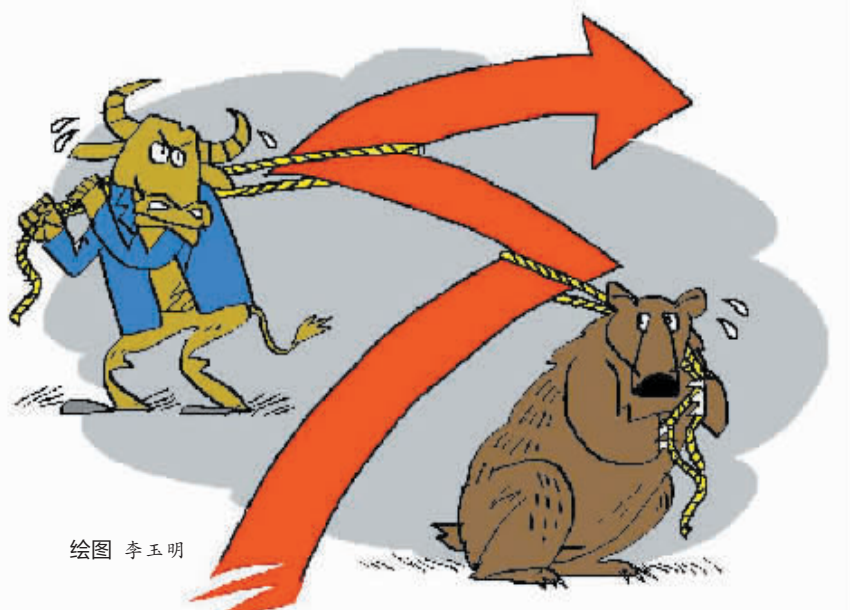


# 多家券商表示,对于1月股市应“一颗红心,两手准备”——“牛皮市”中,有所为有所不为

□记者 刘黄周

2011年,A股开了一个好头,首个交易日指数大涨。但昨日,沪指再度向年线屈服,显示出连续上涨的动力不足。中原、齐鲁等券商分析专家纷纷指出,1月股市预计仍会延续“牛皮市”的特征,沪指年线是关键位置,投资者应该谨慎为先,在震荡中把握交易性的投资机会。



绘图 李玉明

## 沪指年线仍是关键位置

大涨难,大跌亦难。这是许多证券分析师对1月A股的预判。齐鲁证券研究所高级投资顾问郑晓俊认为,1月A股市场仍然会维持震荡上行的格局,根据3186点下跌以来的中轴计算,上行高度在2950点附近。

“震荡向上的格局不会发生太大的转变,沪指在年线附近充分蓄势之后,有

望在下周2010年12月份宏观数据发布之后继续反弹;但后市若要持续上涨,必须有赖于更加强有力的政策以及宏观数据的支持,否则股指继续围绕年线震荡整理的可能性较大。”中原证券研究所分析师张刚说。

从黄金分割来看,3478点~2319点的中轴位置在2897点,基本与年线重合。

此外,自3478点以来的高点连线也在此点位附近重合,因此郑晓俊认为该点位将是中期的多空分界线,应密切关注该点位的争夺。而从沪指周K线来看,指数重心仍处在下移过程中,沪指如能稳定运行在年线之上,将加快外围资金的入场脚步,否则必须做好指数再度探底的应对准备。

## 震荡中把握交易性机会

基于对股市的整体判断,齐鲁证券研究所专家建议进行动态的配置策略:

第一,沪指在2750点~2900点震荡时,维持80%~100%的较高仓位,重点配置航运、有色、化纤、煤炭等蓝筹品种,适当配置酿酒食品、家电等消费板块;

第二,沪指突破2900点,维持60%点~80%仓位的运作,对酿酒食品、家电、旅游、生物医药等通胀受益或抗通胀的板块进行

适当配置,并根据市场情况灵活调配;

第三,沪指向下跌破2750点,维持30%~60%的仓位短线操作,根据市场情况灵活配置。

中原证券研究所专家建议把握“周期下行,防御为上”的投资策略,目前的市场环境并不利于周期股大幅走高,主要的投资机会依然集中于消费类行业以及战略新兴产业。其中,消费类行业推荐配置白酒、

零售以及旅游3个子行业,战略新兴产业推荐配置高铁装备、海洋工程以及光通讯3个子行业。

“虽然大行情难出现,但1月市场流动性有望阶段性改善,周期性行业预计会迎来一波小幅反弹行情。”中原证券研究所分析师李俊建议关注弹性较大、对流动性较为敏感的上游资源品行业,如有色、煤炭等。

