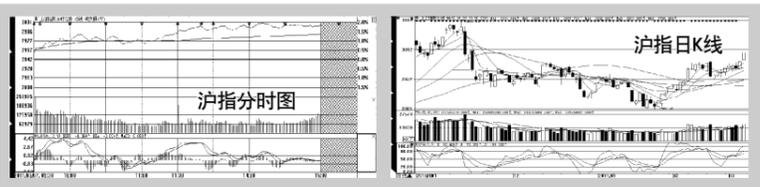


A股长阳突破触摸3000点

沪市单边成交今年首破2000亿

周一,A股市场呈现放量突破走势,沪指盘中触摸3000点。因发改委称2月份CPI可能会更低、房产税试点暂时不会推广、2011年新增贷款总量将与去年持平等多条消息刺激,权重股凌厉拉升,沪深主要股指放量震荡上扬,但个股多数相对滞涨,创业板等中小板个股表现落后,两市成交大幅放大,沪市单边成交今年首次突破2000亿元。

盘面观察,昨日早盘主要股指纷纷跳空高开,煤炭、有色、石油、金融等权重板块强势崛起,尤其是煤炭板块大涨逾7%力压群雄,市场做多氛围空前高涨,沪指成功触摸3000点关口,随后在该点位附近窄幅震荡两个小时。具体盘面有以下



三点值得注意:

一是权重股的崛起对股指重心上升拉动明显,但中小盘个股的活跃度却略显不足,两市涨停个股不足20只,有近四分之三个股跑输大盘,赚了指数不赚钱的现象又现。

二是周一的跳空缺口意义重大。周一早盘沪指跳空高开,随后并未对缺口展开回补,同时该缺口又处在头部底形态的颈线附近,技术上形成突破性缺口的概

率较大。

三是两会处在热烈召开过程中,期间不断有喜讯传来,周一有消息称2月份CPI可能会更低,房产税试点暂时不会推广,2011年新增贷款总量将与去年持平等多条消息明显缓解了市场短期的忧虑,沪市单边成交今年首次突破2000亿元,在这种背景下大盘的强势将得以维持,但3000点区域仍不可一蹴而就,多空在此拉锯战仍难避免。

技术上,周一两市形成了放量的跳空缺口,如果该缺口短期内未见回补,技术上形成了突破形态,那么根据头部底形态的简单量度计算,未来沪指上涨目标直指3186点。短期来看,3000点附近或仍有反复,密切关注“2944—2952”缺口支撑,且15分钟图上,较强的支撑位也在2940点附近。操作上,不可过度追高,对手中质地优良且涨幅不大的个股坚定持有。(中证投资 张索清)

冷眼看市

估值修复行情进入高潮

我们曾把2011年的行情运行和2010年10月之后的行情节奏作过对比,指出本轮行情运行节奏是“快涨——慢涨——加速涨——下跌”。从两段行情特点看,加速涨的时间往往比较短暂,之后会出现慢盘或调整。

从估值修复阶段看,无论是最早的高端装备制造,还是后来的机械、水泥、证券,以及目前的煤炭、有色、银行,从二线蓝筹到一线蓝

筹,该上涨的基本涨过一段了。不过,比较起来看,大盘蓝筹股涨幅相对有限,因此,热点传导到一线蓝筹股后,市场炒作会维持几天。我们认为,经过连续拉升后,水泥、煤炭、有色类个股做多动能得到充分释放,而银行、保险、证券类个股经过长时间蓄势后,上涨动能还比较充沛。所以,大盘冲关甚至继续加速涨,金融股至关重要。

在行情加速上涨以及

热点逐步轮换到大盘权重股的时候,操作上,应抓“大”放“小”。昨日早盘,货币市场指标利率—7天质押式回购加权平均利率报收2.1743%,较上周五跌3BP,同时创下去年11月22日来新低。货币供需基本平衡,房地产市场的挤出资金能为股市的增量资金,估值修复行情进入高潮,建议重点关注银行、保险板块。

(山东神光金融研究所 刘杰)

