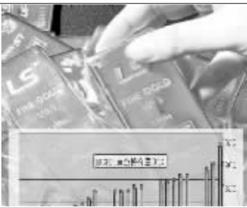




振兴规划领航 船舶股加速

国务院常务会议审议并原则通过了船舶工业调整振兴规划,相关的行业受益股出现普涨

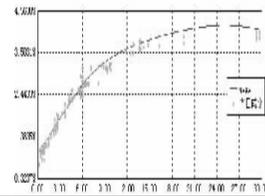
C2



对冲基金大举买入 黄金看涨期权

黄金期权市场一周流入5000万美元

C5



信贷激增态势 难以持续

随着政府项目的陆续启动,未来信贷投放增长速度将回落到12%左右的水平

C6

瑞银:反弹还将持续1-2个月

证券时报记者 孙晓霞

本报讯 “产业振兴计划在政策的安排上,应更多为产业整合做准备。”瑞银证券股票策略研究主管陈李近日在接受记者采访时表示。同时,他认为A股本次阶段性反弹还能够持续1-2个月。

陈李认为,在十大产业里,绝大多数都存在严重的产能过剩情况,这种低层次的竞争状况急需改变。因此,从经济长远发展的角度来看,产业复兴的关键是产业整合。而从目前来看,这方面的力度还远远不够。

在投资机会的把握上,陈李认为,振兴计划对市场的短期影响已经出现。但对产业整合带来的作用,目前还没有看到。未来,一定是在产业整合方面做出更大进步的,投资机会最丰富。

在对A股市场的判断上,陈李认为,无论是从基本面、资金面还是市场情绪面来看,阶段性的反弹还能够持续1-2个月。而影响本轮反弹的终结信号有三个:PPI环比的下降、月度信贷额的突然萎缩以及和新开工项目的减少。

机构观点

继续看多但略微谨慎

国泰君安证券研究所:针对本轮行情中的投机性,我们提供了一些解释。通过考察改革开放以来“国进民退”和“国退民进”经验以及目前国内外宏观经济和政策背景,认为随着实体经济(特别是吸纳大量资本的重化工业)的“国进民退”,使得数量众多的民营资本为了逐利,只能将自己“虚拟化”和“投机化”。

近期市场人气迅速升温,尽管距离我们上半年目标价位2300-2500点的距离已不远,但是现在下去也没有多大空间,这使得我们继续看多,但略微谨慎。

仍需消化获利抛压

光大证券研究所:从流动性看,中国人民银行最新公布的数据显示,1月份中国新增人民币贷款达1.62万亿元人民币,再创历史新高,流动性数量性改善有所体现,但流动性质量性改善尚需要进一步观察。

大盘有整固要求

长江证券研究所:我们认为,短期大盘还有再次上摸2300点的可能,随后仍有在2200-2300点区间进行整固的要求,周四探出的2191.89点短期将提供一定的支撑。主要的理由是,目前很多题材股的上涨已经进入疯狂阶段,从周四涨停的许多品种来看,基本上属于观赏型,参与价值已经不大。

热点转向滞涨绩优股

兴业证券研发中心:我们认为,接下来机会将转向涨幅落后、短期趋势走好的周期性行业,风格上将倾向于中大盘股、绩优股,以及涨幅落后于大盘的基金重仓股。因此,金融、石油石化、化工、钢铁等行业在资金和趋势推动下有望加速上涨。

前期涨幅较小的绩优股、题材短期有望兑现的品种、创投和股指期货概念股 震荡格局下三类品种有望走强

九鼎德盛 肖玉航

周四深沪A股宽幅震荡,双双收出长下影线的小阳,成交量依旧保持在2000亿以上的高水平。A股节后连续逼空上涨,重要支撑因素应是资金推动,并非上市公司业绩出现了实质性的变化。

首先是涨幅明显较小的绩优品种。从此前反弹过程来看,题材股的上涨明显跑赢大盘,如中路股份、北方国际、北方股份等,但从其涨幅来看,追涨的风险不言而喻。

其次,题材可能短期兑现的品种。从此次反弹来看,市场热点围绕经济刺激中的产业振兴计划展开。轻工、电子、造纸等细分行业振兴计划也有可能近期出台,因此可以密切关注其中一些放量上行的品种。

最后,创投和股指期货概念股仍具波动机会。创业板上半年推出的概率较大,这为相关创投板块提供了较佳运作空间;而从股指期货的角度看,中金所日前要求部分期货公司对客户开展股指期货试点开户工作。

最后,创投和股指期货概念股仍具波动机会。创业板上半年推出的概率较大,这为相关创投板块提供了较佳运作空间;而从股指期货的角度看,中金所日前要求部分期货公司对客户开展股指期货试点开户工作。

最后,创投和股指期货概念股仍具波动机会。创业板上半年推出的概率较大,这为相关创投板块提供了较佳运作空间;而从股指期货的角度看,中金所日前要求部分期货公司对客户开展股指期货试点开户工作。

最后,创投和股指期货概念股仍具波动机会。创业板上半年推出的概率较大,这为相关创投板块提供了较佳运作空间;而从股指期货的角度看,中金所日前要求部分期货公司对客户开展股指期货试点开户工作。

