数在总解禁规模中占比逾50%,且超5成的机构配售股及定向解禁股仍处破发水平,因此市场实际承压有限。

据统计,在3月的22个交易日中,两市将有逾80家公司合计80.4亿股限售股解禁,解禁规模相比2月的40.7亿股大增97.5%。以昨日收盘价估算,3月的解禁市值约816.9亿元,环比增长81.9%。整体而言,3月的解禁规模尽管大增,但仍低于1月的逾100亿股水平,为今年上半年的次高位。在此后二季度的4月至6月,限售解禁规模又将明显回落至全年低位运行。表面上看,3月的大盘将承压,但细细梳理不难发现,此次的解禁次高潮对近期稳步上行的大盘或难构成实质压力。比如,当月解禁数量以及市值最大的均是华域汽车,其将有11.1亿股定增股解禁上市,市值达120.17亿元,但由于持股股东全部来自上海汽车工业(集团)总公司,实际抛售压力几近于零。

快报记者 王晓宇

漫画 张冰洁

多方

空方

A股月涨幅16个月最大

受上海房地产“旧政新解”被叫停影响,沪深股指没能在2月份最后一个交易日实现红盘收官。尽管如此,2月份的整体收益仍让很多投资者喜笑颜开,随着赚钱效应的回归,大部分投资者对A股的3月行情充满期待。对很多投资者来说,刚刚过去的2月份是最近一年多来最值得高兴的一个月,上证指数月度累计涨幅达5.93%,为2010年11月份以来月涨幅最大。中小盘指数表现

更为出色,深证成指实现8.07%的月涨幅;而创业板指和中小板指涨幅则分别达13.36%及12%。

股市的赚钱效应似乎又回归了。2月份几乎所有个股和板块都实现了上涨,宇顺电子等一些个股涨幅甚至接近100%。成长股成为2月的最大赢家,软件及服务、传媒、房地产、元器件和建材等行业的涨幅均超过15%。但是,虽然月度表现非常出色,收官却并不完美。

国泰君安重返“空军一号”

与上周期期货公司大幅减仓空单不同,2月28日,沉寂已久的空头热情突然爆发,大幅加仓空单6737手,耗资达8亿元。同时,国泰君安也大幅加仓2817手空单,重返空军一号席位。

2月28日,期指IF1203主力合约全天呈现震荡态势,最终报收于2668点,下跌11.4点,跌幅为0.43%。从成交量上看,期指全天共成交341959手,比前一交易日的343970手略有减少。

中金所公布的成交持仓排名显示,IF1203合约持有空单数量排名前20名的期货公司大幅加仓6737手空单,相对于上周减仓6920手空单来说,近日空方席位上的期货公司加仓可

谓是凶猛。根据中金所最新要求的IF1203合约实行15%的保证金标准,同时以IF1203合约2月28日的收盘点位2668点来计算的话,IF1203合约的前20名空头营业部,在2月28日增加的保证金约8.09亿元。

昔日“空军司令”国泰君安加仓2817手空单,其持有的空单数量达到6161手,重返空军一号席位。中证期货、中粮期货和光大期货也纷纷大幅加仓空单,分别加仓1377手、1002手和757手。截止至2月28日收盘,IF1203合约持有卖单量前三位的期货公司分别是国泰君安、海通期货和中证期货,持有卖单量分别为6161手、4847手和4577手。

“空军司令”:牛市刚开始

2月25日,民生证券副总裁、首席经济学家滕泰表示,目前股市不是反弹,而是长期牛市起点,未来3年的股市会对前10年行情进行修复,同时还有可能透支未来10年的行情。无独有偶,香港著名“股神”曹仁超同日表示,港股去年10月已见底,A股去年12月已见底,今年港股和A股都将进入牛市二期的慢牛行情。牛市一期的特征是市场在忧虑中上升,牛市二期的特征是市场在争论中上升,未来三年港股和A股都将进入牛市二期,精选个股,获利100%以上的机会很丰富。

英大研究所所长李大霄唱多不算稀奇,稀奇的是,著名的“空”军司令、财经评论家侯宁也于2月27日开始空翻多,他表示,这轮行情是二次股改行情,现在都处于预期的初期,也就是二次股改刚刚拉开序幕。在回答记者此轮牛市的点位时,侯宁表示,第一目标在沪指2800点至2900点一线,如果后续政策支持力度能跟上,比如社保基金和养老金入市,货币

政策适度放松等,A股还会向更高点位发起攻击。如果后续政策支持力度暂时未跟上,A股调下来后下半年还会起来,未来总体来讲是震荡向上的。

“A股是否进入新一轮牛市还有待时间来检验。但至少从五个方面看A股已具备启动新一轮上涨潜质。”东吴基金首席策略规划师陈亮表示,一是股市已经跌出投资价值;二是通货膨胀压力减轻,货币政策转向宽松可期;三是实体经济活力依旧;四是两会政策利好预期浓厚,期间或有实质性利好政策出台;五是美日欧全面转向宽松,世界经济复苏步伐有望加快。经过上证指数16%的波段涨幅之后,能否实行空中加油,启动第二个波段行情还需以下“干货”:一,3月1日开始陆续公布的经济数据如PMI等;二,金融数据如信贷投放量等;三,下月即将召开的“两会”政策基调,包括养老金入市的时间与方式、货币政策导向、新兴产业政策的落实、房控政策的风向等。

必有一波恐怖下跌

东方财富网著名财经博主车轩昨日发文表示,创业板指数在经过一波强势反弹之后也已呈现鲜明的头部特征,昨天多数创业板个股跌幅居前,跌幅超过5%的创业板个股也达18家。

车轩认为,沪市成交量在上周三开始突然放大,并达到保障持续性上涨需求的1000亿之上,表面上看牛市基础俨然成型,但笔者认为,在两会之前,上证指数或许还会继续震荡,估计难以突破2500点,在两会之后,也就是三四月间,上证指数或许会出现一波恐怖下跌,现在或许是到了该考虑离开的时候了!

