

四大视点  
零售行业投资机会

C2

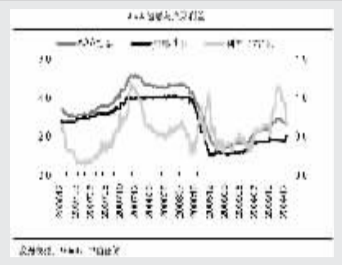
预计零售行业2010年保持高增长,政策在刺激消费方面将起到积极作用



紧缩政策预期增强  
豆类首当其冲

C5

市场资金面临缩水局面,农产品市场回调幅度预计加深



紧缩政策提前  
短融市场平稳

C6

市场在经历多次货币政策紧缩预期之后,对货币政策调整已有一定心理承受能力

新股发行提示

Table with columns: 证券代码, 证券简称, 发行总量, 网下发行量, 网上发行量, 申购价格, 申购日期, 中签结果日期, 发行市盈率

数据来源:本报数据部

道合投资裴继伟:  
大盘或呈N形走势

本报讯 深圳市道合投资管理有限公司董事长裴继伟昨日做客证券时报网...

裴继伟表示,2010年的市场整体将是个震荡市,不会出现像去年那样单边上涨的走势...

在谈到今年的投资策略时,裴继伟表示,今年市场的热点会比较散乱,总体来说,投资者应更加注重主题投资的把握...

机构视点

政策担忧促使重心下移

光大证券理财产品部:周三沪指放量下跌,收盘创下今年以来新低。我们认为,造成昨日大跌原因有二方面...

良好经济数据可期

湘财证券研究所:周三两市单边下挫,关于加息预期提前,差别存款准备金率、印花税调整的传闻使得午后出现大幅跳水...

(成之 整理)

本版作者声明:在本人所知的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。

紧缩预期令资金离场观望

国联证券 肖彦明

几天前还在3200点附近徘徊的大盘,周三突然玩了一把蹦极。曾经炙手可热的科技股遭遇重挫,石化、煤炭等权重股也纷纷落荒而逃...

一言蔽之,周三的调整归结于资金面的压力。一方面,由于最新CPI数据即将披露,市场担心CPI超预期从而扣响货币政策紧缩的扳机...

心紧缩政策的力度和时点超预期。基本逻辑是:CPI数据、资产价格数据→通胀预期、泡沫预期→货币紧缩预期。所谓空穴来风,消息和谣言的传播不是完全没有原因的...

政策收紧的担忧。春江水暖鸭先知,政策、资金面的困扰必然反映到市场面上,使得风险偏好明显强于公募基金的私募们,乐观情绪也大打折扣...

不住了,小盘股补跌导致人气溃散。周三的盘面就是真实写照。此外,IPO节奏并没有如市场预期期的那样在1月份放缓,也是影响股指掉头而下的重要因素...

值得一提的是,外围市场似乎对A股资金面也构成利空。最近两个交易日,美元指数大幅反弹。因希腊信贷仍在隐忧以及欧元区经济数据疲软,使得风险货币遭抛售,美元需求大增...

政策面打击人气,技术面久盘必跌

双因素共振 A股长阴变盘

九鼎德盛 肖玉航

周三深沪A股市场再现单边重挫走势,个股普跌,股指创出年内新低。从导致重挫的原因来看,笔者研究认为是技术与基本面变化双因素共振所引发...

从技术因素来看,本周上海综指处于自2639点反弹以来的21周。从周线上看,21周是中期重要的时间窗口,而从本轮回升行情的周期看,每逢重要时间窗,如第3、5、8、13周,大盘都作出了方向选择...

再从基本面因素来看,主要是三方面变化引发市场担心。一是基金仓位过高,从最新基金公布的2009年四季度报告来看,多只基金仓位处于极限空间...

