

权重股又发力 反弹持续存悬疑

周二A股市场盘中出现强劲拉升,主要股指窄幅收高。截至收盘,上证综指收市报3069.14点,上涨0.52%,成交1088亿;深证成指收市报12507.7点,上涨0.56%,成交为794.8亿,两市共成交1882.8亿。

□据中证投资、宁波海顺

盘面:权重股反弹持续性不强

中证投资发表的研报认为,昨日在权重股的集体推升下,大盘出现了明显强劲上涨,但个股分化迹象十分明显,权重股与中小盘题材股的跷跷板效应再度显现。同时从近期的表现来看,热点转换速度明显加快,持续性不强。

若今日权重股冲高回落,大盘或将再度转弱。技术上看,周线图上,沪指攻克30周

线,虽然一度击穿120周线,但出现马上回落,最终仍是收在了120周线下方;日线图上,虽然股指有冲高潜力,但长阴之后,沪指连续三日反弹,始终未能突破大阴线的开盘价,成交量配合情况也不是十分理想。此外,综合上方半年线、60日线等多条均线的压力,今日大盘冲高后转弱可能性加大,留意权重股的持续性及20日均线支持。



资料图片



该不该买入

有投资者经常很冒失地问一个问题,“现在能不能买?”

这实在是一个艰难的问题,对于投资者来说,机会和资金并不是同步出现的。最常遇见的情况是,投资者有钱的时候,市场没有多少好股票可以买;而当市场出现了机会的时候,投资者的口袋已经空了。

二十年A股,大的机会会有十多次,但很多投资者连一次机会都没有抓住。

谈到买入,除了新入市的

投资者以外,有些经验的投资者都应当问自己。现在的股市,在股市的大周期上历史上的地位究竟几何。正如我们知道,股市通常是经历萧条、上涨、狂热和下降四个阶段。每个阶段都有每个阶段不同的操作方法。实际上,该不该买入,该买多少,取决于我们对于这四个阶段的判断。

当然,现在这个阶段,不属于萧条,但也不是狂热,实际上,降低自己的预期,持股待涨,长期地说,收益是不错的。

操作:深度挖掘二线蓝筹股

宁波海顺的分析师李金方认为,从昨日盘中指数在3084点受阻回落来看,3100点的高压依然沉重。不过,盘面也有相对积极的一面:一是前期市场资金关注的区域、题材性的投资品种出现降温迹象,而盘中金融、地产、资源类等权重股活跃,多少意味着资金转向的悸动。二是在大盘微涨的情形下,具备其本身优质品种的次新股成为盘中短线资

金追逐的对象。

所以短线我们仍将继续关注权重的动向,短线在年报和两会题材预期下,近期建议大家继续关注低估值业绩成长性明确的优质二线蓝筹的价值挖掘,结合重新转强的人民币升值预期下的阶段性主题投资机会,耐心把握后市优质蓝筹的良机,切忌盲目追涨,控制仓位波段操作。

一家之言

人民币升值预期推动热点切换

周二深沪大盘在煤炭、保险、地产等权重板块推动下展开震荡反弹的态势,两市股指分别上涨0.56%和0.52%;其中上证综指成功收复5日和10日均线,并再度上试半年线和3100点整数关口阻力。不过值得关注的是,随着市场热点的切换,指数振幅明显加大。可以肯定的是,在扩容压力不减和政策环境相对复杂的背景下,市场热点能否成功切换对后市运行方向将产生关键影响。

□广州万隆

人民币升值预期渐强

值得关注的是,中国人民银行副行长、国家外汇管理局局长易纲就“外汇管理和外汇储备”问题接受中外媒体采访时表示,中国一直在实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制。各种意见以及市场上对供给和需求各种不同的判断都要在市场上去交流,由市场决定未来的走势。总体上,我们会不断地完善人民币汇率的形成机制。在这个过程中,要保持人民币汇率在合理