# 十大券商机构荐股精选

□据 腾讯网

针对昨日市场走势,我们对10家实力券商机构的荐股进行了汇总,供广大投资者参考。

海欣股份:目前公司市值较低“推荐”评级 (平安证券)

盘江股份:目标价格40元 重申“买入”评级 (银河证券)

\*ST张股:营业外收入大幅增加“推荐”评级 (中投证券)

云南锗业:预计未来锗价上涨“强烈推荐”评级 (招商证券)

歌华有线:维持公司“推荐”评级,合理估值为23.22元~29.18元。 (民生证券)

百联股份:对应目标价22.5元“买入”评级 (中银万国)

红宝丽:原料价格大幅上涨“推荐”评级 (华创证券)

中联重科:合理股价为19.93元“买入”评级 (东方证券)

宇通客车:客车价格存在上调可能“买入”评级 (海通证券)

保定天鹅:净利或降97% 每股价值7.72元 (英策咨询)

## 易方达基金:医药业进入高速发展黄金期

□据 《中国证券报》

易方达医疗保健行业基金拟任基金经理李文健表示,未来20年,在“新医改”和“十二五”规划的政策支持、医药消费升级、人口结构日益老龄化3大因素持续驱动下,中国医药行业将进入高速发展的黄金时期。当前,在通胀的背景下,医药股的估值不会太低,有相对溢价是可以接受的。

具体到今年医药行业的发展,李文健分析,医药各子行业都孕育着重大的投资主题:一些基本药物品种,特别是独家品种,市场增长潜力很大;处方药将结束2010年观望、徘徊的局面,有望出现恢复性增长;制剂出口业务的技术和管理水平逐步和国际接轨,明年有望实现重大突破;品牌中药品种在通胀的大背景下,价格有望进一步上涨;大型医药流通企业,继续在

全国收购兼并,做大做强;在政府加大县级医疗机构投资的背景下,医疗器械行业将进入新一轮需求旺盛期。

CCSC 中原证券  
 专业 创造财富  
 投资 改变生活  
 客服电话:967218 63920566  
 公司网址:www.ccnew.com

## 今日资讯

### 停牌

(002223) 鱼跃医疗, (002228) 合兴包装, (600732) 上海新梅, (600143) 金发科技, (600988) \*ST宝龙, (000789) 江西水泥, (002183) 怡亚通, (300127) 银河磁体, (600242) ST华龙, (002506) 超日太阳, (000810) 华润锦华, (002176) 江特电机。

### 新股网下配售申购起始

(002538) 司尔特, (002539) 新都化工, (002540) 亚太科技, (002541) 鸿路钢构。

### 新股网下配售申购截止

(002541) 鸿路钢构, (601700) 风范股份, (002538) 司尔特, (002539) 新都化工, (002540) 亚太科技。

### 新股网上申购

(601700) 风范股份, (002541) 鸿路钢构, (002538) 司尔特, (002539) 新都化工, (002540) 亚太科技。

## 基金信息

# 华商盛世 获年度基金收益总冠军

□据 《金融时报》

据银河证券基金研究中心数据统计,截至2010年12月31日,华商盛世成长基金以37.77%的净值增长率荣登榜首,领先第二名7.17个百分点,是最近3年来领先优势最为明显的基金冠军。同时,华商基金公司旗下的另一只基金华商阿尔法,以24.64%的收益率,在混合型基金中夺得第三名,展现了该公司强劲的整体投资实力。

统计显示,截至2010年12月31日,华商盛世基金资产规模达到126.45亿元,较2009年年初增长近500%。华商阿尔法基金资产规模达到45.69亿元,较上季度末增长130%以上。业内人士分析,与市场上一一些长期处于封闭状态的基金相比,华商盛世与华商阿尔法在规模急速增长的同时,能够取得领先于业内的投资业绩,具有更大的难度。

## 易方达 开通网上直销第三方支付

□据 《中国证券报》

日前,易方达基金公司发布公告,正式开通基金网上直销第三方支付服务,与上海汇付数据服务有限公司合作开通天天盈账户的网上直销基金交易业务。通过天天盈账户在该公司网上直销系统申购非零申购费的基金,统一优惠费率为0.6%,如该基金的申购费率低于0.6%,则执行该基金的申购费率。

如何降低基金交易成本,是投资者和基金公司都非常关注的话题。所谓第三方支付,通俗地说,就是把资金通过银行账户充值到天天盈账户中,再通过天天盈账户在线进行基金公司开户、基金认购、申购、赎回等投资操作;日后也可以从天天盈账户中把资金通过取现操作再返回到自己的银行账户。第三方支付方式在基金行业的应用,对投资者最大的好处就是费率得到大幅优惠,大大降低了投资成本。