

底部确认还需时日 短线介入风险犹存

我们始终认为,只有多数银行股明确企稳,市场才有望造就较为扎实的反弹根基。然而在进入2月份以来,商业银行信贷资源偏紧的状况并未改观,不少商业银行严控信贷额度,并将信贷资源向优质客户倾斜的趋势越来越明显。即便目前银行股普遍存在着低估值的优势,流动紧缩趋势使年内多数银行股融资发债成为大概率事件,场内资金也就始终难以汇聚对银行股的参与热情,这从上周三尾盘银行股的反弹缩量得以证实,且这一缩量迹象在近期呈现明显的递减态势。从最近消息面上银行全面收紧二套房贷来看,紧缩政策预期同样

对持续遭受政策打压的地产股带来不利影响,房地产指数的大起大落在近期市场中成为常态,对于周期性较强的地产股介入还需谨慎。以往市场走势中,流动性紧缩所造成的股指下挫需要资金面得以改善才会缓和,此外,本周两市还将有涉及22只个股的15亿限售股解禁,较上周14.25亿股略有增长。市场下行过程中非理性杀跌的情绪逐步宣泄,反弹力量的积蓄应当是以银行、地产类品种先行企稳才能有效带动,近期题材类品种切换并不符合这一特征,随后市场反复夯实底部也会成为常态。

事实上,指数下滑的过程中银

行股的趋弱态势已经蔓延到了其他板块指数的表现,技术形态方面可以清楚地看到上证指数退守在2900点下方的时候,市场所迎来的超跌反弹力度偏弱,股指重心不断破位下移,短线资金的参与热情也在逐步流失,投资者谨慎心态加剧亦会使得市场交投趋于清淡,随后盘面则表现个股振幅加剧的不稳定态势。伴随近期港股及美股大幅震荡,外围环境的不安定因素对A股市场势必形成冲击,并不排除在这一过程中上证指数继续下行的风险存在,预计本周维持底部反复夯实仍会是常态。

我们认为,市场探底过程的确

需要持续有力的量能配合才能奠定,后期筑底成功同样也需要有能带动板块突出表现的成长股持续涌现才能推动,近期深跌反弹过程中板块指数所表现出来的隔日行情并不符合这一特征。此外,在市场稳定性尚不平衡的环境中,股指重心下移的形态还难以形成根本性的逆转,调整周期的结束至少还需要两个以上的交易周方能完成。在市场未能有效回稳的调整阶段,短时技术形态上的超跌反弹可参与性并不突出,并不建议投资者仓促参与抢反弹的短线操作,耐心等待市场表现出更多确定性信号再行介入。

(西部证券)

■股民博客

春节前一周该如何操作

对于是持币过节还是持股过节,我认为看春节前这几天的走势,如果是本周加速下跌,春节后反而有一定的表现机会,本周最后可以适当参与一些形态保持完好,近期盘中没有出现明显资金大规模流出的品种。如果这周大盘下探年线后以盘整或探底反弹形态出现的,我认为不妨空仓或轻仓对待!

操作上关注新鲜出炉的题材股的短线投机机会,对以海南为马首是瞻的跟风品种不予参与,房地产有色煤炭坚决避让,金融股也是观望。

(股海心魔)

基金仓位再度下降

王亚伟继续增仓

2月4日仓位测算数据显示,各类以股票为主要投资方向的基金平均仓位下降较为明显。股票型基金平均仓位为83.22%,与前周相比下降1.62%;偏股混合型基金平均仓位为78.21%,相比前周下降1.61%;配置混合型基金平均仓位69.28%,相比前周下降1.98%。测算期间沪深300指数基本平收,因此仓位变化反映出基金再度主动减持。

从基金公司角度看,上周增仓明显的主要是仓位较轻的中小基金,其中明星基金经理王亚伟领导的华夏精选与华夏策略仍然表现活跃,仓位均有所增加。而在减仓基金中,可以看到一些重仓蓝筹股的大中型基金,如交银、鹏华、博时等。

(证日)