均衡水平上的基本稳定。

伴随区域板块及两会题材炒作的降温,以煤炭、保险、银行地产板块为代表的人民币升值受益板块普遍展开反弹。一方面,上述板块经过近阶段的持续调整,估值压力得到明显释放;另一方面,在人民币升值预期下,银行地产等本币资产及煤炭、有色等资源类价格有望得到有力支撑。因此,从人民币升值预期角度来看,金融地产等人民币资产以及煤炭、有色等资源板块的后市表现值得积极跟踪。

房地产板块有反弹要求

值得关注的是,前一阶段受政策调控反复调整的房地产板块,成为周二市场的主要亮点之一,如金地集团、万科A、保利地产、华发股份、首开股份等大幅反弹。值得关注的是,全国政协委员、中国人民银行副行长苏宁日前表示,央行实施的二套房贷新政已发挥作用,目前还不存在出台新政策调控房市的需求。

实际上,受政策调控压力和对未来房地产泡沫破灭的担心,房地产板块持续近八个

月的调整期,累计跌幅达30%—40%。房地产板块经过持续的调整之后,目前估值基本反映了政策调控和房价适度回落的预期。随着政策压力的缓解,房地产板块面临阶段性反弹机会。尤其是房地产板块良好的业绩表现、人民币升值预期以及城镇化趋势有望成为支撑房地产板块修复性反弹的重要催化剂。同时,国家陆续推出区域规划政策,有利于提升相关地域的房地产公司价值,操作上可重点关注二三线房地产市场的优势地产公司。

【板块动向】

房地产板块 估值进入合理区域

总体来说,行业调整的基本面仍没有改变,房价收入比依然超过合理位置上限,房地产市场有调整压力。政策在两会期间会逐渐明朗,对房地产市场的冲击性影响弱化。但由于库存量较少,房地产公司普遍资金实力较强。此次房地产市场的调整将是一个缓慢的周期。

在未来十二个月内,维持“中性”评级。但是目前来看,因为目前估值已经反映未来房价下跌的情况,且已有部分公司估值较低,因此已经具备策略性机会,我们看好市净率低于2.5倍,业绩较为确定的上市公司如招商地产,或是高送转、未来扩张较为确定的二、三线城市区域龙头股。 上海证券

【主力观点】

今年投资有四条主线

新年伊始,在投资者殷切期盼中,指数的跨年度冲高行情没有到来,迎接市场的是连续不断的调整。

正在发行的农银中小盘股票基金拟任基金经理郝兵认为,“当市场一致认为该减仓止损时,往往又是买入的时机。”

“政府改变经济四大不平衡,对应了一系列政策,2010年的投资主线也可按照这四个方向分为四大主线:内需主线,相关商业、医药、食品饮料、汽车、家电等,都会继续向好;金融保险等消费服务相关的第三产业,也存在机会;区域经济今后政府还将继续有针对性推出政策刺激,带来相关投资主题;改善城乡经济不平衡则重点放在与农村、农民相关的政策。” 据《证券时报》

【投资宝典】

今年指数仍有机会

今年基金公司推指数产品的热情与信心不减。截至3月10日,春节后共有9只新基金进入发行期,其中4只是指数基金。从节后获批和发行的新产品来看,中盘指数、行业指数、境外指数、联接基金等细分性与创新性产品正在不断丰富和补充市场空白与空间,为投资基金带来了更多的交易性、配置性机会。指数基金规模第一的易方达基金今年首批发行的仍是指数基金,易方达上证中盘ETF及联接基金的发行意味着填补了国内中盘指数没有指数基金跟踪的空白。

“2010年的中国基金市场将很有可能又是一个指数化产品的发展大年。”银河证券基金研究总监王群航近期指出。他同时强调,不过今年指数基金发展与扩张的方式将有可能与前一年有所不同,新指数的开发将不断地填补掉市场的空白,从而给广大投资者带来多维度的、较好的收益预期。 据《上海证券报》

