

■盘后参

3000点面临考验

新公布的2009年宏观经济数据尽管强劲,但通胀压力增大,引发加息忧虑,造成周五大盘一度大幅下挫,尾盘跌幅收窄,3100点失而复得。本周周K线收出带上下影线的长阴线,跌幅为0.88%,而前一周为上涨0.88%,呈现反弹无力后震荡下跌的走势。大盘在经历连续重挫后,有望出现阶段性反弹,但由于中期走势已经转弱,反弹过程应以兑现为主,总体将保持盘整的形态。

短期继续下跌空间有限

本周大盘先扬后抑,摸高3268高点后,继续受制于3361高点与3334高点连线所形成的上档压力线,行情在3000-3300点“蜗居”近3个月时间,弹性越来越僵滞,从目前的情况来看,向下突破的可能性增大。从形态角度来看,大盘上档压力线与原上升趋势线形成了一个大的三角形,但处在三角形的末端,向下突破力度将不会很大,大盘将在3000点附近形成新的平衡或新的箱体震荡。

后市走势依然较弱

目前,煤炭石油、有色金属、钢铁、房地产、券商已开始新一轮的下跌,同时科技股如通信、教育传媒、电子信息、计算机及中小板等板块也创新低。尽管周五下午银行板块有所反弹,大盘跌幅缩窄,上证指数仍跌0.96%,收盘在3128.59点。由于周四外盘大幅下跌,破坏了多方的信心,上证指数也出现继续下探,已有效跌破上升趋势线3200点三天,因而后市走势较弱。

中线走势仍不乐观

周五股指经过早盘的低位整理,午后跌幅扩大后诱发逢低买盘的介入,两市双双击穿半年线也是诱发盘中反弹的重要原因,由于短线股指跌幅较大,市场存在一定的反弹要求,但中线走势仍不乐观,基金的高仓位也意味主流资金在行情中难有作为,投资者在操作中仍宜以谨慎为主。

大盘将延续低位整理过程

就短期来看,周五银行股的低位反扑或许意味着短期恐慌性下跌暂告一段落,但从银行股历史走势来看,连续放量攀升的可能性相对较小,反而是低位反复震荡较为常见,因此预计周一指数仍将有一个低位整理过程,能否走出盘局,银行股表现非常关键。

股指在半年线附近震荡

市场受多重利空影响大幅下跌后,银行股上演惊天大逆转,使得股指收复半年线,预计多空双方仍将在3100点附近展开拉锯,后市震荡难免。

下周有望维持震荡格局

整体来看,周五A股市场宽幅震荡,大盘在周末加息传闻的打压下一度探幅接近百点,尾盘反抽重挫3100点。市场担心后续新增资金的供给压力,人气再度重挫,预计大盘在连续大跌过后,有望维持震荡的格局。投资者需控制好仓位待市场方向性选择。

短期走势不容乐观

周五截至收盘,沪市大盘收阳十字星。整体来看,市场观望气氛趋浓,目前投资者对于政策紧缩的预期将逐步加强,这将进一步打压市场情绪,使得股指难有好的表现,操作上,建议投资者以观望为主,短线关注题材股和业绩良好的小盘股。仓位较重的投资者可逢反抽减仓。

关注银行股的后续表现

在美股大跌及国内利空传闻持续打击下,市场做空动能进一步加重,蓝筹股与题材股一起杀跌,而银行股在利好刺激下护盘作用明显,但未能引起个股的共振,人气仍然较弱。从技术形态看,市场下跌的幅度与速度确实超出市场预期,但在短线快速杀跌后投资者不必过于再度恐慌,建议在反弹过程中调整持仓结构和减轻仓位,特别是要关注银行股的表现。

■下周猜想

猜想一:震荡中寻找支撑?

