

# 股事

## 去年新增信贷超7.5万亿红线 或再调准备金率

央行周二公布数据显示,2010年中国新增人民币贷款7.95万亿元,高于此前7.5万亿元左右的管理目标。而即将公布的全年CPI破三已成定局,不少经济学家认为,央行或将在1月下旬左右会上调一次存款准备金率,以控制好全年贷款投放的开门节奏。

# 缩量反弹 市场观望的气氛浓厚 下跌中继的味道很重

### 焦点·观察

周二两市股指窄幅震荡,股指上下空间不大,但个股出现明显的分歧,盘面上二八现象很重,下跌的个股多一些,主要集中在中小盘类个股。市场观望的气氛浓厚,成交量小幅萎缩。沪指更多属于周一中阴调整后的弱势反弹。



盘面上权重板块轮番发力,地产、银行、有色、煤炭等均有表现的机会,其中地产板块涨幅居前,在很多程度上成为护盘的主力军;但是反过来看,权重股这样活跃,两市股指涨幅不大,说明市场处于弱势格局之中,原因是大部分投资者对于地产、金融类权重股不“感冒”,他们更多的喜欢介入中小盘品种,因为历来这部分个股最

能体现出赚钱效应,而一些权重股的拉升多半是赚指数不赚钱的时刻。

沪指失守2850点平台之后,周二再次收在平台的下轨之上,究竟是击穿平台之后的回抽确认,还是二部分的大象们发起一轮行情?目前还需要观察,至少成交量上是不支持大反弹,5日均线下缩量小阳线更多代表下跌中继,我想周三股指就会给我们答案,回落的话关注2755点附近的支撑。

中长期看,沪指在一个大三角形之中震荡,上轨是3478点(2009年最高点)和3186点(2010年下半年高点),形成趋势线的位置在3140点,前期沪指3000点上方是一个成交密集区,每日平均成交金额是2500亿;三角形下轨是1664点(2008年底

低点)和2319点(2010年低点)连线,趋势线目前位置是2550点。这个大三角形中间位置就是2845点,拿下2850点的重要性可想而知。向下看,沪指在2656点上方有个缺口,同时2600-2700点也是一个成交密集区,这里会有明显的支撑,上次沪指回补2750点缺口后在2721点止跌反弹;2850点多次冲击不能站稳,则沪指将继续中期调整,黄金分割点2650点附近有望爆出一轮中线上涨行情。

综合看,周二股指探底回升,但这种回升力度明显太弱,一旦地产股受阻回落,必然会进入一轮调整,像高铁概念股调整的压力明显加大。短期关注2319到3186点回调0.5(黄金分割点)位置2755的支撑。

李攀峰 宁波海顺

### 席位揭秘

## 华天科技 机构给力 后势可期



公司近期获得电子信息产业振兴和技术改造项目,并收到中央预算内基建支出预算资金共计1580万元。其中540万元用于“DFN型微小形封装集成电路生产线技术改造”项目,1040万元用于“铜线键合集成电路封装工艺升级及产业化”项目。该股周二再次发力,全天走势稳步推升,收盘上涨6.6%。

买入席位机构占据了大半江山,其中买一、买三、买四、三家机构共计买入3500万元,占该股总成交量的7.8%。其他两家游资买入金额也达到1900万元。卖出方面也有两家机构,卖一、卖二两家机构锁定利润卖出1900万元,其他三家游资跟从卖出1300万元。从席位上看,该股周二买方资金是卖方资金的两倍之多,可以看出该股周二上涨并无道理的。

该股近期走势总体跑赢大市,周二一举收复五日均线,短期来看有突破的潜力,应适当关注。 杨晓春

### 基金动态

## 2010年基金收益盘点 债券基金成最赚钱品种

哪类基金为投资者多收了三五斗?哪些基金又在同类中力拔头筹?随着2010年基金业绩排行榜的最终出炉,这些投资者关心的问题一一浮出水面。据天相数据统计,截至2010年12月31日,在成立期满一年的614只基金中,债券基金以76.3%的全年平均业绩,夺得2010年最赚钱基金品种的“头把交椅”。其中,富国天丰更以16.27%的全年净值增长率,成为名副其实的“债基冠军”。统计数据显示,在2010年基金业绩分类排行榜上,债券基金取得了76.3%的全年平均收益;而保本型、混合型和开放式股票型基金则分别取得4.52%、4.06%和-2.44%的平均业绩。在126只债券基金中,有24只的全年业绩超过10%。震荡市场中,债券基金成为实至名归的“赢家”。从具体类别来看,纯债型债基2010年平均收益为8.13%。其中,富国天丰以16.27%全年业绩列该类别榜首。此外,偏债型债基2010年平均收益亦达6.63%。