上。这显示市场主力机构能够运用的资金有限;二是期指可能提前推出,做空机制或引发估值回归。最新A股市场估值显示,有接近1200家公司股票PE在50倍以上;100倍PE以上的股票也高达731只...

总体来看,深沪A股在时间窗口之中,选择了长阴放量向下变盘,这也是技术因素与基本面因素的共振引发。就时间因素及市场格局来看,A股市场短期内将不容乐观...



短期箱形格局仍然有效

申银万国证券研究所 魏道科

周三沪深股指单边回落,有几个因素需要留意。

首先,市场对通胀的预期较强,联想到可能出台偏紧的政策措施。既然提高银行存款准备金率的政策比预期的来得早,那么加息的预期是否也会超过人们的想象?

短期恐慌,不进则退。第三,两三个月以来,上证指数先后在3361点、3334点、3295点、3306点遇阻,显示3300点附近压力较大...

近期股指的箱形格局似乎仍然有效,上证指数上档3300点阻力重重,下档3100点至3000点区间暂有支撑...

急跌带来优质个股建仓良机

国盛证券 王剑

周三两市股指收出了较长实体的阴线,将前四根阳线的成果一笔抹去,收盘还创出了今年以来的新低。个股更是大面积重挫,两市下跌个股超过1400只...

市场之所以在周三大幅下跌,其根本因素是出于对后市资金面的忧虑。首先从宏观层面上看,银监会主席刘明康在出席亚洲金融论坛上表示今年全年信贷增长幅度控制在7.5万亿元的规模...

是票据市场上利率水平明显提高,说明市场对资金的需求增加,资金价格在上涨,这对股市是一个信号。同时,新股发行节奏依旧较快,周三创业板还上了8只新股...

另外,未来题材明确的个股值得关注,如电子信息网络股,由于三网合一趋势明确,未来必定会持续受到资金的关注...

好业绩披露,许多个股行情仍值得期待,如周三东湖高新就由于第四季度明显增长的业绩和高比例送股方案而报收涨停...

对于投资者而言,市场的调整带来了逢低参与个股的机会。在以往市场强势中,许多优质个股股价处于相对高位,投资的价值相对有限...

现。另外,未来题材明确的个股值得关注,如电子信息网络股,由于三网合一趋势明确,未来必定会持续受到资金的关注...

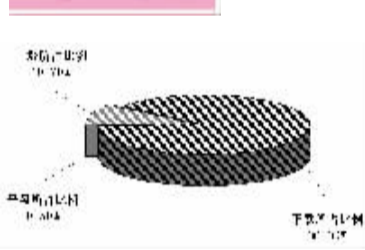
从技术上而言,虽然大盘短期走势并不理想,股指也存在进一步下跌的可能,但更要看到市场整体趋势并没有改变...

昨日回放

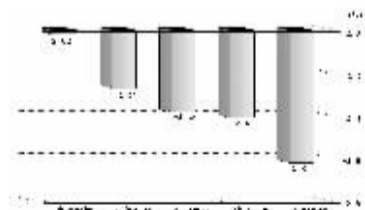
资金撤离强势股

昨日A股再遇重挫,个股普跌,电子信息、通信、中小板等为代表的近期强势股跌幅居前,电子指数、IT指数等跌幅均超过了4%...

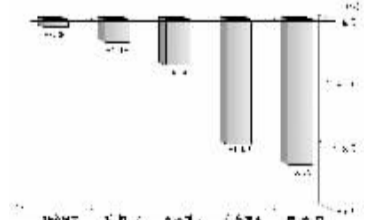
每日数据



跌幅较小的行业



跌幅居前的行业



简评:受利空消息打击,昨日A股市场大幅下挫

两市股指略高开后即单边下行,午后跌势加剧,收盘跌幅均超过了2.5%,日K线收出实体饱满的长阴线。上证指数跌破3200点关口,深成指跌破13000点大关...

行业方面,30大行业指数跌幅均超过了2%,电子类、信息技术跌幅居前。