点评:本周A股市场宽幅震荡,市场短线趋势似乎变得迷茫。但无论是加息还是继续上调存款准备金率,均意味着经济增长的强劲趋势,从而引导着A股市场的中期趋势向上的乐观预期。此外,春季大多是A股市场活跃的季节。本周五权重股活跃,也佐证了上述的观点——因为它们活跃意味着经济增长前景的乐观,有利于提振多头的做多激情。

■下周须知

600825 新华传媒 股东大会审议关于长风3A地块项目授权经营暨关联交易的议案等议案

点评:公司对于长风3A地块项目51%的权益,此次将项目建设和经营管理授权将获得3.1481亿元经营保证金,虽然放弃了部分潜在收益,但对于锁定利润和集中发展主业有积极意义。

000776 S 延边路 股东大会审议关于延边公路建设股份有限公司定向回购并注销吉林敖东药业集团股份有限公司所持公司非流通股股份的议案等议案

点评:近期广发证券债券壳公司事宜取得重大进展,此举即是其中的一个步骤。广发证券综合实力较强,换股吸收广发证券将对净资产实现增厚,同时经营主业的转换将提升盈利能力。

猜想二:金融股有望出现结构性行情?

点评:对于金融股来说,目前的压力与动力并存。压力在于信贷收紧不利于业绩增长的发挥。动力主要在于两点,一是估值的优势,二是息差扩展的预期。故短线银行股仍有望活跃,尤其是招商银行、华夏银行等存在息差敏感度较高的银行股。另外,拥有股指期货公司股权的券商股也可跟踪,比如说国元证券、宏源证券等。

000988 华工科技 股东大会审议关于公司使用部分闲置募集资金补充公司流动资金的议案等议案

点评:光电子产品销售增长和投资收益同比大增使得公司09年经营性利润同比增幅超过60%,同时依托高校科研优势,但海外业务拓展并不顺利,经营管理和业务整合能力需提升。

002102 凯恩股份 股东大会审议关于终止实施公司非公开发行股票方案的议案等议案

点评:公司主营业务在行业政策扶持下复苏,此次中止实施定向增发,主要是考虑定向增发项目实施主体浙江凯恩电池未来盈利存在较大不确定性,同时后者还面临一定的诉讼纠纷。

猜想三:煤炭股有企稳可能?

点评:近期煤炭股的走势较为郁闷,一方面是煤价预期上涨每吨30元至50元,但另一方面则是股价持续走低,中国神华等龙头股甚至出现了破位探底的走势。之所以如此,可能与美元反弹影响到国际大宗商品价格走跌以及资源税的预期有关。然而,毕竟煤价上涨且煤炭股的估值优势明显,所以煤炭股在下周或将企稳,中国神华等产业链优势明显、估值优势明显的个股可跟踪。

600298 安琪酵母 股东大会审议关于拟在埃及建设年产15000吨高活性干酵母项目的议案等议案

点评:公司此次在埃及设立分公司计划出资1980万美元(预计持股比例99%),实施新建年产15000吨高活性干酵母项目,充分发挥埃及的资源优势,提升公司在国际市场辐射能力。

600703 三安光电 股东大会审议公司与安徽省芜湖市市人民政府签订《三安光电芜湖光电子产业化项目投资合作协议的议案等议案

点评:近期公司公告拟投资120亿元建设LED产业化基地,整体投资额较大,预计将对公司的财务状况形成一定压力。同时,LED产业面临日益激烈的竞争,项目前景需谨慎。

猜想四:新能源品种渐趋活跃?

点评:近期新能源股随大盘的震荡而震荡,难有突出表现。但新能源毕竟代表着未来的产业发展方向,目前新能源产业热点渐向混合动力汽车、风力发电等电能向电池储能业务方向发展,故超级电容、锂电池以及相关材料成为热点。故在操作中建议投资者关注新能源品种,杉杉股份、江苏国泰、新宙邦等品种可跟踪。

600420 现代制药 拟发行股份总数不超过8500万股A股股东大会决议日

点评:公司公开增发募资将投向海门基地新型原料药和中间体建设项目,将按照欧美认证标准进行建设,产品主要面向海外市场,产能扩展和项目较好的发展前景对业绩构成支撑。

600468 百利电气 股东大会审议关于受让天津莱宝机械集团有限公司股权的议案等议案

点评:公司是百利机电集团资本运作平台,此次股权收购完成后,公司机电装备制造业的产业链将得到延伸,协同效应有望提升盈利能力。未来收购实际控制人资产情况可继续跟踪。

猜想五:新能源品种渐趋活跃?

