

新股发行提示

申购代码	申购简称	发行总量	网下发 行量 (亿股)	网上发 行量 (亿股)	申购价格 (元)	申购上限 (亿股)	申购资金上限 (亿元)	申购日期	中签结果 日期	发行市盈率 (倍)
002568	百润股份	400	1600	-	-	-	-	03-16	03-21	-
002567	普人普	700	2800	-	-	-	-	03-16	03-21	-
300194	福成药业	663	267	-	-	-	-	03-14	03-17	-
300193	佳士科技	1100	4450	-	-	-	-	03-14	03-17	-
300192	特斯达	370	1480	-	-	-	-	03-14	03-17	-
601199	江南水务	1176	4784	18.80	4.70	88.36	03-09	03-14	58.08	
002566	益盛药业	552	2208	39.90	2.20	87.78	03-09	03-14	52.50	
002565	上海新亚	670	2680	31.20	2.60	81.12	03-09	03-14	41.22	
300191	鼎泰新材	400	1600	41.46	1.60	66.34	03-07	03-10	56.03	
300190	德方利	260	1070	58.50	1.00	58.50	03-07	03-10	69.64	
300189	神农大王	800	3200	24.00	3.20	76.80	03-07	03-10	88.89	
300188	美亚光电	270	1080	40.00	1.00	40.00	03-07	03-10	80.00	

数据来源:本报数据部

机构视点 | Opinion |

3000点志在必得

申银万国证券研究所:短线大盘强势整固,关前蓄势,我们认为沪指3000点志在必得,后市有望保持震荡向上格局。

首先,从市场环境看,2月份CPI有望低于1月份,国家粮食储备充沛,不会引发粮价全面上涨。因此,市场对于未来货币政策调控的周期和力度产生利好预期,有利于行情稳步反弹。同时从盘口看,随着股指回升,市场心态明显复苏,个股活跃度提升。

再从技术面看,当前股指已经成功摆脱大盘自2009年8月初3478点以来长达20个月的下降通道的制约,构筑了新的上升通道。同时也成功突破了去年底以来形成的2800点~2950点箱体的箱顶阻力。目前股指已经极为接近于3000点整数关,后市多头已经志在必得。展望未来,在3000点成功突破后,市场仍将保持震荡向上走势,下一个目标位应该在去年11月份的3186点高点附近。

资金面支持春季攻势

兴业证券研发中心:我们认为,资金面将继续对春季攻势构成支持。首先,近期主要资金价格继续回落。银行间市场、票据市场均出现明显回笼,短债利率继续回落,3个月国债收益率从1月25日的高点已回落至2.48%。其次,A股情绪指标尚未进入高风险区域。第三,央票大量到期以及外部流动性供给较大。三四月央票到期量合计达11650亿元,而目前通过央票发行对冲仍然不力。再考虑到外汇占款流入规模较大(1月份为5016亿元),对冲流动性任务艰巨。下阶段,博弈准备金率上调频率的预期差,或引发行情震荡上行。在央票大量到期以及外部流动性供给较大的背景下,当前市场一致预期三四月份分别上调两次和一次准备金率。若未来一个多月准备金率实际上调的次数低于预期,一方面资金面宽松的时间将延长,另外将大大改善预期,从而推动A股春季攻势行情。

估值中枢仍处上升通道

中信建投证券研究所:按照我们三周期嵌套理论的分析,中周期启动将是2011年经济和市场的的主导力量,也是周期复辟的逻辑基础,而三月将迎来第一轮的考验。

通过对美国投资周期的研究,下半年周期重启的概率很大,这就为国内中周期启动提供了较好的外部环境。而从国内来看,虽然工业增加值与工业企业利润在一季度将出现同比低点,但二季度将呈现出快速的回升,这也为行情走好提供了基本面支撑。从估值与市场行情来看,估值中枢仍处于上升通道,业绩一致预期也变得更乐观。综合以上分析,我们认为,市场在经过2月平台整理之后,有望在3月迎来再次突破。趋势向上已经确认。

莫忽视资金跷跷板作用

国信证券经济研究所:历史证据表明,资金的“跷跷板”对于资本市场的作用一直非常重要。证券公司客户存款保证金只要有3000亿元~5000亿元资金进出,即可实现资本市场一次重大的涨跌转换。2010年房地产市场年销售额突破5万亿,一旦消费者价格指数(CPI)持续数月压力放缓,资本市场出现第一波内涵式景气,则原来的地产资金有望跟进,由此有望形成第二波外延式景气。

