

新股发行提示

Table with columns: 代码, 简称, 发行总量, 网下发行, 网上发行, 申购价格, 申购上限, 申购资金上限, 申购日期, 中签结果日期, 发行市盈率

数据截止时间: 2月16日 21:00 数据来源: 本报网络数据部

机构视点 | Viewpoints |

流动性拐点或现

安信证券研究所: 从流动性平衡的角度看问题, 投资活动减弱降低了对资金的需求, 贸易盈余恢复则增加了资金的供应, 再加上经济名义增速的下降, 暗示我们正在进一步接近流动性由紧到松的转折点。

每年1、2月份的春节因素都会对经济数据形成较大扰动, 这使得单月数据不宜过度解读。但我们怀疑今年1月份的数据超出了正常春节因素可以合理解释的范围。

央行货币政策趋向谨慎

航天证券研究发展部: 央行前所未有的在季度报告中论述了某一个月份的CPI上涨原因, 可见1月份CPI反弹至4.5%的确影响了央行货币政策的节奏。

沪指2350点成“分水岭”

长城证券研究所: 从市场运动的角度看, 沪指2350点附近是历史上的多空胶着地带, 更是去年11月30日市场破位下行的关键点。

我们认为, “分水岭”的跨越能否确认, 阵地的能否得到巩固并持续反弹, 或者说市场持续上行的动力和做多热情的进一步点燃, 更多依赖“内生性”因素的推动。

信贷后续或小幅放宽

浙商证券研究所: 央行四季度货币政策执行报告发布并提出2012年M2初步预期增长14%左右。14%的M2隐含着何种货币条件?

不过, 这里的一个隐含条件是外汇占款不会形成太大变数, 否则要么需要继续紧缩, 要么全力信贷放宽亦难以形成14%的M2。

(成之 整理)

反弹歇歇脚 蓄势再冲关

证券时报记者 罗力

继周三再创反弹新高后, 周四A股市场出现反复, 股指全天震荡走低, 收盘小幅下跌。两市合计成交1653亿元, 比周三略有萎缩。

盘面观察, 周四有三个焦点值得关注。一是当日上市的4只新股悉数大涨, 且首日换手率均超过了

90%, 为实施T+1交易制度以来少见。其中, 二次询价过会的创业板新股朗玛信息作为领涨股, 开盘大涨近70%, 收盘上涨82.53%。

市盈率以及绝对股价均较低有一定关系, 同时也受到了近期市场乐观情绪回升的带动。但是, 这并不意味着新股行情又来了, 未来新股的首日及后市表现仍会有反复。

送转在内的年报行情依然是本轮反弹的主线之一, 但预期落空或兑现也都可能成为走弱的导火索。昨日, 只实施每10股派3元且没有大比例转赠股份的泰尔重工放量大跌7.42%。

乐观预期遭遇挑战 反弹期待新动力

李俊

周四沪深两市震荡收阴, 深成指盘中仍创下本轮反弹新高。两市成交量略有回落, 个股表现较为活跃, 新股涨幅尤为显著。

推动因素有所弱化

前期推动市场反弹的因素主要来自于两方面: 一是国内经济见底回升预期。基于国内经济增长企稳的逻辑, 上市公司盈利下滑速度趋于放缓。

实际上, 我们也认为悲观预期在2011年四季度达到顶峰。宏观调控、需求放缓与欧债危机下的中国经济硬着陆预期加重, 并推动人民币贬值预期强化。

投资论道 | Wisdom |

碎步盘整近尾声 大阴大阳在后头?