点评:近期新能源股随大盘的震荡而震荡,难有突出表现。但新能源毕竟代表着未来的产业发展方向,目前新能源产业热点渐向混合动力汽车、风力发电等电能向电池储能业务方向发展,故超级电容、锂电池以及相关材料成为热点。故在操作中建议投资者关注新能源品种,杉杉股份、江苏国泰、新宙邦等品种可跟踪。

600116 三峡水利 股东大会审议关于调整公司向特定对象非公开发行股票方案中募集资金投向的议案等议案

点评:公司拟将定向增发募资投向由偿还银行贷款变为杨东河水电站项目,涉及金额4亿元,有助于提升水电业务规模。目前主体工程已开工,水电上网电价上涨趋势对业绩构成支持。

600003 ST 东北高 股东大会审议关于东北高速公路股份有限公司分立上市方案的议案等议案

点评:公司近期公告了分立方式重组为两家上市公司的方案,如能顺利实施将对公司解决历史遗留问题构成有益推动。同时,分立后高和吉高两集团的资产注入承诺将提升资产质量。

猜想六:新能源品种渐趋活跃?

点评:近期新能源股随大盘的震荡而震荡,难有突出表现。但新能源毕竟代表着未来的产业发展方向,目前新能源产业热点渐向混合动力汽车、风力发电等电能向电池储能业务方向发展,故超级电容、锂电池以及相关材料成为热点。故在操作中建议投资者关注新能源品种,杉杉股份、江苏国泰、新宙邦等品种可跟踪。

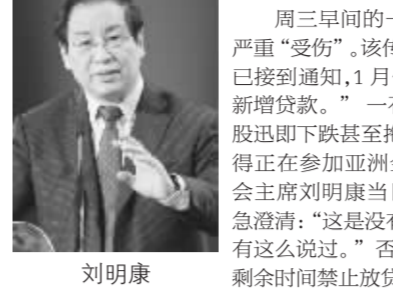
600116 三峡水利 股东大会审议关于调整公司向特定对象非公开发行股票方案中募集资金投向的议案等议案

点评:公司拟将定向增发募资投向由偿还银行贷款变为杨东河水电站项目,涉及金额4亿元,有助于提升水电业务规模。目前主体工程已开工,水电上网电价上涨趋势对业绩构成支持。

600003 ST 东北高 股东大会审议关于东北高速公路股份有限公司分立上市方案的议案等议案

点评:公司近期公告了分立方式重组为两家上市公司的方案,如能顺利实施将对公司解决历史遗留问题构成有益推动。同时,分立后高和吉高两集团的资产注入承诺将提升资产质量。

■一周之最



本周最HIGH人物

周三早间的一则传闻让A股严重“受伤”,该传闻称“部分银行已接到通知,1月份剩余时间暂停新增贷款。”一石激起千层浪,A股迅即下跌甚至拖累周边市场,惹得正在参加亚洲金融论坛的银监会主席刘明康当日午间不得不紧急澄清:“这是没有的事,我从来没有这么说过。”否认了将在1月份剩余时间禁止放贷的传闻。

■数字之窗

10.7% 经济强劲增长

事件回放:国家统计局周统计数据显示,去年GDP增速分季度看,一季度增长6.2%,二季度增长7.9%,三季度增长9.1%,四季度增长10.7%。如此的数据显示出中国经济强劲增长,不仅提振了资金对强周期性股票的投资底气,也还夯实了A股市场在3000点上展开春季行情的基础。

■一周之最

本周最HIGH人物

周三早间的一则传闻让A股严重“受伤”,该传闻称“部分银行已接到通知,1月份剩余时间暂停新增贷款。”一石激起千层浪,A股迅即下跌甚至拖累周边市场,惹得正在参加亚洲金融论坛的银监会主席刘明康当日午间不得不紧急澄清:“这是没有的事,我从来没有这么说过。”否认了将在1月份剩余时间禁止放贷的传闻。

本周最POP观点

股市看高4000点 VS 房价涨不起来

看高4000点的理由:“如果通胀低于3%,经济增长率超过11%,那么股市一定破4000点。”柳传志则更简单:“凭借新的好企业加盟,股市一定能上4000点。已经摔过一个跟头,以后会小心,但其实际并不太疼,后面还得往高走。”至于另一个热点楼市,号称“香港股神”的曹仁超则表示:“今天的钱应该买2009年没有涨的落后股上,今年买地产股和买黄金是浪费资金,等到2011-2012年去投房地产。”

