

高送转行情刚刚开始,年报掘金行情可期

板块区别对待 个股抓主线

□见习记者 宋锋辉

2月17日,来自中原证券、国泰君安证券和齐鲁证券的4位专家通过本报理财QQ群就年报相关问题发表了自己的真知灼见,本报特整理部分精彩内容以饕读者。

板块 细分内容 区别对待

年报提供的行情中,板块方面无疑是群友关注的重点。

5257(103590****)问:“有媒体认为可以重点关注汽车、家电和机械这三个板块。老师们怎么看?”

中原证券陈枫(59622****)表示,他们的研究员也非常看好这三个板块。但中原证券研究所宋卫华(92020****)认为大板块中要区别对待,不能一概而论。比如汽车,整体汽车趋势不大好,但其中的新能源汽车还可以持续关注。另外,航天军工、低碳、装备、信息、“十二五”规划相关品种等走势也很不错。

齐鲁证券何琼歌(16439****)也认为要区别对待。她说,机械方面,应该是高端制造业。应该关注国家政策扶持的板块,新能源、新材料、生物制药以及“十二五”规划里单列出来的如氟化工板块等。

而对于广受关注的地产股,国

泰君安刘献军(65170****)认为,地产股虽然便宜,但是估值低,还没有形成明显趋势,政策上还有余悸,犹如鸡肋,不建议关注。

个股 抓住主线 波段操作

每次讨论,相关的个股都是群友尤其关心的话题。比如行者(118144****)就问,从年报中应该关注哪些个股,操作上的策略应该怎么定呢?

宋卫华认为应该抓主线:一是预增幅度比较大的,二是高送转的,10送转5以上的个股,都可以重点关注,比如酒钢宏兴、徐工机械、曙光股份等。

同时,他认为操作技巧上越简单越能解决问题:操作上用5日、20日、60日、120日四条线发出的信息参考足够了。一只股票资金分三类:5/20管短线买卖、20/60管中线买卖、60/120管长线买卖,全部右侧交易。其最大特点是抓大的

波段和牛股,同时能规避大的波段风险。比如,有朋友提出的金枫酒业,按照刚才的方法,现在看可以按1/3进场,因为5/20已经有买进信号。

对于群友关于个股分析方面的提问,专家们也进行了较为详细的分析和指导。比如,关于银鸽投资,刘献军认为,目前该股实际上复权之后已经是新高了。但是现在消息面不那么明确,关键是看以后注入的资产是怎么样的,如果好了会有更好表现。

何琼歌给出了选择策略:一、业绩预增幅度较大;二符合国家利好政策板块;三、价值已回归估值的。此外,年报行情近期已有所启动,如中远航运、佛塑股份等值得

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

一周股评

通胀到底有无牛市

□记者 刘黄周

上周末,发生了两大政策变动:一是央行再度上调存款准备金率,二是发改委调高汽、柴油零售价格。不难发现,两者都是与目前的通胀问题有关,后者是通胀的又一种体现,前者则是管理层控制通胀的一种手段。

在股市中,有着“通胀无牛市”的说法。其原因主要体现在两方面:一方面,通胀将导致企业的生产成本增加,进而出现绝大多数企业利润下滑的不良反应,股市得不到经济基本面的支持;另一方面,通胀发生之后,管理层一般都会通过加息、提高存款准备金率等方式收紧信贷,在流动性收紧的态势下,股市得不到资金面的支持。

从近5年的A股历史上看,“通胀无牛市”也基本得到验证。比如2006年、2009年的CPI比较温和,A股反弹明显;2008年、2010年的CPI比较激烈,A股均为下跌。比

较特殊的是2007年,通胀和股指的上涨都比较明显。其原因是多方面的,比如经济处于高通胀、高增长阶段,还有储蓄搬家、资金强烈推动等。正是2007年的疯狂,才使得A股在全球金融危机和高通胀、低增长的双重打击下,出现罕见的暴跌。

于是,在2010年之后,管理层显示出超乎寻常的控制通胀决心,甚至不惜以牺牲经济增长为代价。这也不难理解,如果再度出现恶性通胀,经济很可能再度上演类似于2008年的高通胀、低增长现象。到了那个时候,对于股市而言,则不可能再度谈牛市了。因此,现在管理层控制通胀对股市来说并非坏事。眼下,股市自然没有出现大行情的可能,但局部性行情仍是存在的。

那么,到底控制到什么样的范围之内才是最好呢?其实,3%以内即可,2%以内最好,因为温和通胀是有利于经济增长的。对于投资者而言,仍是本栏上周的观点:做个“乖乖兔”吧。

股市红绿灯

代码	名称	涨幅(%)	收盘价(元)
002549	凯美特气	47.17	37.50
300178	腾邦国际	41.64	31.02
300179	四方达	38.59	34.30
002547	春兴精工	37.56	22.01
600259	广晟有色	33.73	72.79
300176	鸿特精密	31.76	21.45
300175	朗源股份	30.53	22.32
000795	太原刚玉	29.57	23.18
002131	利欧股份	28.83	21.00
300177	中海达	28.74	60.25

