

银根收紧引发A股抛压

主力资金一周逃出177亿

上周末央行意外调整存款准备金率,进一步加重了市场的忧虑情绪。即便外围市场连创新高,也未能扭转A股颓势。中小市值个股继续下挫,权重品种也抵抗乏力,部分品种在周四出现急跌。

截至周五收盘,沪指周下跌76.05点,跌幅达2.72%,深成指周下挫654.21点,跌幅达5.32%。形态上看,均下破整理区间之势。中小板指与创业板指已连续5周大幅下挫。中小市值品种的高估值成为了近期阻碍多头上攻的最重要阻力。一周内两市资金合计流出177.22亿元,但流出量呈缩减态势。

央行回笼资金 多头且战且退

本周央行意外回笼资金,是造成市场整体调整的重要因素。央行2011年1月14日忽然上调存款类金融机构人民币存款准备金率50个基点。距离2010年11月19

个股简评 A10版

基金看台

巧用股票换购 富国上证综指ETF

富国上证综指ETF与其ETF联接基金将分别于1月24日和1月26日结束募集,一批近期“被套”股票有望迎来“蝶变”良机。1月20日至24日,凡持有上证综指ETF发售公告网下认购清单中的股票,且持股数超过1000股的投资者,都可以将股票换购成上证综指ETF份额。

年报业绩预告(27)

Table with 4 columns: 代码, 简称, 业绩变动幅度, 公告日. Lists companies like 太钢不锈, 渤海物流, etc.

华商盛世成长去年四季末重仓股

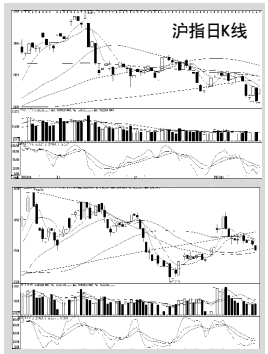
Table with 3 columns: 代码, 简称, 数量(万股). Lists 广汇股份, 国电南瑞, etc.

华夏大盘精选去年四季末重仓股

Table with 3 columns: 代码, 简称, 数量(万股). Lists 广汇股份, 葛洲坝, etc.

日央行上调存款准备金率仅2个月不到,离2010年12月25日央行加息20日未了。央行频频重拳出击收紧流动性,实则在意料之外。市场资金面意外出现紧张,周二周三的SHIBOR银行间同业拆借利率,大幅攀升几百个基点,凸显出银行间资金面不再充裕。

在资金面大幅从紧背景下,中小市值个股在业绩、资金支撑纷纷缺失的背景下,短期股价已难继续高位运行。计算机、医药分别下挫6.49%和5.71%。另一方面上海两会提及房产税征收,促使前期意欲反弹的房地产板块再度下挫,并且资金大幅出逃19.99亿,也是拖累深证指数大幅下跌重要原因。



继周四暴跌后,周五A股市场再度上演戏剧性的一幕,主要股指小幅放量收涨。昨日是2011年首个期指主力合约交割日,在金融、地产等权重板块集体拉升下,沪深300与期指合约盘中出现了明显的放量拉升,但因成交量不能持续放大及

聚焦基金四季报

华夏基金调仓转向战略新兴行业

日前,华夏基金旗下25只基金发布去年四季报。总体来看,基金经理对未来行情持谨慎态度,普遍认为出现趋势性机会的可能性很小,股市在较低估值和较高通胀的影响下,将呈现宽幅震荡的格局,基金的投资运作整体趋向均衡,重视行业和个股选择。

对于一季度,华夏基金各基金经理较为一致的看法是,宏观经济将会平稳运行,政府货币政策将根据CPI等

华商盛世成长孙建波:

增持广汇中恒 减持东阿大商

华商系几只基金去年四季度都对重仓股进行了调整,其中华商盛世成长的重仓股变化较少,前十大重仓股中仅少了东阿阿胶、大商股份,增加的是江西铜业以及深圳惠程,其中深圳惠程是在其定向增发时介入的,孙建波管理的另一只新基金华商策略精选也参与了深圳惠程的定向增发,进入了该公司的前十大流通股名单。

对仍留在前十大的其他几只股票,华商盛世成长多有加仓举动。其中对广汇股份的加仓力度最大。去年三季度其减持了广汇股份,季末时持有量为1278.19万股,但去年四季度末时,其持股量增加至2725.64万股,广汇股份再度成为华商盛世成长的第一大重仓股(华商领先企业也增持了广汇股份,四季末持有669万股)。对中航集团,华商盛世也加仓了400多万股。

权重走势分化

二线蓝筹继续抗跌

本周权重类个股出现一定程度分化,除地产板块因政策调控因素大幅下挫外,银行、券商、保险等板块总体下跌不深。而高铁项目积极向外拓展的消息也带动了交通设施、工程建设以及机械类二线蓝筹品种的强势突围。其中交通设施板块逆势上扬1.08%,工程建设逆势小涨0.90%,是两市仅存的两个上扬板块。交通设施中的上港集团,中集集团,珠海港资金流入居前,分别流入9122万,7230万,和1257万。而工程建设板块中,中国中铁,中国建筑,中国化学资金流入居于前三。分别流入14027万,12005万和8806万。