(成之 整理)

风格指针再度转向中小市值个股

黄铮

昨日市场重演大涨过后的窄幅震荡走势,两市股指都收出“T”字日K线,上证指数盘中振幅不过20余点。我们认为,本周一的大涨基本确立了近期的上行趋势。虽然指数上行的过程中存在急速回调的风险,但上证指数收复3000点不是难事。同时,市场热点有望进一步活跃,突破后的市场总体上将进入波段推进格局。

消息面上,央行副行长在回应3月是否加息时,模棱两可的态度并没有从根本上否认紧缩政策再度出台的可能。此前,公开

市场连续16周净投放总额达11,550亿元人民币,加之2月份的外汇占款出现的大幅攀升,为对冲当前阶段性充裕的流动性及近期庞大的到期资金规模,央行近期再度上调存款准备金率成为可能。尽管持续通胀压力和政策导向,仍在一定程度上制约股指中期趋势的转变,但多重紧缩政策对市场的影响力已有趋弱迹象。在两会期间维稳的主基调背景下,短线资金对于目前政策因素或许会做出较乐观理解。

本周前两个交易日,权重股的估值修复要求,成为反弹进程的主要推动力量。结合Wind板块资金

流向,近5日银行指数累积涨幅4.10%,且净流入额107.98亿元位居首位;其次煤炭、保险、石油天然气指数涨幅分别达到9.68%、4.00%、4.52%。我们认为,短期内市场资金结构有望配合热点进行调整,并引发股指必要的整理,热点也有望重新梳理,但这样更有利于反弹的延续。

回顾前期上证指数上攻3186点时,大中小市值品种的轮动表现来看,权重股依赖于估值修复的股价提升空间较为有限。而从月内市场风格分布来看,超大盘指数、沪深300指数涨幅分别为3.99%和3.02%,而同期中小板综指仅微涨0.19%。不过,昨日中小板、创业板

指数的股指涨幅已有所提升,收盘分别为上涨0.27%和0.62%,略强于上证指数和深成指。可以认为,中小市值品种一旦摆脱横盘、重归强势,对于短期市场活跃度的提升极为有利。再结合指数周线形态观察,中小板、创业板指数的反弹也得到各中短期均线的技术支撑,对于它们重新活跃较为有利。

观察近期短线资金在小盘股配置主线,一些具有产业规划及区域振兴双重概念的板块,特别是符合国家产业政策,存在两会利好预期品种明显走强,像近期持续强势的稀土永磁、外资并购等概念品种,近四个交易日资金净流入额也在10亿元左右。我

们认为,以成长股为主力的题材热点,有望接力权重股对反弹的推动作用,风格指针或再度转向中小盘股。其中,新兴战略产业中行业扶持确定的细分行业品种值得重点关注,如新能源、新材料、建筑等板块中市值不大、估值合理的个股。

总的来看,周初市场确立了近期的反弹趋势,而股指上涨空间的拓展,则有望借助成长股的强势表现推动。不过,在上证指数突破2950点重要压力位之后,2000亿元以下的单日成交略显不足,这使得中小市值品种的再度崛起和量能的提升,成为近期市场维持强势的关键所在。

(作者单位:西部证券)

■名博论道 | Blog |

信心充足资金不足

周二成交量有所萎缩。事实上,目前投资者做多信心没有问题,春节后缓慢上涨创新高走势,已经让多数投资者多头思维浓厚。但抛开基本面的东西暂且不提,资金面这一块问题不小。信心再足,如果没有资金的支持,也难以奢求大盘涨多高。在3000点位置要想继续上扬,沪市至少需要2000亿元以上的单日量能。但现在看来,目前的资金面维持不了多久。

个人还是倾向于谨慎行事,尤其是前期出局的资金,不要随意看到板块轮动就受刺激冲动入场。没有持续性的行情往往是在观望中感觉吃了亏,而操作的收益如何一定是冷暖自知。这种市道的节奏并没有想象中那么好踏准。

(潘益兵 证券时报网博客)

