

证券

深交所修改交易规则 中小板竞价范围提至 10%

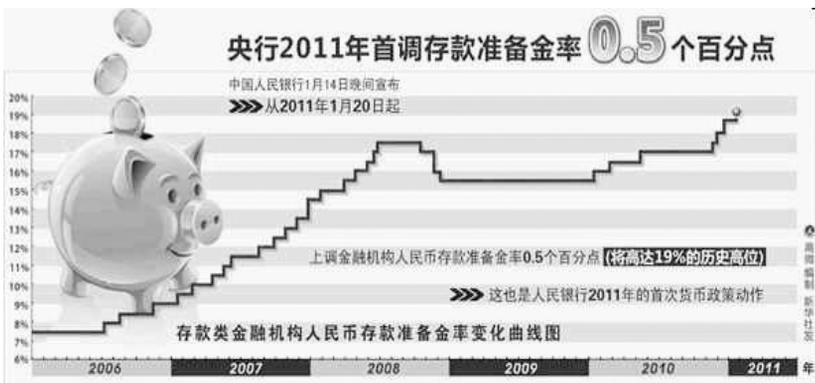
深交所发布公告称,《深圳证券交易所交易规则》(2011年修订)已经中国证监会批准,予以发布,新规则自2011年2月28日起施行。此次调整主要是删除了有关中小板股票连续竞价期间的有效竞价范围设置为最近成交价上下3%的内容,将主板、中小板及创业板股票有效竞价范围统一设置为10%。

准备金率再次上调 约冻结 3500亿元资金

A股将如何面对新年首次考验?

焦点观察

1月14日央行宣布,自2011年1月20日上调存款准备金率,A股市场将迎来新年的一个考验。此次上调后,中国大型金融机构存款准备金率将达19%的历史高位,中小金融机构的存款准备金率也将高达15.5%。粗略估算,此次上调后,央行可一次性冻结银行体系流动性3500亿元左右。当去年四季度以来流动性总闸门不断收紧之后,本周乃至春节长假之前的中国股市,将在存准、利率连续上调后如何运行?



机构观点

经济数据待解 期待“破冰” 国开证券

本周趋势 看多 本周趋势 看平
本周区间 2700~2900点
本周热点 经济数据、成交量
本周焦点 机械、建筑、医药

向下空间有限 日信证券

本周趋势 看平 中线趋势 看平
本周区间 2700~2900点
本周热点 高铁、农产品
本周焦点 政策面动向

本周有变盘可能 华安证券

本周趋势 看多 中线趋势 看平
本周区间 2730~2900点
本周热点 地产、银行
本周焦点 宏观数据

考验2721点可能性增大 华泰证券

本周趋势 看空 中线趋势 看多
本周区间 2650~2800点
本周热点 重组题材、年报预期
本周焦点 权重股表现

回调之后有反弹机会 财通证券

本周趋势 看多 中线趋势 看多
本周区间 2750~2950点
本周热点 高送转概念
本周焦点 货币政策、美元走势

调整提供买入机会 光大证券

本周趋势 看平 中线趋势 看多
本周区间 2700~2850点
本周热点 年报业绩增长
本周焦点 调控政策

机会仍以结构性为主 太平洋证券

本周趋势 看平 中线趋势 看多
本周区间 2700~2800点
本周热点 外围局势变化
本周焦点 成交量

本周有望先抑后扬 西南证券

本周趋势 看多 中线趋势 看多
本周区间 2730~2850点
本周热点 金融地产
本周焦点 经济数据、成交量

指数上行压力较大 银河证券

本周趋势 看多 中线趋势 看平
本周区间 2700~2850点
本周热点 超跌蓝筹、央企重组
本周焦点 半年线支撑力度

上周五晚间,央行再次上调存准的消息不仅受到国内资本市场的密切关注,更是立即让之前一直坚挺的海外市场出现了一丝波动的迹象:国际大宗商品期货市场出现回调,欧美股市也相继出现下跌。英大证券研究所所长李大霄认为,央行此举对股市的影响属于负面,需要消化,但不会改变市场基础及根本。

多位业内人士认为,上调存准在短时间内可能将对A股市场产生一定的影响,但由于此举同时也在预期之中,所以市场可能也并不会产生过度的负面反应。东方证券首席经济学家闫伟认为,在目前的经济形势下,存款准备金率在2011年仍有一定的上调空间。

而这种持续上调的预期,已经逐渐成为

为市场共识。在这种情况下,不少机构人士对此次存准上调并没有表现得“惊慌失措”。大成基金的观点认为,短期内通胀形势已使紧缩流动性渐成全球央行的首选议题,因此,此次上调存准并不突然。

而从去年以来上调存准后市场的表现看,市场似乎不必为此次上调存准太过担心,市场在2010年11月、12月3次上调存准后维持震荡走势。再加上市场中的最“坏”预期——存准与利率同时上调并未出现,因此接受采访的多位分析人士认为,此次上调存准短期内将不致使大盘出现过度反应。