代码	名称	流入金额(万元)	最新价(元)
600030	中信证券	143706.70	13.71
000629	*ST 钒钛	112599.59	12.60
600031	三一重工	104325.78	23.24
000960	锡业股份	101454.89	37.10
601377	兴业证券	96037.29	17.10
600585	海螺水泥	89591.64	33.52
600362	江西铜业	73389.33	41.77
000983	西山煤电	64303.15	26.55
000002	万科A	57541.12	8.35
600219	南山铝业	54874.67	10.56

代码	名称	增长率(%)	期初净值(元)	期初累计(元)	期末净值(元)	期末累计(元)
580003	东吴行业轮动	7.34	1.0678	1.1478	1.1462	1.0678
213008	宝盈资源优选	6.47	1.0096	1.2831	1.0749	1.3541
510170	国联安上证大宗商品	5.60	2.9830	0.9250	3.1500	0.9770
150019	银华锐进	5.45	1.3940	1.3220	1.3940	1.3940
257060	国联安商品ETF联接	5.30	0.9240	0.9240	0.9730	0.9730
150023	申万深成进取	5.01	0.7790	0.7790	0.8180	0.8180
260111	景顺长城公司治理	4.98	1.2240	1.5720	1.2850	1.6330
202009	南方盛元	4.60	0.9780	1.0710	1.0230	1.1160
040016	华安行业轮动	4.55	1.0804	1.0804	1.1296	1.1296
420005	天弘周期策略	4.41	1.1100	1.1520	1.1590	1.2010

■特别提示:以上所载全部数据仅供参考,不构成对投资者的投资建议,广大投资者在投资决策时以市场公告为准,请慎重。
(见习记者 宋锋辉 整理)

十大机构本周论市:震荡整理格局维持

长城证券:不排除进一步调整的可能

目前市场压力较为沉重,此外由于市场热点切换太快,市场对短线大盘信心渐渐丧失,不排除击穿2900点进一步调整的可能性。

民生证券:震荡整固 先抑后扬

大盘在连续上扬以后,上证综指累计涨幅已达10%,面临前期高点2940点一带的压力,预计经过短期整固后,大盘仍将上行。

金百灵投资:震荡整理格局维持

上周市场憾失2900点,周线上收出一根放量长阳,热点围绕三条主线展开,预计后市如资源股不能逞强,股指将继续维持震荡整理。

东海证券:本周有望继续蓄势整理

上周沪指高位强势震荡,预

计本周沪指将继续进行蓄势整理,并再度向前期高点2939点发起冲击,向上突破的可能性较大。

华讯投资:缩量调整 风雨之后是彩虹

从技术上看,目前股指运行于5周及周线级别各条均线之上,K线呈上攻形态,随着市场做多信心的恢复,预计后市走势仍值得期待。

广发证券:调整初现端倪 轻仓为宜

从目前情况看,股指持续上涨的可能性很小,而向下调整空间显现,上周五下跌也许仅是开端,操作上可选择轻仓等候超跌后的机会。

世基投资:后市保持震荡整理格局

上周五指数回调幅度不小,2900点最终失守,5日均线也同时跌破。由于本次回调幅度不够充分,后市仍将继续维持震荡调

整走势。
森洋投资:短期存在企稳回升的可能

当前上证指数跌穿2900点,意味短线调整点位已到位,不过盘面显示买盘力量渐渐增强,大盘短线有进一步企稳回升的可能性。

美浪特投资:短期下跌空间有限

上周五沪指跌破2900点关口并击穿5日均线,成交量大幅萎缩。目前看来,股指在2900点附近震荡调整消化前期的获利盘,下跌空间有限。

联讯证券:震荡向上趋势未改

从日K线上看,虽然上证指数和深证成指已跌破5日均线的支撑,但不管是日线还是周线,均线向上发散的格局都没发生根本改变。

(据《上海证券报》)

一周基评

被动型基金继续领涨

□记者 刘黄周

上周,沪深股指分别上涨2.56%、2.61%,受此影响,偏股型基金净值普涨。纳入统计的229只股票型基金平均上涨2.17%,纳入统计的150只混合型基金平均上涨1.79%,纳入统计的136只债券型基金平均涨幅0.4%。另据统计,纳入统计的70只指数型基金平均上

涨2.69%,被动型基金平均收益率高于主动型基金,继续领涨。

国际金融理财师、建行财富中心理财经理陈攀分析,在股票型基金中,东吴行业轮动、宝盈资源、景顺长城公司治理位居涨幅三甲,分别上涨7.34%、6.47%、4.99%。上周,市场结构分化特征明显,其中中小盘股整体表现好于大盘股,深市表现好于沪市,指数型基金中易方达

深证100、易方达深证100联接基金、富国天鼎中证红利基金涨幅最大,分别上涨3.50%、3.38%、3.30%。根据目前市场情况建议适量、合理配置指数型基金,控制好投资比重。

陈攀认为,在目前市场下,投资者可重点关注新发偏股型基金,同时可以适当配置一些增强收益型债券类基金,做好家庭的资产配置,做到攻守兼备。