

新年首周资金小幅流出9.12亿

在本周四个交易日里,单日量能较去年末呈现放量形态。中小板,创业板指双双小幅收阴,分别下跌近1%。从盘面来看,权重品种的强势,是支撑沪深两市主板市场的重要力量。

资金出笼

关注估值洼地

周二,中国房产信息集团的最新数据显示,四大一线城市房价在年末集体上分别出现了23%到42%不等的涨幅。地产板块在节后第一天的消息利好下,大举上攻,带领股指重回2800点上方。并且一周资金持续流入达到21.09亿,成为板块之首。而后交通工具、银行、钢铁等板块轮番活跃,各蓝筹品种呈现争相上涨局面。

经历了年末放贷荒之后,节后第一天上海银行间

新年首周,虽然外围市场高唱凯歌,但“一行三会”新年定调未全出炉之前,多头仍不敢轻举妄动。在周二首个交易日高举高打之后,市场仍选择了下跌空间有限的权重蓝筹,来进行局部战役的争夺。

同业拆借利率大幅跳水,隔夜拆借利率由4.5217%大降至2.9308%,一周及两周拆借利率也大幅下降。拆借利率的大幅跳水,显示出市场资金面警钟已然过去。而资金经历年末回流银行体系之后,市场资金也出现回暖迹象,本周银行板块净流入9.28亿元,较上周净流出185.72亿的资金量大有改观。

高估值品种被持续观望

本周板块方面,节前表现出众的有色类个股纷纷下挫,在周二兑现了休假期间大宗商品市场的大涨之后,

就未能再度出现收复失地的情况。有色金属本周资金净流出10.32亿,位居资金净流出第一。受到外围市场金价大幅回落的影响,紫金矿业、山东黄金、中金黄金等黄金类个股资金流出最为明显,均超过了2亿元,位列板块资金净流出前三。

除有色金属以外,酿酒食品,计算机等前期活跃的小市值品种也同样跌幅居前,中小市值品种短线仍未有明显企稳迹象。酿酒食品、电子信息、医药、商业连锁等小盘板块位列资金净流出排行榜前列。

另外,保险板块在中国平安再融资的传闻影响之下

也同样走弱。虽然周五中国平安发布公告澄清传闻,但其仍拖累保险板块一周下挫0.66%,在板块中跌幅第六。

政策逐步明晰 资金耐心建仓

一月最重要的观点主要集中在“一行三会”的管理目标明确,以及各地“两会”的召开。在央行周五工作会议结束后,未明确2011年的信贷目标成了推动市场小幅反弹的理由。而稳定物价和防止异常外汇资金大规模流入的措辞,也显示出,物价上涨的驱动因素依然存在,而且外汇资金的正常流入在央行可接受范围。随着市场对利空担忧的逐步释放,资金开始酝酿上攻的欲望。另外,随着山东半岛蓝色经济区发展规划的获批,2010年初时区域板块“百花齐放”之景有望重现。

在资金面呈全面宽松背景下,各板块出现了资金稳步入场

迹象。银行体系再度出笼寻找投资标的,二级市场中原有的高估值品种很难再引起资金的兴趣,相对而言权重板块估值较低,资金呈现较为明显的“蓝筹靠拢”迹象。

房地产、银行、工程建筑、煤炭石油分别位列资金净流入前四,成为支

撑股指的中流砥柱。权重板块除了占据资金净流入前四席外,化工化纤、钢铁、建材、券商,在资金净流入排行中也占有一席之地。相对而言,前期超涨的小市值品种短线阻力依旧较强,高估值压力仍需等待业绩的稳步增长,才能有进一步的上攻空间。(大智慧数据中心)

本周主力增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
房地产	0.26%	21.099	金地集团、保利地产、万科A
银行类	0.02%	9.280	兴业银行、建设银行、浦发银行
工程建设	0.10%	9.850	中国建筑、葛洲坝、中国中铁
煤炭石油	0.00%	3.105	冀中能源、开滦股份、西山煤电
纺织服装	0.14%	2.259	福建南纺、海欣股份、华茂股份
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
有色金属	-0.14%	-10.315	紫金矿业、山东黄金、中金黄金
酿酒食品	-0.10%	-9.646	五粮液、重庆啤酒、贵州茅台
电子信息	-0.11%	-4.819	中科三环、大族激光、天通股份
医药	-0.08%	-4.519	华润三九、云南白药、复星医药
商业连锁	-0.11%	-4.461	苏宁电器、王府井、东方集团