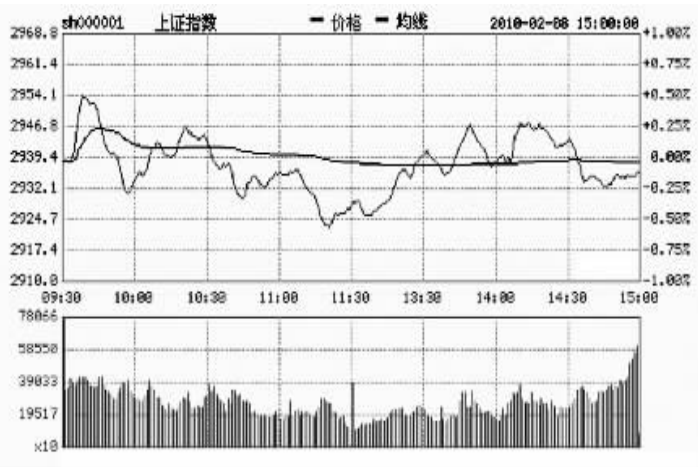
钢铁重组指导意见即将出台

工业和信息化部副部长苗圩透露,工信部制定的钢铁行业兼并重组指导意见将下发。苗圩指出,工信部将加快钢铁行业重组,钢铁产业要“鼓励发展3至5家大钢企”。

(纪晨璐)

■昨日收市点评

沪指跌0.14%成交大幅萎缩 区域概念领涨



本周是春节前的最后一个交易周,消息面上较为平淡,外围市场也止跌企稳,早盘沪深两市小幅低开,在中石油等权重股的带领下,一度快速上冲,但节前观望气氛浓厚,在市场谨慎心态导致下,两市再度冲高回落,此后全天展开窄幅震荡。盘中区域概念股继续活跃,上海板块崛起,海南板块卷土重来,期货、券商板块联手上涨。截至收盘,沪指报2955.17点,下跌4.23点,跌幅0.14%,成交额仅741.3亿元,较上周大幅萎缩。

私募共识:未来看科技、消费

在结构性投资机会中,几乎所有私募大佬均认为,房地产机会已过。

私募经理何震说,未来十年的投资方向就是八个字:科技创新,消费服务。与目前美国的情况类似,目前美国主要的财富大公司微软、谷歌、沃尔玛均分布在这些行业。

而石波表示,目前工业经济革命的方向是低碳经济,包括智能电网、新能源汽车、LED等,都尚有很大空间。而IT革命的方向则是手持终端,“无处不在的手机互联网和移动互联网,会成为下一个重大科技革命,这个方面的终端将是100亿的终端。”

对于2010年最看好的行业,何震表示是移动互联网。石波表示未来十年是移动互联网,但现在他更看重3G。陈继武说,2009年下半年看好的是消费类的公司,20年还是围绕结构性的调整当中,对这种公司应长期关注的。

据《理财周报》

(易小斌)

康奈皮鞋祝全市人民新年快乐,万事如意!

虎年穿康奈 “赢”料送不停

2010箱饮料新年大派送

唤醒你的购物欲

购物现金满300元 赠送价值70元饮料一箱
加送 现金满400元再加送1.25升可乐三瓶 现金满500元再加送1.25升可乐三瓶

购物现金满600元 赠送价值70元饮料二箱
加送 现金满700元再加送1.25升可乐三瓶 现金满800元再加送1.25升可乐三瓶

购物现金满900元 赠送价值70元饮料三箱
加送 现金满1000元再加送1.25升可乐五瓶

依次类推 多购多送 上不封顶

活动地址:绍兴市及柯桥各康奈皮鞋专卖店
活动热线:0575-85123958

绍兴县中医院 手外科中心

- 与省级医院手外科中心强强联手
- 断指(肢)再植,恢复及重建手功能
- 各种手部、上肢的畸形矫正
- 各类手部创伤治疗

专家咨询:沈主任
联系电话:13676858002
地址:柯桥笛扬路868号 (原轻纺城医院内)

绍兴市口腔医院
——绍兴地区唯一公立口腔专科医院

寒假到了!医院正颌科、儿童口腔科针对错颌畸形及儿童口腔等疾病开设绿色通道。欢迎广大患者前来就诊。

种植牙——成功人士的选择
咨询电话:88551175 88551131(全周门诊)
地址:绍兴市环城北路458号(小城北桥旁)

印染厂房出租
滨海工业区,滨海旺角旁,出租二楼厂房,3000平方,办公4500平方,有电梯可作宾馆、娱乐等用房。
85621508, 13357585590。