

日本强震引发尾盘跳水

A股三连阴跌穿10日线

周五,A股市场主要股指重心进一步下移,沪指完全回补了“3.07”跳空上行的缺口。临近收盘日本发生强震,引发亚太股市急跌,A股市场也出现疯狂跳水,沪指将周一的跳空缺口完全回补,10日线失守,收出三连阴,短线出现明显破位。两市成交2760亿元,较周四萎缩逾半成。另外,中小板指收市跌0.32%,创业板指则上涨0.72%。

从行业来看,房地产、煤炭开采、银行、建筑和工程、非银行金融等行业领跌大市,仅有医药生物、批发和零售贸易、电子、纺织和服装四个行业小幅上涨。地产股领跌大市,华远地产大跌逾9%,万科A、金地集团等普遍跌逾2%。国家统计局周五公布,今



年1-2月份全国房地产开发投资同比增长35.2%,增速较去年全年33.2%的水平进一步加快;该数据引发市场对于房地产调控升级的忧虑。

国家统计局昨日公布,2月份国内居民消费价格总水平(CPI)同比上涨4.9%,与1月涨幅持平;此前,市场普遍预期2月份CPI增速将回落至4.8%。另外,由于全国“两会”将于下周一结束,加

上中国央行行长周小川周五表示,目前利率政策还是一个重点需要使用的工具,更令市场对于近期加息的忧虑升温。

技术上,自2008年大跌以来本周沪指第5次站上3000点,但依旧显得力不从心,周线收出类似射击之星的形态,多方进攻的力度有所减弱。

下周两会将闭幕,今年

两会后行情是否值得期待呢?统计显示,仅有2005年上证指数在两会后的一段时间内呈现下跌态势,且跌幅仅为2.99%。而余下的13年中两会后一段时间内上证指数都呈现上涨态势,上涨概率高达92.86%。我们认为,今年两会之后板块分化走势不可避免,不排除大盘继续向下寻找支撑,密切关注2850点支撑。(本报综合整理)

下周迎来变盘时间窗口

外围市场形势不佳,或将短期内对A股构成负面影响。从国内经济数据来看,经济运行继续保持良好的增长态势,下周大盘再次大跌的概率不大。

从市场承接力度以及趋势来看,市场本身仍然存在较强做多动能,多方依然掌握着主动权。从技术上看,本周大盘收出一颗带长上影线的小阴线,这表明3000点上方依然压力重重,股指存在回落整理的需求。

从时间周期上看,下周是自1月下旬反弹以来的第8周,是重要的变盘时间窗口。如无重大利空突袭,在短暂的洗盘之后,预计大盘仍将再次冲击3000点。

(华讯财经)

基金看台

工银瑞信旗下两基金近日分红

工银瑞信旗下工银添利债基、工银核心价值分别于3月16日、17日进行第六次、第九次分红,分别是10派0.5元、0.35元。工银核心价值自2005年成立以来,累计10派10.25元,分红额近70亿元,居所有股基第三。工银信用添利自2008年成立以来,累计每10份派2.35元。

华夏回报基金将进行第44次分红

3月17日,华夏回报混合基金每10份派0.3元,这是其成立以来的第44次分红,每10份累计分红达21.17元;该基金过去一年收益率10.37%,超越一年定存的业绩基准,同期沪指微跌1%,截至3月4日,成立近8年来,该基金净值增长率492.82%,相当于同期指数涨幅的近5倍。

大成保本基金3月15日发行

大成基金首只保本产品——大成保本混合型基金下周二起在工行、农行、光大等银行及券商网点发售。作为一只兼顾安全性与收益性的低风险产品,该基金将由大成固定收益部总监陈尚前担纲,致力于通过运用组合保险策略,为符合保本条件的投资金额提供保本,并追求长期增值。

3月11日上证综指
开盘2942.42 最高2966.98
最低2927.68 收盘2933.80
下跌23.35点 成交1542.75亿

沪股(600000-600050)

代码	简称	收盘	涨幅%	简评
600000	浦发银行	13.10	-1.06	机会较小,不介入
600041	白云机场	8.99	-0.33	仍以上行为主
600035	武钢股份	4.59	-0.65	调整仍将延续
600050	东风汽车	5.32	0.19	在小区间内横向波动
600017	中国国贸	10.45	0.48	继续维持横盘
600038	首创股份	6.72	-1.18	仍有回落空间
600039	上海机场	14.88	-0.27	仍将缩量调整
600100	宝钢股份	0.00	0.00	停牌
600011	华能国际	5.52	-2.13	维持无量盘整态势
600012	皖通高速	6.24	-0.48	有风险,应谨慎
600015	华夏银行	11.50	-1.16	仍有回落空间
600016	民生银行	5.24	-0.57	机会较小,不介入