昨日主力增仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买入占流通股
601118	N海股	43230	8.924%
600483	福建南纺	15947	2.325%
600539	狮头股份	12156	0.98%
600225	天津松江	16227	0.922%
600345	长江通信	19800	0.521%
600515	*ST筑信	25019	0.509%
600478	科力远	19882	0.5%
600180	*ST九发	13009	0.477%
600067	冠城大通	72705	0.47%
600773	西藏城投	19280	0.451%
600231	凌钢股份	37253	0.447%
600651	飞乐音响	61589	0.416%
600571	信雅达	19455	0.395%
600867	通化东宝	37647	0.385%
600260	凯乐科技	52764	0.367%

昨日主力减仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖出占流通股
600200	江苏吴中	49090	0.813%
600114	东睦股份	10768	0.803%
600395	盘江股份	26631	0.712%
600531	豫光金铅	23525	0.635%
600798	宁波海运	54919	0.612%
600731	湖南海利	25508	0.591%
600172	黄河旋风	25100	0.56%
601299	中国北车	256766	0.499%
600287	江苏舜天	43680	0.492%
600469	风神股份	31530	0.483%
600738	兰州民百	22107	0.478%
600516	广大爱素	61681	0.472%
600290	华仪电气	16103	0.459%
601018	宁波华业	20000	0.452%
600311	荣华实业	66560	0.446%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

年报预告

A14版

基金看台

华安易富上证龙头ETF揭幕新年ETF上市大戏

新年ETF上市大戏将由华安易富上证龙头ETF揭开帷幕!华安旗下第2只ETF——华安易富上证龙头ETF本月10日在上交所上市。华安基金除了上证180ETF及上证龙头ETF外,华安基金联合交易所和指数公司开发的产品覆盖了上海、深圳、海外等多市场,多种风格特征的指数。

申万巴黎稳益宝打“头阵”布局2011年

作为新年首批发行中唯一一只债基,申万巴黎稳益宝募集期从1月4日将延至31日,这是公司固定收益团队在成功运作申万巴黎添益宝债基后,第二次布局债市。该基金可将不低于80%的资产投资债券,还可以参与新股申购,具体配置可根据股市、债市情况灵活调整。

兴全转债基金去年战胜大部分股基

去年,沪综指跌14.31%,以转债品种为投资标的的基金表现不俗。兴业全球基金旗下兴全转债收益率达7.65%,高居同类榜首,而标准股基平均涨2.89%。该基金成立以来每10份累计分红高达16.95元。1月10日,该基金将进行第41次分红,分红额度为每10份0.32元。

“二八”跷跷板效应再现

三原因致股指高台跳水

周五,A股市场震荡加剧,主要股指涨跌互现。因地产调控放松、中国平安辟谣称A股市场不再融资计划,以及央行连续8周“放钱”等利好因素提振,大盘在银行地产两大权重板块的合力拉抬下放量走高,但中小盘个股表现却相对消极,导致市场恐高情绪蔓延,盘中一度出现高台跳水。两市合计成交共计2372亿,同比小幅放大。

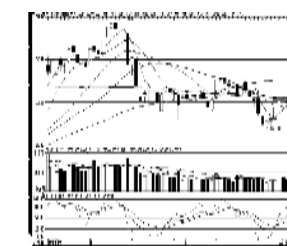
纵观盘面表现,以下三大原因导致昨日午后高台跳水:

一是领涨热点喷薄而出,但缺少共鸣。地产、金融出现放量大涨,其中银行股表现尤为彪悍,板块内兴业银行盘中冲击涨停,宁波银行、华夏银行、浦发银行、光大银行、深发

展等最高涨幅均超过5%,且在此类个股大涨的同时,成交也成倍的放出。在权重股飙升同时,市场恐高情绪蔓延,中小盘个股的震荡回落。

二是股指震荡走高,但成交未见有效放大。临近午盘,沪指及沪深300指数的彪悍表现,未能激发市场成交的有效放大,同时在市场估值结构性差异明显的拖累下,“二八”跷跷板导致市场信心分散,部分投资者逢高套现意愿较强。

三是周末效应发酵。下周又到了12月份经济数据窗口时间,货币紧缩的时间窗口也再次打开,银行股的集体异动使得市场对周末加息的忧虑升温。同时,投资者担心权重股重猛拉股指有掩护小盘股