机构研报

90%! 基金仓位高位运行

国信证券周一发布研报表示,目前基金仓位已超过90%,基于历史数据仓位在超过90%后大盘倾向于下跌或震荡,并在仓位降低至80%前较难有牛市行情的出现,在通胀压力的背景下,应该警惕基金降低仓位带来市场震荡下跌的风险。

截至3月4日,开放式股票型基金仓位达90.39%,较前一周上升0.23%。历史数据显示,在去年11月11日仓位到达91.1%的历史次高点当日大盘开始了阶段性下跌。(全景)

板块掘金

军工行业关注5股

2011年,中国增加的国防费主要用于适当增加装备建设、军事训练和人才培养经费,加大基层部队基础设施建设投入。我们看好符合国防现代化发展方向、装备技术提升的军工业务,比如新一代的海军装备、航空装备、陆航装备及相应关键系统配套集成业务,关注相关公司如航空动力、哈飞股份、成发科技、ST昌河、中航精机、中国卫星、中国重工等。

建议选择兼具基本面支撑、足够的产业发展前景,并有整合预期的公司,再考虑短期催化剂因素较强的公司有如哈飞股份(600038)、航空动力(600893)、成发科技(600391)、中国卫星(600118)、航天电子(600879)等。(中财)

基金看台

华富量化生命力 将投资精细化

兔年以来,市场上已有的10只量化基金中,超过半数的业绩排名都进入了同类基金前1/4。正在各大银行券商发行的华富量子生命力基金拟任基金经理朱偕指出,量化投资技术可避免人的主观随意性,透析历史规律,发现未来潜力,把握市场中稍纵即逝的精细投资机会。

华安升级主题获批 投资经济转型新利器

日前,华安升级主题基金获证监会批准,重点投资受益产业结构升级、消费升级和技术升级的行业。华安基金股票投资能力在过去10年间居前1/2,5年间稳居前1/4,截至2月底,华安宝利、华安动态、华安创新今年以来回报率分别达4.46%、4.18%、3.48%,分居同类基金第1、2和第4。

286公司重要股东5个月套现500亿

海螺水泥、海通证券、南玻A位列前三

自去年10月1日以来,数据显示共有324家上市公司的重要股东持股情况发生了变化。其中,有286家上市公司的重要股东对自身所持股票进行了减持,累计共减持39.02亿股,减仓参考市值高达553.29亿元。

在去年10月1日至今年3月5日区间,上市公司重要股东减持股份参考市值的TOP10分别为:海螺水泥、海通证券、南玻A、中信证券、航天信息、京东方A、中兴商业、ST钨钼、西部矿业以及宏达股份。

从行业来看,金属、非金属行业因减持而套现的市值最高,累计参考市值高达121.79亿元。无论是去年曾被列入十大妖股的太原刚玉、恒星科技,还是一度

被炒热的概念股南玻A、精诚铜业等均位列其中。在过去的5个月时间里,发生在金属、非金属行业中的21家重要股东减持事件中,平安信托减持海螺水泥可谓典型事件。自2010年10月份起,随着公司股价走高,海螺水泥的第三大流通股股东平安信托有限责任公司对其展开了大规模减持,数据显示,平安信托6次减持海螺水泥股票2.35亿股,累计套现参考市值65.68亿元。公开资料显示,平安信托系受海螺集团工会委员会委托持股。又据2010年10月11日,平安信托作为信披义务人发布的简式权益变动报告书显示,上述减持海螺水泥行为系“根据委托人集团工会的指

令”,使得上述举动受到媒体质疑。有报道称在券商、投行的“买入”评级推动下,海螺水泥的高管和员工们隐身海螺集团工会之后,“指令”平安信托通过二级市场大宗交易大幅减持套现巨额现金,从中受益。

除海螺水泥之外,受益于稀土概念的太原刚玉则被公司第一、二大股东累计减持1494.31万股,参考市值约2.96亿元。无独有偶,受益于多晶硅概念的南玻A则累计被套现约18.04亿元。

事实上,在股价被炒高后,资本的逐利性驱使上市公司的重要股东急于套现获利,亦属正常,诸如精诚铜业、太原刚玉、中钢吉炭等在高股价的刺激下,大股东都难以按捺,减持套现。(谢静)