蓝筹行情还没有来

周一在煤炭股的带动下,大盘大幅上涨,于是很多人产生幻觉:蓝筹行情来了。但是煤炭股上涨,严格意义上讲不算蓝筹行情。煤炭是稀缺资源,而应纳入资源股行情。资源股上涨,与全球经济复苏和局部稀缺资源产区的局势动荡相关。因此,不能只要看到盘子大一点的股票上涨,就往蓝筹行情上扯,就以为蓝筹行情来了。

其实,判断中国股市的蓝筹行情就两个条件:一是政策;二是资金。这两个条件现在具备吗?我认为目前是关注、跟踪大盘绩优蓝筹股的时候了。但关注与跟踪,属中长线行为,并不意味着短期就有机会。原因很简单:政策不支持,资金不允许。

(叶弘 新浪财经博客)

谨慎看待大盘反弹

在美国三大股指萎靡不振的背景下,周二A股股指继续飘红。有意思的是,周二沪指收于2999.94点,距离3000点只是窗户纸的距离,可就是不突破,好像有人故意拿3000点作秀,看来3000点附近势必有一番挣扎。

沪指周一留下了9个点的上跳缺口,目前K线已远离5日均线,量能也没有同步跟上。如果周二沪指不能放出2000亿以上的量站上3000点,不排除市场近期要回补缺口和回踩5日均线。尤其是近期市场虽然看似强势,但却始终未能形成良好的赚钱效应,一旦回调,可能就会诱使短线获利者争相兑现,从而导致多杀多。毕竟新股上市和再融资带来的扩容压力猛于虎,油价节节高和国内经济局势也威胁着市场,对大盘的上涨还是看谨慎点为宜。

(六月冬眠 新浪财经博客)

昨上证指数收报2999.94点,离3000点大关仅差不到1个点

多头引而不发 股指关前蓄势

秦洪

继周一长阳突破之后,周二A股市场缩量整理。两市股指在盘中多次出现跳水走势,但均被成功拉回,最终双双微涨报收。其中上证指数收报2999.94点,离3000点仅差不到1个点却未竟全功,是做多能量不继还是主力引而不发?我们认为,近日权重股的做多力量已有衰弱迹象,但由于新兴产业股依旧活跃,上证指数仍有望上攻3000点。

做多动能渐趋衰弱

就昨日A股市场的走势来说,一方面可以看出多头的确具有较强的调控盘面能力,因为在几次跳水之时都能够迅速组织力量反攻,并成功将指数拉回。但另一方面也看出多头在持续小跑之后,昨日渐有气喘吁吁的感觉。毕竟昨日上证指数收盘离3000点只差0.06点,只需要略微拉升一下中国石油等权重股即可站上3000点。但最终多头未能如愿,故可以认为市场的做多能量已趋于衰弱。

这其实也得到了两个市场信息的佐证:一是传统产业股作为近期大盘反弹的核心品种,在经过了持续轮涨之后,已缺乏进一步冲高的能力。毕竟每一次的轮涨之后,都留下一大批套牢盘,后续资金自然不愿意在基本面未有明显改观之前就涌入这些品种。故传统产业股的轮涨可能已进入尾声,也意味着A股市场做多的核心力量趋于衰弱。

二是大宗商品期货价格在昨日出现了较大的异动,这其实也是昨日午后上证指数跳水的直接原因。



而大宗商品期货的异动或许意味着支撑这些品种前期大涨的基础出现了松动,并影响到主流资金对有色金属股、煤炭股、石化股等走势的判断。而此类个股也是大盘近期反弹的核心推动力量。

在此背景下,大盘短线趋势面临着较大的压力,这可能也是多头在昨日尾盘一鼓作气拉动上证指数站上3000点的重要原因,毕竟他们担心站上3000点之后,会引来空头更为猛烈的反扑。

热点出现新动向

不过,由于当前仍处于维稳的关键时期,同时,银行股、煤炭股等品种极具洼地效应的估值数据也封闭了此类个股的下跌空间,所以,市场的调整压力也不至于过分强大。昨日午后,多头能够在跳水之际迅速将股指拉成红盘就是最好的说明。

更为重要的是,市场出现了新的做多方向:一是拥有新产业催化剂或基本面新信息刺激的品种成为多头关注的新热点。如造纸印刷板块昨日明显活跃,其中太阳纸业、华泰股份、岳阳纸业等个股走势相对强势。此类个股的行业成长性一般,但由于拥有人民币持续升值所带来的进口原料价格降低的优势,同时造纸行业的溶解木浆产品盈利能力大幅提升,赋予了它们新的业绩增长推动力,也改变了投资者对此类个股估值坐标的预测,进而成为市场新的兴奋点。类似品种还有拥有探矿权或采矿权的相关个股,如长征电气、啤酒花、明星电力等。