从中长期影响看,流动性的紧缩可能将对国内上市公司业绩产生一定的影响。汇丰中国区证券策略主管孙瑜认为,

逐渐收紧的货币政策或将对企业盈利产生一定影响,如果新增贷款增速下降过快,人们对于企业盈利增长的预期就不能过于乐观。而长江证券资深分析师苏雪晶也表示,如果未来持续加息和上调存准的预期明确存在,资本市场将一直面临较大的资金面压力。

也有相关人士表现出了另外一些积极观点。广发证券的策略研究团队发布的报告称,近期人民币升值的加快有助缓解通胀,由此带来的外部流动性可以弥补内部流动性的减弱,另外,去年年末加息后投资者情绪已经得到改善,而2010年12月PMI指数的回落也降低了对经济过热和出台过度紧缩政策的担忧。

桑彤

热点板块

智能电网产业蛋糕诱人 两类强势股值得关注



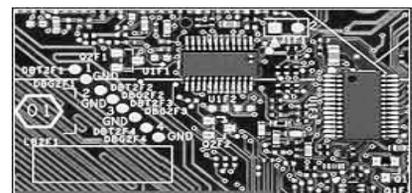
智能电网板块则有着高铁类似的产业特征,因为未来数年内将是我国智能电网大发展、大投资的阶段,因此,必然会产生新的优质高成长股,从而为市场带来新的投资机会。建议投资者密切关注两类个股,一是智能变电站业务的个股,主要是指二次电力设备类个股,四方股份、国电南瑞、国电南自等个股积极跟踪。二是高压、特高压板块,特变电工、长高集团、金利华电等个股可跟踪。

杨晓春

上周,高铁板块反复活跃,向市场传递出一个简单的投资原理,即凡是下游需求旺盛的产业,必然会有高成长的牛股。而

新“18号文”呼之欲出 软件业或有硬机会

过去10年,我国软件业年均复合增长率高达36%,堪称“黄金十年”。其中,2000年颁发的《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》(行业内称为“18号文”)在诸多方面给予软件业政策优惠,对行业的快速增长功不可没。时光荏苒,“18号文”已完成了它的历史使命,新“18号文”即将闪亮登场。今年1月12日,国务院常务会议研究部署了进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的政策措施。



将继续,这些都是可以关注的新亮点。按照常例推断,被称为“新18号文”的细则很快将发布。

银河证券王家炜则表示,在“新18号文”的扶持下,未来5-10年国内软件行业将面临又一个黄金发展期。

杨晓春

本周解禁

21家创业板中小板个股 本周面临解禁风暴

本周共有30家公司的限售股面临解禁,其中首发原股东限售股13家,首发机构配售股10家,股权分置限售股份3家,定向增发机构配售股份2家,股权激励限售股份、配股一般股份1家,2009年以来上市的中小板和创业板公司有21家。

值得注意的是,本次2009年以来上市的21只中小板和创业板个股中,走势多数都受到限售股解禁的影响,只有福瑞股份走势较为独立。

基金动态

前三甲基金均在加仓

由于市场观望经济数据发布,以及年初政策紧缩预期,上周基金在保持较高仓位水平的同时,小幅调仓成为主流,个别基金仓位调整幅度较大。

去年基金状元华商盛世基金,一周净加仓1.96%;去年第二名银河行业优选,一周净加仓0.92%;而去年的探花华夏策略精选,一周净加仓3.59%,王亚伟操盘的另一只产品华夏大盘精选,则净加仓1.80%。

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

诚招 证券经纪人

有意者请将简历EMAIL: hf_szl@gyzq.com.cn

咨询电话: 0551-2650939 2615542
地址: 合肥市宿州路20号 合肥宿州路证券营业部

徽商期货 贴心服务

客服电话: 4008878707
研发热线: 0551-2867116
短信服务: 外盘信息、操作提示、实时行情
培训体系: 徽商期货学院、期货培训知识班、
各类投资报告会、研讨会
套保方案提供: 贴近市场,量身定制

客服电话: 4008878707
网址: www.hsqh888.com
地址: 安徽合肥市芜湖路258号

华安期货
HUA'AN futures

学会做期货, 人生不再缺憾!

咨询电话: 0551-2839082 2839072
客服电话: 0551-2839033 2839091
公司网址: www.haqh.com
地址: 合肥市长江中路419号华安期货大厦

华安证券
HUAAN SECURITIES

华安e家手机证券
(赢家版、赢通版)

免费下载,手机网址wap.haazq.com 客服热线96518

交通银行
BANK OF COMMUNICATIONS

电话: 2637336; 2636979

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

“首家融资融券专题培训”

地址: 合肥市庐江路123号庐江路营业部
全能服务专线: 2627033
www.gyzq.com.cn