钱途漫步

受利比亚局势紧张影响,国际石油价格大幅攀升逼近120美元一桶,较之五年前几乎翻了一番,在石油开采成本及石油政治等多方面因素影响下,低油价恐怕再难重现。

新浪潮投资公司创始人托宾·史密斯在他的著作《点绿成金》中,得出了一个悲观结论:油价在近期任何时候都不太可能大幅下降,世界很可能在接下来十年里应对更高油价。不过“硬币”的另一面是:高油价将导致替代能源,包括太阳能、风能、生物燃料等绿色能源价格越来越具有竞争力,进而使世界对绿色能源的需求愈发迫切。而这正是绿色产业的冰山一角。

从一桶石油谈绿色投资

境问题的关注日益突出,一系列绿色产业开始走上前台,并汇聚成一波“绿色浪潮”,甚至有评论将之与前三次技术革命相提并论。相对于传统能源,绿色产业之所以被寄予厚望却并不仅因为其环保的一面,更是因为经济前景。

在托宾·史密斯看来,对“绿金”效应的乐观预期主要来自三个方面,其一,石油等特定能源的成本日趋高企及太阳能、风能、生物燃料等绿色能源成本的逐步下降;其二,气候变化问题所带来的社会成本;其三,全世界正在认识到绿色的益处。在这些效应的综合作用下,越来越多精明的资金押注于一个更环保的未来,涌入绿色领域以求获得

高额回报。“绿色浪潮”所带来的“绿金”效应已引起不少投资者关注。从很多迹象来看,资金正以汹涌的态势流向绿色经济。对于普通百姓而言,绿色投资有望成为打造绿色未来的一种途径。正如我们每天都会面临“走路还是开车”,“爬楼梯还是坐电梯”的选择题,在投资时,我们需面对“你的投资会让环境更美好吗”这样的问题。投资绿色,点绿成金,还有什么比这更有成就感呢?(兴业全球基金 李小天)

兴全绿色投资 股票型证券投资基金(LOF) 即将发行 基金投资需谨慎

盘面点击

高油价“引燃”煤炭股

受原油价格持续大涨,对煤炭石油板块构成利好,煤炭板块昨日早盘全线走高,板块个股无一下跌。国都证券发布研报称,受到经济复苏、原油价格高企、日澳新财年价格谈判等事件因素的影响,煤炭行业有望走出一轮上升行情。

从各券商近期发布的行业报告来看,大部分券商依然看好煤炭板块的资源属性,认为煤炭股中期向上趋势不改,建议潜伏优质焦煤、无烟煤上市公司。

华泰证券认为,目前煤炭行业估值合理,估值已反映部分煤种的提价因素,考虑天气转暖,煤炭进入季节性淡季,给予行业“中性”的评级,推荐潞安环能、西山煤电、恒源煤电等具备估值优势的公司。

中信建投认为,煤炭行业正迎来高通胀与高资金成本下的景气复苏,未来1-2个月煤炭行业将迎来极好投资

时点,看好三类煤炭公司:第一,估值较低的公司;第二,具备资产注入预期的公司;第三,弹性较大和提价概率较大的炼焦煤公司和喷吹煤公司。重点推荐山西焦煤国际、冀中能源、潞安环能、西山煤电、神火股份、中国神华、国阳新能、兰花科创。

近日,国家能源局表示,正在研究制定特殊和稀缺煤种管理办法,对炼焦煤等特殊和稀缺煤种实施保护性开发。对此,齐鲁证券中长期看好以优质焦煤无烟煤为代表的稀缺品种的投资价值,短期看好煤炭行业的基本面。齐鲁证券分析师刘昭亮认为,焦煤、化工用煤面临消费旺季,在国际油价和国际煤价的强力支撑下,焦煤价格上涨预期仍然非常强烈,建议重点关注景气向上的焦煤股:开滦股份、西山煤电、冀中能源、盘江股份、贵州煤化工、潞安环能、神火股份、兖州煤业、国阳新能、昊华能源、平煤股份、永泰能源等。(中证)

