

短线可适量参与 中长线耐心等待为佳

# 报复性反弹后关注量能变化

焦点·观察



周三深沪A股市场在市场超跌背景下,产生报复性反弹走势,成交量略有放大,显示市场做反弹的投资者仍然有限。从当日推动股指的动力来看,主要来自于权重股的推升,比如中国石油、中国石化和万科A等指标股上涨。从市场表现来看,交通、水利、有色金属板块品种表现较好,比如中国北车、中国南车、精诚铜业、

钱江水利、安徽水利、常铝股份、云海金属等出现大涨,而从跌幅来看,由于经过市场大幅度下跌后,跌幅榜上股票幅度较小。从市场轨迹来看,周三的报复性反弹仍有两方面隐忧:一是成交量的不足,另一则是市场下降通道仍然明显。因此对于后市的研判需要从成交量的变化方面来给以确定。如果市场量能仍然体现欠佳,那么报复性反弹后将出现继续下行调整;相反则可谨慎乐观一些。

从周期性技术指标来看,短期市场超跌后有反弹要求,但从中期阶段性指标特别是月线角度来看,其月线KDJ、WR%、MACD等均出现向下发展状态,显示周期阶段内市场走势不容乐观;从时间因素来看,宏观经济数据面临即将出台,而央行是提前加息或采取进一步的行动与否对于A股有短期直接影响。笔者预计CPI指数仍有可能进一步走高,原因是惯性因素所导致,从各地区特别是省份CPI情况

来看,其不少地区如江苏、西安、河南等出现了超过6.5的CPI,而节日前的市场价格处于坚挺之中,加之食品饮料价格的上月大涨,世界范围内的通胀形势较为严峻,因此CPI仍然保持高位上涨的短期特征难以改变,此外国家统计局于今年可能推行新的计算方式,其也可能将部分消费类价格的数据出现变化。

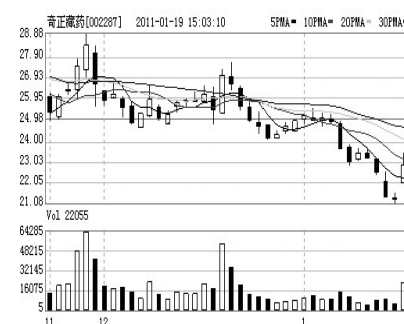
总体来看,周三深沪A股市场在超跌背景下的报复性反弹如果延续需要成交量的进一步配合,而宏观经济数据的情况也非常关键,如果二者均没有特别的亮点,那么报复性反弹过后,A股仍将在下降通道内延续调整走势;相反则可维持震荡弱反弹的格局。从操作层面来看,短线投资者仍可继续适量参与,但仓位要加以控制;而作为中长线稳健投资者而言,继续保持谨慎观望,保持耐心等待为佳。

九鼎德盛 肖玉航

强势个股

奇正藏药

政策支持 备受追捧



异动原因:

在日前召开的西藏两会上,自治区财政厅厅长艾俊涛表示,“十二五”期间,自治区财政将以加快转变经济发展方式为主线,设立和壮大专项资金,实施一系列扶持优惠政策,大力支持藏药等产业的发展。这一利好刺激奇正藏药周三高开高走。

投资亮点:

- 1、公司是国内最大的藏药生产企业,主要从事新型藏药的研发、生产和销售,涵盖了心脑血管、呼吸系统、消化系统、泌尿生殖系统、神经系统、骨骼肌肉系统、妇科疾患等领域的产品。
- 2、企业荣获首批国家创新型企业、国家火炬计划重点高新技术企业、国家级企业技术中心、国家“十一五”科技支撑计划重点项目实施单位,企业拥有22项专利技术,其中9项发明专利、69个药品批准文号中有9个独家品种、5个中药保护品种。

杨晓春

板块追踪

## 155亿回流 反弹仍有空间

两市周三的总成交金额为16228亿元,和前一交易日相比增加338亿元,资金净流入约155亿元。周三有巨量资金快速进入高铁机械板块,并成功激发了市场的反弹动力,资金全面回流各板块,机械、中小板、有色金属、新能源及材料、煤炭石油排名资金净流入前列。上证指数涨1.81%,收在2758.1,重复近期判断“关注2704点的支持(一旦有效跌破,原预计走第五浪的基础将动摇)”。超跌的个股不建议盲目杀跌,不过仍在高位的个股应逢高出场。明天或后天将出现一重要时间之

窗,注意关注。周三上证指数收盘成功守住2704点,同时成交量巨减,意味着短期底部出现,明天预计将反弹。有色金属、煤炭等资源板块继续关注。后势指数继续第五浪上升的结构仍然存在。