资金出逃的嫌疑,导致市场做多的信心不够坚决。

技术上,周五沪指留下了长长的上影线,20日等多条均线得而复失。从30分钟图上看,长阳后两根阴线震荡调整,形态尚未明显破坏,目前仍需谨慎看待。操作上,依然建议在强势突破5日线之前,仓位不宜过于激进。(中证投资 张索清)

收益排行榜大换班

“那风微微”“专一”“涨停板”跃居前三

厚;此外,该选手本周买入华新水泥,也有所斩获。“专一”本周无操作,所持东睦股份表现抢眼,连拉三根阳线,浮盈5.36%,由上期的末位跃升至第二。在本周地产业反弹背景下,涨停板凭借一年多来持有的卧龙地产的大涨,排名进入前三。此外,上期季军“规矩守信”依然积极入市,操作频繁,然收益不算理想,仅实现单周1.83%收益,位居第六。而去年狂赚259%的擂台赛高手“满仓红”本周遭遇

滑铁卢,所持铜陵有色股价持续下滑,单周亏损为-7.32%,暂居末位。

我们认为,随着春节临近及南方大雪影响,物价仍存在上涨压力,这将制约股市上涨空间。操作上,年初新开工项目将持续展开,可关注上游资源品,如:水泥、煤炭;随着年报业绩预告及年报的披露,新兴产业成长股也值得深度挖掘。(山东神光金融研究所 杨先菊)

擂台观战

新年首周,股市实战大赛开始了新一轮的征程。伴随着股市首周的阳线,多数选手实现了正收益。“那风微微”、“专一”及“涨停板”等去年最后一期表现欠佳的选手也时来运转,分居排行榜前三位。而去年狂赚259%的年度冠军“满仓红”却因铜陵有色持续下跌,暂时垫底。

从选手操作来看,“那风微微”上周便布局冀中能源,本周能源股受市场关注,选手选择高位抛出货股票,获利丰

1月7日上证综指 开盘2820.67 最高2868.00 最低2807.87 收盘2838.80 上涨14.60点 成交1393.09亿

沪股(600000-600330)

代码	简称	收盘	涨幅	简评
60000	浦发银行	13.23	4.42	继续维持强势,仍将上行
60019	上海机场	12.59	1.57	小区间内继续整理
60010	包钢股份	3.86	0.52	仍将维持强势
60011	华能国际	5.56	1.88	仍有较大回落空间
60012	皖通高速	6.00	0.17	保持小幅震荡格局
60015	华鲁恒升	11.46	2.48	多头趋势明显,看好
60016	民生银行	5.01	0.20	仍有小幅回落空间
60017	日照港	4.11	-0.72	回调空间较大
60018	上港集团	3.86	0.25	回调空间较大
60019	宝钢股份	6.56	1.55	处于强势上扬的途中
60020	中原高速	3.57	0.28	下跌空间较大,高筹
60021	上海电力	3.98	0.25	回调空间较大
60022	济钢股份	3.56	0.85	仍将维持强势
60025	中海发展	9.80	0.41	仍有较大跌幅
60027	华电国际	3.31	0.91	仍可看空
60028	中国石化	8.21	2.14	总体维持将继续向上
60029	中航地产	9.22	1.85	仍以上行为主
60030	中信证券	12.77	0.55	减仓不介入
60031	三一重工	21.25	1.25	多方无招架之力
60033	福耀玻璃	10.30	0.57	下方空间较大,高筹
60035	荣泰发展	5.06	0.93	减仓不介入
60036	华联控股	15.35	0.51	回调空间较大
60037	乐视网	12.98	-1.67	后市难有作为
60038	哈药股份	29.45	2.01	仍有回落空间