600017	日照港	4.16	1.16	总体趋势将继续向上
600018	上港集团	4.27	0.95	回调空间较大
600019	宝钢股份	7.07	-0.42	仍无活跃表现
600240	中原高速	3.69	-0.27	不看好
600121	上海电力	4.42	0.68	维持上扬格局
600122	齐鲁钢铁	0.00	0.00	停牌
600026	中国发展	10.20	-1.85	机会较小,不介入
600027	华电国际	3.24	-0.61	似乎空方占据一定主动
600028	中国石化	8.55	-0.81	下跌空间较大,离场
600029	南方航空	8.53	-0.70	多方无招架之力
600030	中信证券	14.37	-1.51	似乎空方占据一定主动
600031	三一重工	25.65	-0.62	继续不看好
600033	福建高速	3.61	0.00	有风险,应谨慎
600035	楚天高速	5.30	-0.54	继续维持弱势

600036	招商银行	13.06	-2.36	调整仍将延续
600037	歌华有线	12.92	-1.30	继续不看好
600038	哈飞股份	29.28	-1.11	后市难有机会
600039	四川路桥	8.79	-1.90	仍有回落空间
600048	保利地产	12.90	-1.68	空头行情,坚决离场
600050	中国联通	5.83	0.00	仍有大幅回调空间
唐智控	10转债	12派2		
定向增发:	四川九洲	拟14.7元/股定向增发4098万股,募资60亿		
“加码”三网融合	獐子岛	拟36.9元/股定向增发2167万股,募资8亿用于新增贝类项目		
合同投资:	九九久	拟9836万建锂电池隔膜生产线		
	中环股			

股市幕后

3000点附近基金现减仓迹象 投资偏好再度变化

当市场到了3000点左右的位置,前期涨幅较大的周期股品种从本周开始遭到部分基金经理的减持。记者从多家基金公司处获悉,3000点位置是基金公司偏好发生变化的一个触发因素,中小盘成长股和主题型投资在基金组合较为均衡配置的状态下开始异动。

抛弃蓝筹股 重拾成长股

近日市场的热点变化似乎印证了机构各方对3000点以上策略的不同的选择,一些基金经理把3000点作为回归成长股投资的信号,同时开始减持前期涨幅较大的蓝筹品种。

据悉,此前国内一些基金公司的组合配置普遍采取了均衡策略,即低估值蓝筹股和成长股保持大致相当比例,但成长股、主题投资正在天平的另一处发生微妙的异动。国内一家超大型基金公司的封闭式基金经理坦言,整体上看,新兴产业类成长股还是极具投资价值,也是未来新经济背景下最具活力的品种,而这段时间是在周期股品种活跃的背景下加配了

一些资源股,但这一策略还是以波段为主,目前操作是“一路上涨一路减”。

“这一段时间,蓝筹股普遍上涨了15%-20%左右,成长股题材也下跌了15%左右,也就意味着成长股投资价值已经开始显现了。”深圳一家内资基金公司投资总监透露,目前其管理的组合中,成长股和周期股的配置比例相对均衡,但周期股继续上涨就是减持的理由,目前成长股的估值基本合理,蓝筹股也没有明显的估值优势。

记者获悉,上述内资基金公司旗下基金的整体股票仓位已由年初的90%降至本周的80%左右,减持的方向包括工程机械、券商等品种;其投资总监认为当前核心投资品种是电子信息、节能环保领域的中小盘成长股。

机构说市

随着“两会”渐入高潮,CPI、收入分配、保障房等众多民生话题,成为关注度极高的词汇。宏观经济形势下,股市何去何从?在兴业全球基金日前举办的2011年首次机构投资者交流会上,公司投资总监王晓明表示,今年要密切关注通胀。他认为,通胀决定了整个政策调整的决策和力度,也会为我们提供周期性股票和

非周期性股票的阶段性机会。而在投资策略上,2011年重在“自下而上”精选个股,在做好风险控制情况下,鼓励基金风格多元化,将不同的选股思路融合进来是非常重要。

进入2011年,如何在市场潮汐更迭中,寻找新的投资机会逐渐成为投资者重点关注的问题。兴业全球基金投资总监王晓明表示,

基金专户

加入减仓行列

除了公募基金本周以来所进行的悄然减持调仓外,更为灵活的基金专户产品也在一些周期股品种上获利了结。国内一家基金公司专户投资总监近日透露,也同样减持了高铁、工程机械、券商、稀土等个股,仓位已经由之前的80%减至本周的60%。“包括具有券商题材的一些品种,我们基本上都已出掉。”这位人士透露,3000点上方是专户投资减仓的信号,一方面是周期股已经有了相当大的超额收益,估值修复行情已告一段落。另一方面,年报披露之际也是验证成长股的时刻,一些实现预期的成长股将得到市场认可,结构性的机会可能更多偏向于优质成长股。

值得一提的是,国内众多基金对指数上行空间缺乏信心。摩根士丹利华鑫基金日前认为,在经济处于谷底回升和政策尚未明显放松的夹击下,股指上下两难,将呈现区间震荡的格局,结构性行情始终是当前的主要特征。