相关热点板块及个股如下:

周三资金净流入较大的板块:机械、中小板、有色金属、新能源及材料、煤炭石油。

有色金属,净流入较大的个股有:铜陵有色、驰宏锌锗、江西铜业、常铝股份、精诚铜业、云海金属。

中小板,净流入较大的个股有:天马股份、轴研科技、常铝股份、精诚铜业、云海金属、博深工具、粤水电。

机械,净流入较大的个股有:中国南车、中国北车、天马股份、太原重工、中船股份、晋西车轴、轴研科技、西北轴承。

新能源及材料,净流入较大的个股有:南玻A、中核科技、包钢稀土、东方电气、江特电机。

煤炭石油,净流入较大的个股有:国阳新能、冀中能源、太化股份、盘江股份、潞安环能、煤气化、山煤国际。

市场研究

## 9家公司公布增持或回购计划 或成见底信号

根据统计,2011年以来,已有弘业股份(600128)、华能国际(600011)、长航油运(600087)等8家上市公司发布股东增持公告,健康元(600380)则拉开了2011年上市公司回购股份的序幕。

从历史来看,上市公司启动回购的时间都处于市场的低点区域,此次健康元启动回购若能如2008年丽珠B的回购一样带动一批公司的回购潮,则A股市场的阶段性底部将更加明确。杨晓春

热点板块

## 成渝城镇群协调发展规划出台 受益个股一览

《成渝城镇群协调发展规划》已于日前由住房城乡建设部、重庆市政府、四川省政府共同编制完成并联合印发实施。专家指出,《规划》对优化国家城镇化空间格局具有重要意义。

基建类:四川路桥、重庆路桥、中铁二局、ST金顶、四川双马;

房地产:渝开发、国兴地产、高新发展;

百货零售:成商集团、重庆百货、吉峰农机;

电力:广安爱众、ST岷电、九龙电力、乐山电力、西昌电力、明星电力、川投能源、三峡水利、涪陵电力;

工业:天科股份、金路集团、四川美丰、川化股份、东方电气、天兴仪表、利尔化学、华润锦华、泸天化、建峰化工、ST四维、ST渝万里。 杨晓春

市场传闻

据传,中国船舶:旗下沪东中华将为商船三井建造4艘LNG船;

据传,燕京啤酒:1月18日起每瓶出厂价提高约16%-18%;

据传,ST甘化:广东江粉磁材股份有限公司借壳上市;

据传,杉杉股份:年前与澳登合作采矿协议;

据传,智飞生物:诺华生物100亿美元购买智飞生物85%股权;

据传,ST钒钛:南非电力危机或推动钒价疯涨;

新股信息

## 大智慧申购指南

申购代码:780519 申购简称:智慧申购  
申购价格:23.20元/股 市盈率88.89倍  
发行数:11000万股 网上发行:8800万股  
申购上限:8万股 上限资金:185.6万元

公司是以软件终端为载体,以互联网为平台,向投资者提供及时、专业的金融数据和数据分析的高科技公司,是国家认定的高新技术企业、先进技术和软件企业。

公司已占有全国证券营业部85%的份额,而公司Internet个人版目前已是全国使用率最高的证券软件,已成为网上投资者的标准软件。公司也是首批获得上证所Level-2行情授权的开发商。公司是国内最大的专业证券投资咨询公司之一,是首批获中国证监会投资咨询资格认证的企业,是中国证券业协会理事单位。 杨晓春

据传,ST力阳:海尔与力诺战略性联手打造太阳能家电;

据传,长百团体:重大资产重组即将获批;

据传,大橡塑:在海外大量收购部门橡胶园区。

基金动态

## 大摩领先优势 今日打开大额申购

摩根士丹利华鑫基金近日公告,决定自2011年1月20日起,恢复办理摩根士丹利华鑫领先优势股票型基金的大额申购(含定期定额投资)业务。业内专家表示,大摩领先优势基金于2010年5月4日限制大额申购前,由于业绩表现优异,基金规模快速增长。为了保护持有人的利益和更好地维护基金的投资运作,从而决定限制大额申购业务。据财汇资讯统计,2010年大摩领先优势基金上半年的份额较2009年底增加了33.72亿份。在时隔近9个月后,大摩领先优势基金恢复大额申购业务,为投资者在震荡市获得超额收益提供了一个好的投资机会。大摩领先优势股票基金出色的业绩表现,引来了众多投资者的热烈追捧。根据银河数据统计,截至2010年12月31日,大摩领先优势股票基金2010年净值增长率为21.97%,同类型基金平均净值增长率仅为2.89%。

**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.hazq.com 客服热线96518