60039	四川路桥	8.63	1.89	处于强势上扬的途中
60048	保利地产	14.30	0.17	维持强势整理态势
60050	中国联通	6.42	1.50	上方有限,维持强势
60051	宁波联合	9.82	-0.10	调整态势明显
60052	浙江广厦	5.68	0.40	下跌趋势明显,出局观望
60053	金地集团	8.32	-0.85	空头大幅反弹,暂时难好转
60054	黄山旅游	17.08	1.09	仍将维持强势
60055	万东医疗	15.85	-1.61	下跌空间较大,高筹
60056	中国医药	16.32	-0.43	空方行情,坚决离场
60057	浙江广厦	5.68	0.40	下跌趋势明显,出局观望
60058	古越龙山	13.17	1.50	仍有较大跌幅
60059	海信电器	16.21	-0.41	下跌空间较大,高筹
60061	中纺投资	13.27	-1.41	下跌空间较大,高筹
60062	双鹤药业	28.80	0.38	不看
60063	皖高高新	10.38	0.30	上升趋势仍将维持
60068	古越龙山	13.17	1.50	仍有较大跌幅
60069	宇通客车	22.63	1.30	上方有限,维持强势
60070	宇通客车	22.63	1.30	上方有限,维持强势
60071	冠城大通	9.63	2.01	仍以上行为主
60072	双鹤药业	28.80	0.38	不看
60073	浙江广厦	5.68	0.40	下跌趋势明显,出局观望
60074	上海梅林	11.39	-2.40	下跌趋势明显,出局观望
60075	新钢文业	12.37	-0.51	仍有较大回落空间
60076	ST华光	5.67	-1.05	减仓不介入
60077	ST博信	6.10	-1.25	多方无招架之力
60078	康强药业	7.91	0.13	上方有限,维持强势
60079	人福医药	24.81	-0.41	下跌空间较大,高筹
60080	宁波东力	7.02	-0.85	空头仓位过重,主动离场
60081	东方金钰	22.75	-0.40	空方行情,坚决离场
60082	海泰发展	15.63	2.55	维持强势表现
60083	ST博信	6.80	-2.50	多方无招架之力
60084	ST博信	6.80	-2.50	多方无招架之力
60085	同仁堂	3.90	-1.51	仍有大幅回落空间
60086	东方金钰	22.75	-0.40	空方行情,坚决离场
60087	长航海运	5.68	0.79	仍将维持强势
60088	ST博信	15.75	-1.45	回调空间较大
60089	特变电工	19.27	0.63	多方无招架之力
60090	唯冠地产	11.83	0.45	保持强势表现,看好
60091	ST博信	6.10	-1.45	下跌趋势明显,出局观望

60093	东莱股份	6.40	0.00	下跌趋势明显,出局观望
60095	鲁西药业	11.52	0.50	仍将保持强势
60096	云天化	26.68	-1.69	维持强势表现
60097	开创国际	13.46	-2.53	仍有较大回落空间
60098	广州控股	7.38	-2.10	下跌趋势明显,出局观望
60099	东莱股份	6.40	0.00	下跌趋势明显,出局观望
60100	同方股份	27.13	0.47	上下震荡无大空间
60101	明星电力	14.15	1.00	上升趋势仍将维持
60102	莱钢股份	7.57	0.93	下跌趋势明显,出局观望
60103	泰山钢铁	14.65	0.52	下跌趋势明显,出局观望
60104	上海汽车	15.45	2.85	保持强势震荡格局
60105	大秦铁路	16.65	-0.47	仍将维持强势
60106	同方股份	27.13	0.47	上下震荡无大空间
60107	明星电力	14.15	1.00	上升趋势仍将维持
60108	莱钢股份	7.57	0.93	下跌趋势明显,出局观望
60109	泰山钢铁	14.65	0.52	下跌趋势明显,出局观望
60110	大秦铁路	16.65	-0.47	仍将维持强势
60111	包钢股份	7.19	-3.70	仍将无量盘整
60112	长城电气	12.31	9.99	多方力量强大,可继续看好
60113	浙江东日	9.99	1.08	有风险,应谨慎
60114	东睦股份	12.12	-1.70	多方无招架之力
60115	东方航空	6.28	-0.19	仍有回落空间
60116	三峡水利	12.46	-2.81	空方行情,坚决离场
60117	西子特钢	8.56	1.02	多方强势,仍有上行空间
60118	中国国贸	24.63	-1.57	仍有大幅回落空间
60119	石化控股	8.17	0.25	下跌空间较大,高筹
60120	浙江东日	9.99	1.08	有风险,应谨慎
60121	浙江东日	9.99	1.08	有风险,应谨慎
60122	宏国集团	11.60	0.17	仍可看空
60123	宏国集团	11.60	0.17	仍可看空
60124	宏国集团	11.60	0.17	仍可看空
60125	宏国集团	11.60	0.17	仍可看空
60126	宏国集团	11.60	0.17	仍可看空
60127	宏国集团	11.60	0.17	仍可看空
60128	宏国集团	11.60	0.17	仍可看空
60129	宏国集团	11.60	0.17	仍可看空
60130	宏国集团	11.60	0.17	仍可看空