### 操盘手记

## 弱市之下难作为

也许是春节之后才是农历新年的开始,各路主力部队并不愿在岁末投入过多的兵力参与作战;也许是休整的时间不够,兵力部署调配尚不到位,盘整在回天反弹重回箱体后又陷入了弱市的盘跌之中,个股操作稍有不慎,就会挨套。

这不,我和阿思轻仓买的三只短线股全部走眼失手,看来弱市中急功近利,想急

拿不行,次日卖出三只短线股后,我俩一直按兵未动。还好,三只中线股国中水务、山西三维、大连热电高位及时卖出,保住了盈利。

阿牛还是以快制静,打不赢就跑,上周五卖出上海物贸、华远地产后,8.42元杀进了ST九发,昨天下午卖出又杀进了ST国发,与ST板块较上劲了。“大盘回压似已到

位,周三可能再次反弹。”阿思的判断与我一致,看来又到低吸时,我和阿思12.50元、11.73元、10.33元又重买回了国中水务、山西三维、大连热电。另外二只小仓潜伏的上海金陵、新潮实业感觉已到加仓时,昨日亦已低位完成。高抛低吸、滚动操作也许是眼下最好的操作对策。

一剑

### 深度剖析

## 两万亿水利投资 水利股“盛宴”隆重开启

记者获悉,《中共中央、国务院关于加快水利改革发展的决定》即将出台,中央将出台财政、投资、金融等一系列政策支持水利改革发展。根据券商报告分析,“十二五”水利建设投资将达2.11万亿元,比“十一五”期间增长184%。

据悉,即将出台的新政策新举措,覆盖财政、投资、金融、税收、土地、价格、绩效考核等各个领域,明确提出要发挥政府在水利建设中的主导作用,各级财政性资金对水利投入的总量和增幅要有明显提高,进一步提高水利建设资金在国家固定资产投资中的比重,大幅度增加中央和地方财政专项水利投入。

国信证券一份报告预计,未来十年,年均水利投资额将达到4000-5000亿元,较“十一五”期间年均1174亿元的规模增长240%,投资主要向十三个粮食主产区集中。齐鲁证券报告也认为,“十二五”期间水利建设投资将达到2.11万亿元,比“十一五”期间增长183.85%。直接受益的上市公司包括葛洲坝、粤水电和安徽水利三大龙头。

杨晓春

### 资金流向

## 24亿资金回流银行地产板块

两市周二的总成交金额为1766亿元,和前一交易日相比减少294亿元,资金净流出约23亿。周二指数小幅调整,资金仍在中小板、医药、军工等估值高的板块流出,而银行、房地产、有色金属、煤炭板块资金相对较稳,并有资金回流,上证指数涨0.44%,收在2804.05。午盘我们已指出“指数2721-2852点反弹的0618回调支持位是2773点,周二的低点2770点基本完成回调,后市下跌空间有限。仍预计有色金属、煤炭将强于大盘。”下午指数没有再创新低,表明2773点支撑初步有效,同时成交的减少也意味着抛压减轻,周三反弹机会较大。

相关热点板块及个股如下:

**周二资金净流入较大的板块:**银行、房地产。

**周二资金净流出较大的板块:**中小板、医药、军工。

**银行,净流入较大的个股有:**兴业银行、浦发银行、光大银行、招商银行。

**房地产,净流入较大的个股有:**深振业A、金地集团、万科A、招商地产。

**煤炭,净流入较大的个股有:**潞安环能、冀中能源、中国石油、兖州煤业。

**有色金属,净流入较大的个股有:**铜陵有色、江西铜业、精诚铜业、云南铜业、西部资源、云海金属。

### A股传闻

据传,车联网试点城市和相关政策有望近期出台;

据传,嘉寓股份:即将宣布工程项目合同;

据传,中国联通:近期将发布与魅族合作公告;

据传,神州泰岳:将在近期获得股权激励方案的批文;

据传,中国化学:子公司中国成达与天津特变举行干式变压器框架协议;

据传,铁龙物流:沙鲛铁路扩能改造即将完工;

据传,兰太实业:与中核团体签定三昭示范快堆核级级供货合同;

据传,江钻股份:可燃冰开采技术获重大进展试验性开采很快展开。

**华安证券**  
HUAAN SECURITIES  
华安e家手机证券  
(赢家版·赢通版)  
免费下载,手机网址 wap.haazq.com 客服热线 96518