A股市场周四小幅收低, 在经历周三的上涨后, 市场获利回吐压力增大。大盘在创新高之后果然选择了横着磨, 虽然这是正常的, 但盘中两波跳水还是很吓人。

沈磊 (中山证券杭州杨公堤营业部投资顾问): 这样小幅度震荡, 在我看来很正常。没有大的变化, 意味着行情没有结束, 继续看多做多。

我觉得至少目前为止市场还没有给出一个明显的趋势选择, 实际上现在的小幅震荡对于投资者讲反而是安全的。

而周四跌得最多的个股也只跌了7个多点, 这样的窄幅震荡会延续反弹的时间, 延长反弹的空间。我认为, 指数接下去很难出现大幅震荡, 这个楔形形态走到尽头了, 很可能会出现新的整理形态。

殷伟星 (第一创业证券北京平安大街营业部投资顾问): 我认为后期很有可能在经过调整之后, 持续创出新高。不排除以时间换空间

刘晨展 (华西证券北京紫竹桥营业部投资顾问): 基本上, 中国经济尽管不是最好的时刻, 但是也过了最坏的时刻。

等待新动力出现

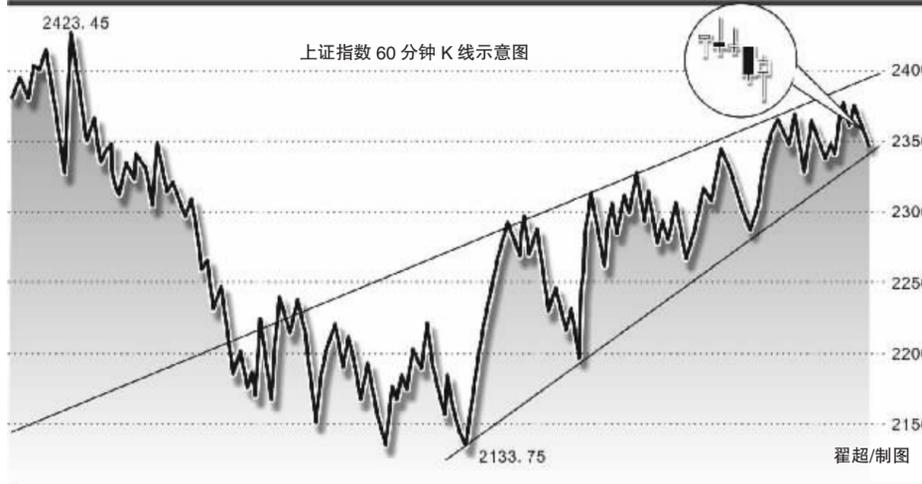
我们认为短期调整并不意味着本轮反弹结束。展望下一阶段, A股市场仍有望出现新的推动力。一是环比来看, 2月经济有望出现加速。

二是从政策来看, 3月或出现显著微调。温家宝总理前期指出, 2012年1月与一季度的国内经济状况值得

增强调控的针对性、灵活性与前瞻性, 适时适度进行预调和微调。我们认为, 政策的预调微调集中在引入民间资金、局部放松信贷以及加快部分新建项目审批等方面。

三是从海外来看, 欧债危机或超预期缓解。温家宝总理在中欧领导人会晤时表示, 中方已经做好了加大参与解决欧债问题力度的准备。

(作者单位: 中原证券)



微博看市 | MicroBlog |

汪特夫 (@wtf648529563): 周四大盘指数虽收小阴, 但走势还是相对强势。久盘必跌的局面没有出现, 显示市场自身做多力量在不断增强。

王者 (@wangning858): 由于沪指60分钟图的上升通道在逐渐收敛, 多空双方都已经没有回余地了, 图穷匕见的搏杀即将开始。

王亮 (@wangliang-v): 其实, 这波上涨主要发生在节前, 春节前后收盘在2320点, 节后几周也就折腾了不到50点, 整个垃圾时间, 但是把大家的心态搞得非常浮躁。

孔明看市 (@kms2010): 由于此次自2132点反弹以来, 动作步履蹒跚, 同时权重板块的反弹能量处于日渐削弱过程中, 所以现在并未有太多的获利盘阻碍大盘的前行。

吴国平 (@wgp985309376): 周四商品期货上也有较大幅度的波动, 多少也预示着不少做多资金短期的一种胆怯。

目前依然值得把握个股机会, 只是难度由于动荡的加剧而进一步增大。我们在看到市场有可能阶段性突破向上的同时, 也必须坦诚接受暂时不突破向上反而继续洗盘的现实。

关注您的投资, 关注证券微博: http://t.stcn.com

(成之 整理)