“世博牛奶”倾情人驻“两会” 伊利为2200名政协委员提供乳制品

日前,笔者从伊利集团了解到,春节期间持续旺销的“世博牛奶”已正式入驻“两会”。“世博牛奶”高端的乳品品质和强劲的热销态势,俨然已使其成为目前国内高品质乳制品的代名词。

据悉,自去年5月牵手世博以来,伊利集团即在全公司上下推行“世博标准”工程,全面升级精确管理体系,全面提升产品品质和服务。在世博效应的影响下,伊利集团的产品品质和品牌影响力得到了大幅的提升,更在国内各级盛事的选拔中频频胜出。内蒙古“一杯奶生育关怀行动”,新疆“学生奶”计划,新中国60年大庆盛典等等,每一次重要的政府民生工程、国内热点盛事都离不开“世博牛奶”的身影。

与此同时,集最佳工艺、品质、科技、营养精华于一身的“世博牛奶”同样深受广大消费者拥护。据国际权威调查机构益普索最新的权威数据表明:在无提示状态下,伊利是被提及最多的世博企业,远远超过可口可乐等国际品牌。这也从侧面说明:消费者更认可贴近其生活的本土世博企业。世博效应对本土企业的影响力要

高于国际快速消费品巨头。

据介绍,为了更好的服务世博,伊利集团目前已斥巨资在“乳都”呼和浩特建立了全新的示范生态科技园。该工业园囊括了国际上最大的配方奶粉样板生产基地、最大的液态奶加工区、最大的集约化牧场和集中德国、瑞典、新西兰等多国顶尖技术的国际乳业创新平台。

中国科学院、清华大学国情研究中心主任胡鞍钢对此表示,伊利现在就是一个乳业帝国,在全国、全球配置资源。无论是其打造全新工业园的实力,还是其生产的广受欢迎的“世博牛奶”,都可以看做是伊利正在缔造中国乳业的全新格局。

伊利张秋称:“世博牛奶”能够服务“两会”,是每一位伊利人的荣耀。“两会”关注民生,传达民意,与人们的日常生活息息相关。同样的,一直以来,伊利集团和每一位伊利人也本着服务和满足广大消费者需求的宗旨,不断以科技、工艺等综合实力为依托,为消费者提供最适合中国人体的健康乳品,这是伊利人永恒的奋斗目标。



每日期货市场 螺纹钢有望涨势再起

近日螺纹钢市场重新回到震荡整理格局,主力合约1009走势偏弱,上下波动约在480元/吨附近,近期受到利空,市场连续三日回调,但在450-460元区间获得支撑,稍作调整后,昨日跳空高开,盘中继续走高,尾盘收于当日最高价附近。今日早盘受空盘件商品市场走弱影响,螺纹钢价格有所回落,但很快企稳,开盘走高,最高上冲至488元/吨,两个交易日内合约大幅持仓近10万手,成交量突破100万手,螺纹钢的持仓上冲合约,或将放大涨势,螺纹钢价格或将冲高,而昨日合约1009合约的持仓元/吨下跌以来,目前价格在440-450元/吨区间震荡整理,成交量约50万手,两个合约的价格均维持在400-450元/吨,后市将在振荡中寻求突破。



中国金融期货交易所全面结算会员

品种	浙商指标	操作建议
沪铜	多头	高位震荡, 短线操作
沪锌	多头	震荡上行, 短线操作
螺纹钢	多头	震荡上行, 短线操作
橡胶	空头	短线操作
PTA	中性	短线操作
黄豆	中性	震荡上行, 短线操作
棕榈油	多头	低位多单持有
白糖	多头	多单持有, 做好止损
黄金	多头	多单持有, 做好止损

以上信息仅供参考,每周一、三、五下午 15:30-17:00 股指期货培训,预约电话 83868667 地址:海曙区南站东路16号1501室

宁波营业部地址:和义路77号汇金大厦9楼 电话:0574-8719798 中国的一级市场:400 6688 810 www.nshua.net