3月8日上市新股概况

代码	简称	主营业务	本次上市	发行价	发行市盈率	机构定位(元)
300185	通裕重工	锻件产品	7200万股	25.00元	53.42倍	22.80-34.40元
300186	大华农	兽药生产	5380万股	22.00元	51.16倍	19.00-26.40元
300187	永清环保	环保工程	1670万股	40.00元	81.63倍	36.60-60.00元

21股市实战 擂台赛 第二期(3月1日-4月29日) 5天战报 沪指涨3.14% 深成指1.85% 0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
那风微微	76916元	1030元	7.80万	6.46万	20.74%	7
操作	26.92元卖出科力达2700股;25.72元买入拓日新能2800股					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	002218	拓日新能	2800股	3月7日	25.72元	27.47元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
规矩守信	108936元	1244元	11.01万	10.34万	6.47%	2
操作	34.53元卖出五矿发展3000股;15.90元买入国金证券800股					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600109	国金证券	6800股	3月7日	15.90元	16.02元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
李葶	51230元	34176元	8.54万	8.09万	4.56%	3
持仓不变	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	000732	ST三农	1股	赛前买入	赛前买入	7.65元
	000505	ST珠江	9000股	赛前买入	赛前买入	5.69元
	600891	ST秋林	1股	3月8日	12.84元	12.76元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
涨停板	153506元	2260元	15.58万	15.08万	3.32%	4
持仓不变	赛前买入的23380股(600173)卧龙地产,昨收6.51元。					

一语中的

重大资讯:◎国家税务总局局长肖捷暗示,房产税试点暂时不会推广 ◎银川将创办国家级保税区 ◎工信部部长苗圩日前表示,节能与新能源汽车产业规划已上报国务院,并有望今年上半年公布 ◎上交所理事长耿亮日前证实,上交所目前正筹备推出备兑权证 ◎央行原副行长苏宁表示,央行频繁动用加息和存款准备金等货币工具,并不意味着央行货币政策从“稳健”转向“紧缩” 今日交易提示:◎万泽股份4764.79万股,狮头股份3887.68万股限售股上市 ◎富春环保股权登记,拟10转10派5元 年报高送转:◎科伦药业10转10派5 ◎香雪制药10转10派3 ◎远光软件净利润1.91亿,净利增66%,10送3派1 ◎浙江东日10送2.5转1派0.5 定向增发:安纳达以拟13.2元/股定向增发2859万股募集3.77亿,抢占钛白粉市场 ◎好当家因筹划定向增发股票事宜即日起停牌 ◎旭光股份二股东不参与增发认购 股东减持:◎天龙光电股东汤国强分别于2月23日、2月24日、3月3日减持410万股 ◎辰州矿业控股股东金鑫黄金去年10月11日至今年3月4日累计减持559万股 合同投资:◎ST偏转拟注入的钼矿资源储量大增 ◎华茂股份产业资本双轮驱动,与母公司共同投资建设百亿工业园 ◎首创置业前两个月签约金额16.5亿 ◎国腾电子拟8000万成都购地建设北斗卫星导航应用产业园,并拟2000万设立全资子公司北京国翼导航科技公司 ◎国统股份1亿9828万元采购合同 ◎新国都17增资子公司,剑指电子支付牌照 ◎天音控股牵手歌普拉建合资公司布局移动互联网 ◎美菱冰柜获1480台朝鲜订单,首次试水边贸业务 ◎伊利拟投资14亿用于奶源建设 ◎ST秦岭中标3625万设备采购 ◎广州浪奇对子公司追加投资2.2亿 ◎普衡药业6500万购买白血病专利提升业绩 传闻澄清:◎招商银行确有再融资计划,否认巴菲特参与 ◎烽火通信中标墨西哥电信光缆采购项目 ◎江山化工搬迁面积尚未确定,土地价值32亿无从谈起 ◎“可口可乐视收购珠海中富”传闻不实 ◎辽宁成大生物分拆上市尚在辅导期 其他:◎ST方源大股东以现金弥补15.27亿业绩缺口 ◎吉林制药终止收购房地产,第四季度重组失败 ◎宏润建设拟2.02亿受让江苏金太阳持有的交大泰阳76.07%股权