车轩提醒,如果你确实要把资金放进股市,那么在进入股市之前,我希望你一定要思考以下问题:首先,回想一下你最近一次能够确定市场走向是什么时候。2008年初上证指数大跌时,你确定吗?2011年4月,你确信

股市还会继续下跌吗?这种拷问自己感觉是否正确的做法可能有助于让你意识到,做出投资决策必须要有比直觉更好的理由;其次,如果你要加大股票仓位,那就要强迫自己拿出几点确凿的理由,证明中国股市的价值正处低估状态。不许自欺欺人,不要用“因为最近市场在涨”这样的理由。在考虑时,还要想出几点可能导致股票不再上涨的因素;最后,把是否投资的理由写下来,以便你回过头来审视自己的逻辑。不管预测是否正确,吸取教训和获得经验的最佳方式是持续跟踪自己的投资理由。

所有这些步骤并不是阻止你去买股票,而是说你不应该因为市场出现一个短期上涨就急着去买入更多的股票。仓促之下做出的决定往往是错误的——而仓促之下做出的重大决定几乎总是错误的。

2月十大牛股 九只涨幅超50%

2月A股现拐点,加速反弹,沪指上涨140点,涨幅5.93%。成交量逐步放大,市场做多气氛活跃。伴随着大盘上涨,如高送转,传媒股,科技股,目前提到的优质蓝筹股,以及受益两会的题材股纷纷炒作。网易财经通过数据整理出2月涨幅排名前十个股,希望对投资者选股有所帮助。

1 ST申龙 涨幅268.35%
停牌近3年的ST申龙1月6日发布2011年业绩快报,预计实现盈利。公司拟在3月27日公布2011年年报后申请摘帽。复牌后

上市首日即大涨286%。
2 宇顺电子 涨幅94%
由于23亿元大单的刺激,宇顺电子股价暴涨近80%。
3 荣之联 涨幅85.28%
自2月10日披露10转10预案后,股价连续拉升,暴涨85.28%,在2月27日更是创出了上市以来的历史新高38.01元。
4 重庆啤酒 涨幅62.67%
闹得沸沸扬扬的疫苗神话破灭后,重庆啤酒跌至低点20元

附近,之后2月24日达40.88元,较前期低点涨幅超过1倍。
5 川润股份 涨幅62.39%
受10转增10股高送转方案刺激,川润股份连续放量大涨。
6 鑫富药业 涨幅56.2%
尽管鑫富药业预告巨亏,并将迎来*ST的命运,但是不减市场做多热情。
7 庞大集团 涨幅53.94%
前期噩耗不断的庞大集团迎来超跌反弹,2月13日至15日

连续3日涨停。
8 欧菲光 涨幅52.43%
2月20日,欧菲光拟定增募资15亿投向触摸屏扩产项目。
9 *ST盛润A 涨幅50.89%
一汽集团将成*ST盛润A实际控制人,公司拟以4.3元/股新增股份约10.1亿股,换股吸收合并富奥股份零部件公司。
10 大成股份 涨幅49.78%
其有资产重组题材,重组完成后将变身矿业企业。 网财

沪深300ETF 今起全网测试

一直被视为业内最有含金量的上市基金品种——“沪深300ETF”,可能会在一个月内拿到准生证。来自业界消息,伴随着深交所和上交所分别从3月1日与3月5日开始,各自启动最后一次跨市场ETF的全网仿真测试,沪深300ETF的诞生正式进入倒计时。一些业内人士预测,在上述两场测试于3月12日同时结束及相关规则发布后,沪深300ETF随时可能获得批文,最快可能就在3月中下旬。据悉,首批沪深300ETF将有两只,分别将在深圳证券交易所和上海证券交易所挂牌上市交易。

上交所2月28日召开“跨市场ETF相关业务及技术准备会”。上交所、中国结算上海分公司、各证券公司、华泰柏瑞基金管理公司等各相关机构约百人出席了本次会议。记者从相关券商处获得的会议通知显示,监管机构已指示跨市场ETF参与各方各项工作须尽快准备就绪。目前,产品及技术方案已基本确定。上交所人士表示,举办此次会议是为了保证跨市场ETF有序推出,各项工作按计划稳步落实。会议重在落实跨市场ETF的产品和技术开发方案、确定测试时间以及部署下一阶段工作。

快报记者 周宏

天猫医药馆开业 选药不卖药

2012年2月27日,此前备受关注的天猫医药馆正式亮相,医药行业正式涉足电子商务。记者了解到,天猫医药馆已有包括深圳海王星辰大药房、上海复美大药房、北京金象大药房、杭州九州医药公司等在内的10余家医药企业进驻,约2万种药品在平台上集中展示。

国家对于药品网络销售有严格规定,天猫医药馆的运行也必须符合国家相关法律法规。天猫方面表示,此前已经取得《互联网药品信息服务资格证书》,而进驻天猫医药馆的药师必须有官方网站,且同时取得《互联网药品信息服务资格证书》与《互联网药品交易服务资格证书》两个许可证。

由此,天猫提供药品信息展示,消费者看中需要的商品,将跳转到相应医药商的官方网站上完成交易。同时,按照国家关于处方药不允许网络销售的规定,天猫上展示的药品信息将全是非处方药。记者看到,目前天猫首页已经开辟出医药馆入口。

快报记者 张波