二是新兴产业股在经过持续休整之后,昨日渐有活跃迹象,如稀土永磁材料概念的西藏城投、包钢稀土均涨幅逾4%。其中,包钢稀土还有一季度业绩大幅飙升的预期,成为了该

板块的龙头品种。与此同时,移动互联网、物联网等概念股也明显逞强,世纪鼎利、三元达、杰赛科技等品种明显有资金介入,有望赋予此类个股短线持续拉升的能量。

仍有望冲击3000点

综上所述,虽然传统产业股的做多能量有所衰弱,导致了昨日A股市场在逼近3000点时无力攻关。但由于新兴产业股活跃等做多因素存在,上证指数仍有望在今日冲上3000点。因此在操作中仍可相对积极,但策略上需略作调整,如对传统产业股的仓位配置要降低,同时,可相对积极地跟踪一些调整较为充分且符合产业发展趋势的品种,如医疗器械行业的东富龙、新华医疗等,移动互联网、稀土永磁材料的杰赛科技、三元达、包钢稀土、天通股份等。

(作者单位:金百灵投资 执业证书编号:A1210208090028)

最佳投顾”四天收益最高15.39%

证券时报记者 桂军民

“2011最佳投资顾问评选”昨日进入第4个交易日,4天总成交额达26亿元,2835位参赛选手平均仓位为59.89%。参选的投资顾问最为关注的个股和板块分别为三一重工和非金属矿物制品业及综合类两大行业。

参赛数据显示,截至评选正式开赛第4个交易日,合计撮合8675笔交易,总成交量超2.38亿股,总成交金额为26.24亿元。从2835位参赛选手的成交记录看,他们买卖的标的非常集中,8675笔交易累计涉及发生买卖的个股仅1414只,每只个股平均发生交易次数为6次多。

据评委组后台统计的数据显

示,开赛4天来,从委托下单情况看,选手们最关注的个股为京东方A,4天合计委托数达199.45万股;其次为江苏吴中,合计委托数达130.68万股。行业分类看,在除去基金之后,最多的个股所在的行业为房地产开发与经营业,共有3只个股排在前50位之中,分别为深振业A、银基发展和苏州高新。

而选手参与交易次数最多的个股为三一重工,4天累计有51位投顾买卖了三一重工。其次为金铂股份和次新股金隅股份,分别有47位投顾发生了买卖。从参赛投顾发生买卖最多的前10只个股看,非金属矿物制品业和综合类两大行业最为投资顾问关注。发生

交易次数最多的前30只个股中,此两大行业分别有3家公司入选,前者分别为方大炭素、福耀玻璃和金隅股份,后者分别为中国宝安、海虹控股和江苏吴中。

从交易成绩排行榜看,目前单一选手最高收益为15.39%,该选手来自东海证券珠海海吉大路证券营业部,其买入的个股为祁连山;其次为9.87%,该选手来自江海证券齐齐哈尔建设大街证券营业部,目前买入的个股为包钢稀土;排名第三位的是东方证券上海裕通路证券营业部的一位选手,4天总收益为9.53%,当前持仓个股为杭锅股份和山东矿机。

数据显示,2835位参赛选手目前的平均仓位为59.89%,处于相对适中的状态。但从累计业绩排名前

十的选手操作风格看,这些选手相对激进,大部分在开赛首日即重仓进行操作,买入的个股也多限于1只,要么为当前热点个股,要么为那些处于超跌状态的次新股,如总收益暂时排名前三位的选手,当前持仓分别为祁连山、包钢稀土、杭锅股份和山东矿机。

据评选组委会这几天的观察发现,自开赛以来,尽管已有不少选手开赛首日即以重仓操作取得了不菲的收益,初显锋芒。但也还有不少证券公司内部筛选出来的优秀投资顾问并未急于一时的业绩排名,而是坚持自己的投资风格,轻仓谨慎地进行操作。一些证券公司内部甚至为了防范参赛选手开赛时的冒进作风,明确建议选手在前几个交易日要严格控制仓位。