本周最HOT关键词

中国经济年报数据

周四公布的系列经济数据可谓是2009年的中国经济年报,2009年GDP增长8.7%,分季度看,一季度增长6.2%,二季度增长7.9%,三季度增长9.1%,四季度增长10.7%,虽然2009年GDP增速较2008年回落0.9个百分点,但经济复苏的V型态势显著。2009年

1.1万亿元 新年伊始信贷迅速膨胀

事件回放:据媒体报道,1月份前两周人民币新增贷款已突破1.1万亿元。其中,四大行仍然占据半壁江山,新增信贷达到5000亿元以上,主要投向公司信贷和项目贷款。而在股份制银行的新增信贷中,主要是票据融资。该数据显示信贷规模迅速膨胀,也带来了进一步紧缩政策的预期。

9.8% 国企盈利能力迅速回升

事件回放:日前公布的数据显示2009年全年国企累计实现营业收入225087.3亿元,同比增长5.9%,12月环比增长16.3%。该数据不仅显示出12月份经济继续加速回升,也意味着上市公司的业绩也将出现快速增长的势头,有利于提振多头的做多底气。

3.7% 煤价进一步上涨

事件回放:本月初,秦皇岛煤炭发热量6000大卡的上等无烟煤,达840-850元/吨,涨幅达3.7%,创今年来新高。与此同时,其他各煤种也分别上涨了10-30元/吨,国际煤价也一路攀升至每吨近100美元。由此可见,目前煤炭股股价有进一步上涨的基础,短线企稳回升或将带来投资机会。

40% 铁矿石价格上涨趋势明显

事件回放:由于全球范围内钢厂需求的复苏和铁矿供应的偏紧,去年12月以来铁矿石现货价连连飙升,国际投行也竞相上调对于2010年矿价的涨幅预期:澳新银行将2010年铁矿石合同价的涨幅由原先的20%上调至40%,美林将2010年铁矿石合同价的涨幅由原先的15%上调至50%。这折射出目前钢铁行业景气相对乐观,也意味着铁矿石股或将迎来投资机会。

120亿千瓦 日用电量回升昭示经济复苏

事件回放:受经济危机影响,2008年第四季度每天用电量是85亿度电,到2009年11月份后每天用电量达到了110亿千瓦。而2010年的前15天,日用电量最高达120亿千瓦。这一方面是由于暖冬导致日用电量的提升,但另一方面也是佐证经济快速恢复的有力证据。

2200亿元 水务市场迎来大发展

事件回放:根据中国水网最新年度报告之《中国水业政策与市场分析预测,2010-2015年期间,我国城市供水行业的水务投资为2200亿元,平均每年新增投资约360亿元;我国城市污水处理行业的水务投资为7000亿元(含污水处理处理投资1500亿元),平均每年新增投资1100亿元。数据显示出我国水务市场迎来了大发展时期,相关个股可积极跟踪。

■一周消息榜

财经新闻

Table with 5 columns: 行业, 市场影响力/个股表现, 时间, 事件回放, 大盘当日表现, 后续影响力评价. Rows include 国企利润, 央票, CPI, GDP, 皖江规划.

■一周消息榜

热门行业

Table with 5 columns: 行业, 活跃程度/个股表现, 具体表现, 相关个股, 后续影响力评价. Rows include 银行, 教育传媒, 交通设施, 铁路基建, 商业连锁.

■一周消息榜

人气股票

Table with 5 columns: 行业, 人气%, 时间, 公司基本面, 二级市场表现, 后续影响力评价. Rows include 罗顿发展, 方兴科技, ST成功, 亚通股份, 老凤祥.

应时小报·随行就市追寻热点

成分股预期月环比报表 算法: 朝阳永续一致预期 统计截止日: 2010-1-21

Large table with columns for stock codes, names, and performance metrics (EPS, etc.) for various companies.

一致预期预期报表表, 上海朝阳永续 Co-Goal 业绩预测系统