

# 澳洲再度加息,国内地产再遭非议,A股暂且保存实力—— 3200点:不是不“报”,时候未到

□记者 刘黄周

自从上证综指有效突破了前期2900点至3100点的盘整区间之后,市场人士对之后行情的乐观情绪增加。虽然昨日A股冲高回落,但分析人士认为攻破3200点是迟早的事,目前只是时机未到。

## 利空当道,大盘未敢上攻3200点

虽然昨日上证综指再创近期反弹新高,但盘中并未向3200点发动冲击,反而是高开低走走出阴线。中原证券研究所分析师张刚认为,这主要是有利空因素的干扰,一是澳洲央行的加息举措使得市场对于刺激政策的退出预期再度提升;二是上周末各方舆论对房地产市场的争论颇为激烈,使得房地产板块整体回落。

昨日截至收盘,上证综指收报3158.68点,涨0.02%;深成指收报12702.83点,跌0.51%;两市全日共成交2568亿元,较上周五收窄。从盘中热点来看,A股市场接近六成个股上涨,煤炭开采、农林牧渔、有色金属、交通运输仓储、基础化工等行业领涨;石油化工、非银行金融、计算机等行业小幅走低,家电行业和房地产行业双双跌逾1.5%。

## 大盘有望继续震荡向上

虽然近期股指大幅上扬的空间可能被封杀,但中原、齐鲁、中投等证券研究所分析师认为大盘继续震荡向上的可能性较大,张刚认为股指可能继续在3100点至3200点窄幅波动;齐鲁证券研究所分析师尤文静认为本周股市将震荡盘升,大盘阻力位在3300点,支撑位在3100点;中投证券分析师认为大盘



小幅整理后有望继续上攻,强周期蓝筹股有望继续走强。

在操作策略上,张刚认为近期炒作疯狂的中小盘次新股随时有可能放量回调,建议投资者逢高继续抛出遭受爆炒的小盘股,同时继续关注金融、煤炭、有色金属、钢铁等周期性较强行业的阶段性补涨机会;中投证券分析师认为除了关注低估值的蓝筹股之外,投资者对国家扶持的节能环保板块及三网融合、电子信息、新能源等行业股票仍可积极做多。

## 二季度应对准估值修复

与一季度不同,中原证券研究所提出了“估值修复的阶段性投资机会”的策略。该研究所分析师李俊认为,国内经济的复杂性意味着政策调控难以激进,而市场估值处在一个相对平衡的位置;一方面,政策的不确定性、资金的担忧、盈

利下调的压力仍然存在,市场估值难以出现大幅提升;另一方面,政策担忧有所减轻,资金面有望阶段性改观,盈利20%以上的正增长,市场估值仍会得到坚实的支撑。

正是基于对这种估值形势的判断,李俊预计上证综指会在2800点~3300点组建呈现箱体震荡,虽然二季度风格转化难以全方位完成,但蓝筹股有望出现阶段性轮动行情,而中小盘题材股则会继续分化。从估值修复的方向出发,李俊建议投资者关注周期蓝筹股、可选消费以及部分科技板块方面的投资机会。

**财富直通车**  
**建行龙卡汽车卡**  
随心所欲 一路畅行  
电话:63296519 63296508

## 专家预计: 一季度GDP增12% CPI涨2.3%

□据《中国证券报》

一季度经济数据将于4月中旬公布。专家预测,一季度GDP同比增速可能超过11%,甚至逼近12%;一季度居民消费价格指数(CPI)同比上涨2.3%左右,物价总体呈温和上行趋势,其中3月份CPI同比上涨2.6%左右,比2月份略有回落;一季度新增信贷将超过2.6万亿元。由于近期物价未出现加速上行趋势,预计加息政策不会很快降临。

国家统计局将于15日召开一季度国民经济运行情况新闻发布会,央行和海关总署将于11日左右分别公布金融和外贸数据。国家信息中心经济预测部主任范剑平认为,一季度经济增速可能达到12%,但二季度以后经济及工业增速可能回落,目前数据并不能表明经济已经过热。此外,相关人士透露,3月份我国可能出现80多亿美元贸易逆差,一季度贸易顺差在140亿美元左右。

## 16只中小板股票3月被高管增持

□据《上海证券报》

3月份中小板上市公司高管及相关人员增持相应公司股票现象频频发生,日均增持约12255股,超出2月份日均增持量14倍之多。其中,中工国际是当月增持明星,8位相关人员当月合计买入中工国际近18万股。

据深交所数据统计显示,3月中小板上市公司高管增持相应公司股票现象环比大幅上升。当月共发生32笔董监高及相关人员增持相应公司股票的交易,合计增持股数28.2万股。按3月份总共23个交易日计算,日均增持股数约为12255股,较2月份日均增持仅800股增加了14倍之多。

其中,位居增持榜之首的中工

国际占去当月所有上榜公司增持总数逾六成。3月份中工国际总共出现了12笔董监高及相关人员增持交易,合计买入17.8万股,涉及8个增持对象,其中包括1位监事、1位董事以及6位高管。这12笔交易在时间上分布相当密集,全部出现在3月4日和5日之内;且均以竞价交易方式实现,成交价在27.00元至27.74元。

除中工国际外,3月受高管及相关人员增持的其他中小板公司有:大族激光、方圆支承、远光软件、禾盛新材、东方园林、国创高新、信立泰、斯米克、宏润建设、川润股份、彩虹精化、巨轮股份、报喜鸟、森源电气、奥普光电、宏达新材等股票。其中,增持超过1万股的有宏达新材、方圆支承、巨轮股份。