除了蓝筹品种逆势走高外,本周消费类个股虽然有所下挫,但总体资金呈现流出放缓迹象,节前消费概

权重股集体拉升

沪指中阳站稳2700

中小盘股相对疲弱,大盘再现冲高受阻走势。两市合计成交共计1744.5亿,同比小幅放大。

不过,在股指大幅上涨过程中出现三点值得注意的事项:一是权重股的集体飙升,诱发中小盘个股的恐高情绪,相关个股回升意愿不强;二是股指的上涨和成交量基本上是脉冲性质,短暂而无持续性;三是热门个股纷纷放出巨量,恒星科技、中国化学、国恒铁路、金字火腿等涨幅靠前的个股成交量均出现异常放大。种

牛基看市

华夏大盘精选王亚伟:

去年四季报显示,王亚伟对广汇股份依然情有独钟,虽然对广汇股份的持股量略有下降,但广汇股份占基金资产净值的比例高达9.81%,仍为华夏大盘精选的第一大重仓股,较去年三季度的比例还有提高。葛洲坝被增持500万股左右,工商银行和建设银行虽然被大幅减持,但依然进入前十大重仓股之列。

值得一提的是,华夏大盘精选并没有逢高减持东方金钰,反而增持了300来万股,东方金钰成为其第四大重仓股。但对ST昌河则进行了减持,前十大中已经不见其身影。与ST昌河同时从前十大中消失的还有王亚伟曾经很“钟爱”的峨眉山A以及乐凯胶片。取代这些个股的分别是光大银行、航天信息和云南城投。

念抗跌势头正在逐步演绎,商业连锁板块资金流出0.94亿,旅游酒店资金流出1.25亿。

经济数据未超预期 资金面或有所缓和

周四公布的2010年经济增速未能超出此前市场预期,维持在10%左右,在增速稳定的情况下,CPI逐步走高,引发市场对于滞涨的担忧。

另外,周边市场环境逐步好转,主要指数都有不错涨幅,而且人民币重回升值通道,显示除了场内资金在积极自救之外,场外资金也在努力寻找投资标的。

伴随二线蓝筹品种的再度活跃,市场有望化解此前快速下跌的趋势,改为横向整理,通过年报来消化中小市值个股的高估值。在场外资金的作用下,大盘继续下探的空间已然不多,止跌企稳较为可期。

(大智慧数据研究中心)

本周主力增减仓板块及个股

Table with 4 columns: 板块, 增仓比, 增仓金额(亿), 资金流入主要个股. Lists 工程建筑, 有色金属, etc.

昨日主力减仓前15名

Table with 4 columns: 代码, 名称, 流通股(万股), 净卖出占流通股. Lists 洪城股份, 青海华鼎, etc.

昨日主力减仓前15名

Table with 4 columns: 代码, 名称, 流通股(万股), 净卖出占流通股. Lists 皖新传媒, 信达地产, etc.

数据来自大智慧新一代(Level-2)

下周新股发行一览

Table with 7 columns: 申购日, 名称, 申购代码, 发行价, 发行量, 申购上限, 发行市盈率. Lists 鸿特精密, 朗源股份, etc.

11股市实战擂台赛 第一期(1月4日-2月28日) 14天战报 沪综指-3.30%,深成指-6.57%

Table with 7 columns: 选手, 市值, 现金, 总资产, 初始资产, 收益率, 排名. Lists 笑笑, 大雁, etc.

擂台观战

宽幅震荡吞噬散户利润

参赛选手仅一人赚钱

本周A股市场出现宽幅波动,选手操作难度加大,仅一名选手实现正收益。从排名来看,本期刚参赛的淄博选手“笑笑”和烟台选手“大雁”挺进排行榜前三。

从选手操作来看,排在榜首的“笑笑”操作风格偏短线,前半周以持币为主,后半周连续介入万向钱潮、中色股份,并及时抛出该股票获利了结。此外,分批次入的富龙热电目前处于上涨通道,目前选手仍持待涨。截至周五,选手实现收益为1.73%,位居第一。“大雁”持股数量达7支之多,并涉及多个行业。建议该选手适当减少持股数量,以便深入研究并及时跟踪个股动态。而选手“涨停板”依然持有赛前买入的卧龙地产,本周该股出现

较大幅度下跌,侵蚀了前期盈利,退居亚军。对于后市,我们认为,市场有个筑底的过程。如果节前不加息的话,空头可以拿下周14只新股发行,资金短期紧张等“说事”。因此,空头仍存在最后反扑的可能,2650点一带缺口仍是短期调整的目标。由于蓝筹股的活跃增加了市场的韧性和弹性,因此,指数连续杀跌的可能性不大。

我们估计,春节前最后一周,行情有两种走势:一种是交易清淡,小幅波动,节后完成筑底;另一种是出现大幅拉锯,提前筑底完成。无论市场出现那种走势,我们都倾向“绝对下跌空间不大,转机随时出现”的判断。(山东神光金融研究所 杨先菊)