快速拉升暂歇 风格有待转换

东海证券 王凡

近两个交易日A股市场大幅震荡,周四上证综指在部分回补了2月9日形成的上跳缺口后获得强劲支撑,尾盘急速回升,日K线上形成了近60点的长下影线,短期走势显得较为反复。

震荡蓄势特征明显

春节长假之后股指连续攻克了多个重要整数关口,基本上没有出现大的调整,且已经形成了两个向上跳空缺口,自身已经存在一定获利回吐的要求。

从近期盘面的调整方式来看,基本上是每日在盘中通过震荡形式完成,并没有像样的大跌来完成对前期获利浮筹的清洗。周四早盘的深幅下挫,较好地完成了这一过程。

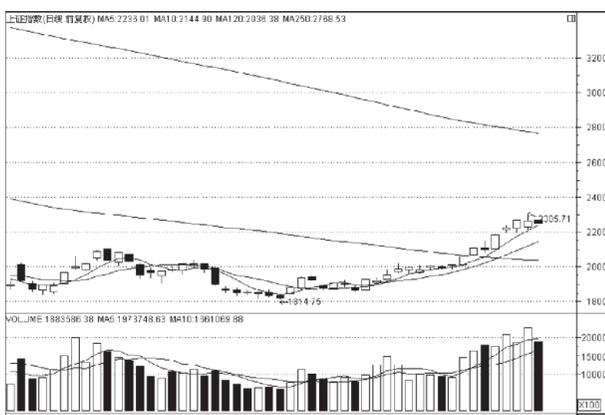
从近期盘面来看,股指强势震荡的特征仍较为明显:一是连续多个交易日没有出现跌停的股票,而涨停的股票家数较多。

二是市场成交量维持在较高水平,足以支撑行情的持续发展;三是近期市场对宏观数据、外围市场等方面的利空反应较为麻木,而对产业振兴规划、信贷数据等利好反应强烈,个股更是闻利好即涨停。

市场风格有待转换

始于去年10月底的这一波上涨,属于典型的政策和资金驱动型行情。春节前指数不温不火,而中小盘个股较大幅度上涨。而节后不到两个交易周的时间内,基金大幅建仓,指数也随之快速拉升。

但值得关注的是,以金融股为代表的大盘权重股正面临重要契机。目前,中国金融期货交易所正在进行股指期货投资者适当性制度设计。

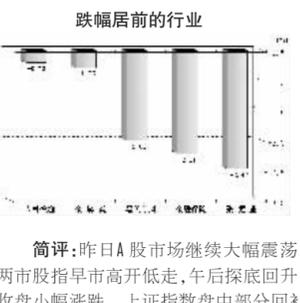
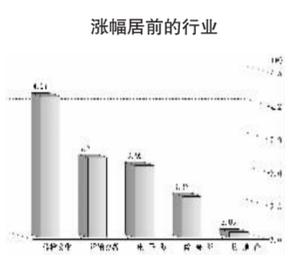
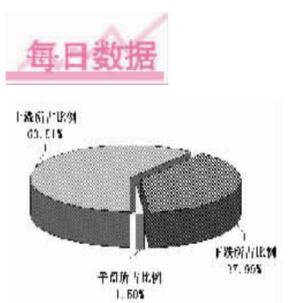


昨日回放:昨日A股市场继续大幅震荡,两市股指早高开低走,午后探底回升,收盘小幅下跌。上证指数盘中部分回补了2月9日上跳缺口,收盘小幅下跌;深成指和中小板指数收盘均有小幅上涨。

从个股涨幅的统计数据看,昨日共有136只个股单日涨幅超过了10%。而这些大幅震荡的个股绝大多数表现出色,136只个股中有127只个股收盘涨幅超过了5%。

昨日回放:昨日A股市场继续大幅震荡,两市股指早高开低走,午后探底回升,收盘小幅下跌。上证指数盘中部分回补了2月9日上跳缺口,收盘小幅下跌;深成指和中小板指数收盘均有小幅上涨。

从个股涨幅的统计数据看,昨日共有136只个股单日涨幅超过了10%。而这些大幅震荡的个股绝大多数表现出色,136只个股中有127只个股收盘涨幅超过了5%。



简评:昨日A股市场继续大幅震荡,两市股指早高开低走,午后探底回升,收盘小幅下跌。上证指数盘中部分回补了2月9日上跳缺口,收盘小幅下跌;深成指和中小板指数收盘均有小幅上涨。

昨日回放

136只个股昨日涨幅逾10%

近两个交易日A股市场大幅震荡,上证指数、深成指、中小板综指两个交易日的单日涨幅均超过了3.5%,累计涨幅分别达到5.25%、6.32%和5.58%。而从股指运行轨迹看,周三冲高回落,周四为探底回升,市场强势特征未改。

再上2300点无悬念

我认为2100点比2300点更重要得多

我认为2100点比2300点更重要得多,因为2100点附近堆积的筹码远比2300点多得多,2300点只是心理阻力位,市场只会做在战术上做些文章。近日盘中洗盘是最大的特色,因为时不我待,近期基金启动的迹象明显,真正大趋势才刚刚开始。