

Table with 10 columns: 股票代码, 名称, 发行日期, 发行数量, 发行金额, 发行市盈率, 发行中签率, 发行中签户数, 发行中签市值, 发行中签市值占发行总量的比例

航空股 建仓时机到来

12月份航空业整体运营情况很好,较11月有了显著回升

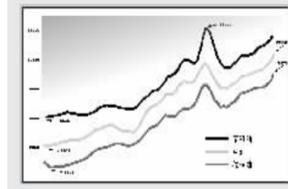
C2



友阿股份 奥特莱斯项目助力成长

预计2010年-2012年公司每股收益分别为0.65元、0.87元和1.31元

C3



油脂期货 再创新年内新高

目前国内物价调控和国际农产品价格上涨的矛盾突出,未来市场将有方向性选择

C5

新股发行提示

Table with 10 columns: 证券代码, 证券名称, 发行日期, 发行数量, 发行金额, 发行市盈率, 发行中签率, 发行中签户数, 发行中签市值, 发行中签市值占发行总量的比例

数据来源:本报数据部

机构观点

底部尚未探明

申银万国证券研究所:截至上周,市场在2800-2900点为主的波动区间运行了近五周,多条均线逐渐粘合面临方向选择

另外,尽管估值很有优势,但房地产等权重股仍难免承压,中小板与创业板指数更是明显破位

熬过资金最紧张时点

兴业证券研发中心:年关前企业财务做账有回笼资金的需求,季度末银行通过压票据来达到存贷比要求

政策预判难度加大

海通证券研究所:2010年年底市场对经济和政策形势的判断是“抑通胀目标优先于经济增长,在稳增长前提下推进结构调整”

理性看待政策调控

平安证券研究所:由于投资者的调控忧虑始终挥之不去,而且调控预期还在增加,市场可能将继续承压

但是,我们要理性地看待政府的政策调控。我们认为,通胀与反通胀调控措施,正如一个硬币的正反面,彼此是无法分离的

(成之整理)

业绩预期变化 中小盘股估值面临修正

长江证券 邓二勇 李冒余

在近期的市场调整中,中小市值的公司没有显示出一贯的强势,反倒成为下跌的重灾区

市场行为所反映出来的是市场参与者的预期,正是由于多方博弈者看好战略性新兴产业属性的众多中小公司,其估值水平才会扶摇直上

于基本面的预期有关呢? 一个偶然的发现是,之前一直关注的某中小板公司突然变得很贵了,原因就是原本2011年EPS预计能达到2.5元

代表成长类股票的中小板和创业板进行对比,通过统计市场分析师对于它们的业绩预期来反映市场的预期

调状况依然较为明显。 从横向比较来看,三大板块当前业绩预期相对于3个月之前的预测都出现了较大幅度的调整

整,有40%左右的公司在过去一个月到过去三个月之间出现了明显的业绩调整

2011年国际经济:复杂的复苏之路

莫扶民 李 嘉

双低 VS 双高

2010年全球经济增速预计达到4.8%,低于2007年的5.3%,但显著高于2008年的2.8%和2009年的-0.6%

“双低”VS“双高”的出现,反映出2010-2011年全球经济格局中发达和新兴经济体之间经济周期的错配,并导致两者走上迥异的财政和货币政策路线

“双低”VS“双高”和货币政策的差异,又衍生出经济增速差和利率差,进而影响全球资本流动

“双低”VS“双高”和货币政策的差异,又衍生出经济增速差和利率差,进而影响全球资本流动

要任务。

主动贬值 VS 两难升值

在此形势下,全球汇率之争呈现。 “双低”意味着发达经济体内需不足,它们比以往更注重向外寻求经济增长

因此,多数新兴经济体选择在本国经济所能承受范围内允许本币适度升值和加息

QE2:危机 VS 危机

美国堪萨斯联储主席霍恩伯格曾说,QE2是“与恶魔的交易”

当前美国国内有效需求不足, QE2新增流动性难以迅速进入实体经济

涌入新兴市场,推动通胀飙升,并催生资产泡沫。同时,QE2引发美元贬值实际稀释了美国债务

欧债危机:风险居高不下

从希腊到爱尔兰,欧债危机的三个主要部分——主权债务危机、银行业危机和财政紧缩危机已经密不可分

近期欧盟关于设立欧洲稳定机制(ESM)的协议进一步强化了这种预期

不确定性。而一旦银行业风险大到需要政府援助,又会加重政府债务负担

2011年全球经济形势复杂

美国:继续温和复苏,预计

GDP增速2.5%,通胀1.5%,失业率9%。在新一轮大规模减税和QE2刺激下,个人消费和企业投资有望加速

欧元区:低速复苏,预计GDP增速1.5%,通胀1.8%,失业率10%。由于欧债危机的束缚,大规模财政紧缩将拖累经济增速

日本:复苏不确定性较大,预计GDP增速1.5%,通胀-0.3%,失业率5%。尽管连续出台财政和货币刺激

新兴经济体:增长前景良好,预计GDP增速6.4%。中国、印度和巴西等新兴经济体内外需求双旺

名博论道

市场信心严重受损

如果说12月中旬的五连阴可能是均线压制导致市场内在调整的结果,那么在12月21日之后的又一个五连阴,就只能说明市场已经开始逐渐承受不住紧缩轮番来袭的压力

盘点2005年后的走势不难发现,加息周期往往是大牛市挂钩的,怎么目前却成了小熊市呢?

如果日元强势不改,未来日本经济增长不确定性较大。

三类个股千万别捂

昨日盘中跌幅较大的三类个股应该引起投资者的密切关注,切不可捂在手中,更不要进行所谓的逢低介入或补仓

一类是熊相十足的地产股。上周企图引诱散户追高的地产股,终于露出本来的熊相与杀机

还有一类是高山雪崩的题材股。一些前期炒高的题材类股票如鼎盛天工、浪潮信息均在高位做出三重顶后从山顶坠落

再就是“三高”发行的泡泡股,主要是“高价股、高市盈率、高溢价”发行上市的中小板与创业板新股

操作上,在上证指数没有完全形成下移趋势的时候,需要耐心等待市场波动幅度收敛

(快乐人生 和讯博客)

近11个交易日,上证指数日K线形成了2个5连阴组合

连跌挫伤人气 节前防守为宜

西部证券 黄 铮

昨日市场延续跌势,上证指数盘中探底2730点,收盘跌破半年线

我们判断,新年将至,在银行系统年终考核完成之后,资金市场的紧张状况将大为缓解

指数盘中大幅震荡,个股分化明显

于跌幅前列,这其中,元器件、工业机械、电气设备、农业等板块近5个交易日调整幅度均达到10%

尽管年内两次加息幅度不大,但对于前期已处于弱势底阶段的市场已经形成了明显心理影响

显著加大。再结合年末不断提升的资金面紧张状态,短期市场已很难有更多的表现机会

对于前期已处于弱势底阶段的市场已经形成了明显心理影响,外界因素的干扰使得指数盘中震荡幅度明