# 出来混,迟早要还的

□记者 刘黄周

只有套牢,才会让创业板冷却——或许目前只能以此来解释创业板的疯狂了,虽然近期深交所、新华社一前一后发布了风险警示,但创业板的反映平淡,昨日更是卷土重来,64只创业板股票全部飘红,板块涨幅高达3.15%。

如果从股价启动之日算起,创业板的行情已经持续了近两个月,且涨幅明显,比如神州岳泰、汉威电子、爱尔眼科等股票价格已经翻番或者接近反弹。尤其是前段时间,一些新上市的创业板股票也加入该阵营,更加刺激了行情疯狂。中投证券分析师认为,创业板疯狂的主要原因有:一是创业板2009年年报业绩突出,显示成长性较好,而近期创业板高送配的增多又激起了人气;二是前期创业板调整幅度较大,调整时间也较长,

具有一定的投资价值;三是前段时间政策监管有所缓和,新股发行节奏也放缓;四是创业板普遍流动性较小,市场游资较为活跃。

但是创业板疯涨之后,且不论深交所、新华社发布如何风险警示,一些之前存在的利好因素已经在发生变化,比如新股方面,本周有3只被否决,这或许预示着证监会已经开始加强监管。中投证券分析师认为,创业板近期涨幅已经偏大,这使得估值已经偏高,建议投资者以回避风险为主,对短期涨幅较大而缺乏业绩支撑的品种应及时兑现利润。

事实上,近期不断对创业板发出风险警示的除了深交所、新华社之外,中原、齐鲁、中投等一些证券研究所也对投资者进行风险警示,齐鲁证券研究所提出了警惕创业板系统风险的策略。他们认为,近期创业板已经连续7周上涨,其中

积聚了大量的获利盘,加之监管部门频频提示风险和较高扩容已经加快,预计本周创业板上行动力有限,而下行压力却在加大,因此本周创业板回调的可能性较大。

“而从长期来看,创业板或将出现更明显分化走势,高成长股仍有望走高,而平庸的公司则可能大幅调整。”齐鲁证券研究所分析师尤文静认为,成长性高的创业板企业因因子小利润增长快,市盈率很快会摊低,股价可以得到支撑。而一些业绩并无太大增长潜力的创业板公司即使实施高转送也有可能得不到市场认同,投资者需要关注这方面的风险。

正所谓“张弛有度”,参与创业板的炒作更需要这种策略,一方面要有跟随游资“煽风点火”的魄力,另一方面也应有“急流勇退”的定力。现在该如何,投资者心中应该有个谱。

## 光大保德信:不以“大小”论英雄

□据《证券日报》

一边是中小盘股表现抢眼,中小盘基金密集发行;一边是股指期货渐行渐近,大盘蓝筹股或将从中受益的美好预期。身处当前这一市场环境的投资者,也由此纠结于“大小”之间,变得难以抉择。对此,光大保德信理财专家指出,正如“无论黑猫白猫,能抓老鼠的就是好猫”,投资亦如是,无论是大盘蓝筹股还是中小盘股,只要能赚取收益的就是好股。因此,对于普通投资者而言,

不以“大小”论英雄才是投资正道。

从中国证券市场的历史经验看,不少优质中小盘股演绎了“股价神话”,也确实让投资者获得了可观的超额收益。不过,光大保德信理财专家也提醒投资者,中小盘股的高成长、高回报也蕴涵了很大的风险。尤其是在今年刺激政策退出与企业盈利增长等不确定因素的复杂环境下,投资者很难凭借一己之力轻松挖掘出优质的投资目标。因此,不妨借道中小盘基金实现投资目的。

担保资讯 权威发布 电话:13837978848

## 盛归来投资担保 打造理财融资诚信品牌

热烈庆祝洛阳盛归来投资担保有限公司栾川分公司于2010年2月21日隆重开业!

洛阳盛归来投资担保有限公司的盛元宝理财给广大民众带来了更为快捷、实惠和贴心的服务。公司始终把理财客户的资金安全放在第一位,在贷款过程中通过质押、抵押、评估论证、司法公证、律师把关实现全程担保,做到贷后监督,为理财资金提供

多重保障。公司自成立以来,先后为中小企业提供贷款8000多万元,有力地支持了中小企业的发展。

在新的一年里,洛阳盛归来全体员工将一如既往地服务好广大客户,真正做到让客户放心满意!

地址:安徽路万国银座B座1901室;  
理财热线:65263100  
担保热线:65263166

# 新基金近400亿元准备建仓

□据 东方财富网

数据显示,一季度共有20只新基金成立,近400亿元可入市资金正准备入市建仓。近期新基金发行出现回暖迹象,华安基金昨日公告,获批的华安行业轮动股票型基金将从4月12日起正式启动发售,加上目前13只在发基金,届时

14只基金将继续为市场注入新鲜血液,业内判断4月的A股有望迎来新一波资金入场潮。

眼下又一只股票型基金即将发行,据悉华安行业轮动基金股票资产比例占资产的60%~95%,债券、货币工具等占资产的0%~40%,由沈雪峰担任基金经理,她管理的华安中小盘成长基

金、华安宝利配置基金去年均居同类前六位。沈雪峰介绍,由于A股具有独特的行业轮动特征,表现为强势行情在不同行业之间的转换。基于这种认识将在不同时期选择出未来表现相对强势的行业,对强势行业的龙头企业 and 具有估值优势、成长潜力股重点投资。