(安仲文)

今年投资要看通胀“脸色”

2011年无论从流动性还是成长性来看,不确定性都将继续增加,投资者特别在选择有较高溢价能力的成长性行业时更要有所警惕。据王晓明透露,兴业全球基金年初及时、积极地做出了仓位调整,如减持了一些前期涨的多的、较贵的偏防御性股票,增加了一些周期性的股票,如房地产、化工、汽车等行业。

(吴玥)

下周发行新股一览

申购日	名称	申购代码	发行价(元)	发行量	申购上限	发行市盈率
3月14日 (周一)	科斯伍德	300192	22.82	1480万股	1.4万股	49.02倍
	佳士科技	300193	26.50	4450万股	4.4万股	63.10倍
	福安药业	300194	41.88	2677万股	2.66万股	46.02倍
3月16日 (周三)	唐人神	002567	未定	2800万股	未定	未定
	百润股份	002568	未定	1600万股	未定	未定

911股市实战擂台赛 第二期(3月1日-4月29日)

沪综指:0.98% 深成指:-0.42%

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
那风微微	75348元	3元	7.53万	6.46万	16.56%	1
持股不变	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600583	天地科技	2800股	3月9日	26.95元	26.91元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
愚渔	65552元	1906元	6.75万	6.46万	4.49%	2
持股不变 赛前买入的1600股(002324) 普利特, 昨收40.97元。						
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
李章	53017元	31444元	8.44万	8.09万	4.32%	3
操作 5.56元买入ST珠江500股						
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	000732	ST三农	1股	2月17日	7.07元	7.42元
	000505	ST珠江	9500股	2月21日	5.27元	5.58元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
规矩守信	106743元	429元	10.71万	10.34万	3.57%	4
持股不变	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	002298	鑫龙电器	6900股	3月10日	16.08元	15.47元

其他选手战况: 第5名涨停板0.66%; 第6名阳光0.00%; 第7名专一-0.39%; 第8名夏天-1.10%; 第9名大雁-1.13%; 第10名股东牛仔-1.20%; 第11名笑笑-2.15%; 第12名半闲散人-3.24%; 第13名佳辉暖气-3.42%; 第14名满仓红-4.28%。

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
银行类	0.02%	7.245	招商银行、工商银行、浦发银行
外贸	0.09%	0.597	弘业股份、厦门国贸、申达股份
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
有色金属	-0.29%	-31.205	铜陵有色、金钼股份、江西铜业
机械	-0.21%	-15.650	三一重工、中国南车、徐工机械
房地产	-0.18%	-15.610	金地集团、苏州高新、小商品城
交通工具	-0.14%	-14.684	潍柴动力、福耀玻璃、威孚高科
医药	-0.19%	-11.597	上海医药、吉林敖东、千金药业

昨日主力增仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占流通股
600712	南宁百货	22099	3.68%
600247	成城股份	33644	3.2%
600200	江苏吴中	49090	2.191%
600122	宏图高科	36380	1.33%
600128	弘业股份	24677	1.303%
600466	迎康药业	17560	1.198%
600433	冠豪高新	20800	1.097%
600701	工大高新	49878	0.943%
600961	株冶集团	25833	0.94%
600408	安泰集团	100680	0.874%
600800	ST磁卡	45252	0.868%
600626	申达股份	47350	0.78%
601377	兴业证券	26300	0.689%
600998	九州通	15000	0.655%
600586	金晶科技	36228	0.578%

昨日主力减仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖量占流通股
600743	华远地产	22005	2.206%
601118	海南橡胶	43230	1.699%
601011	宝泰隆	7760	1.698%
600728	ST新太	15413	1.454%
600182	S佳通	17000	1.081%
600114	东睦股份	10788	0.846%
600283	钱江水利	21258	0.754%
600333	长春燃气	21672	0.746%
601678	滨化股份	21450	0.742%
600367	红星发展	15395	0.739%
600745	中茵股份	9366	0.73%
600719	大连热电	20230	0.722%
600400	红豆股份	22871	0.625%
600127	金健米业	54446	0.598%
600688	ST梅雁	198815	0.588%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

资金透析:根据大智慧超赢资金流向统计显示,个股资金昨天净流出51亿。个股资金流入前五名的分别是江苏吴中、南宁百货、宏图高科、力合股份、成城股份。表面上看,昨日股指大跌似乎是受到外围市场影响,其实若不出现地震事件股指本身

也有冲高回落的动能,周末的加息预期以及获利盘的兑现均是构成股指回落的重要原因。短期突发的市场状况,可能会拉长市场震荡调整的周期,同时下周两会将闭幕,投资者可适当降低仓位作为两手准备。(大智慧数据研究中心)

一语中的

周一股份解禁:○辽通化工2.1亿股定向增发机构配售股上市 ○丹甫股份5365万股、康力电梯3769万股、太极股份2259万股、机器人795万股首发原股东限售股上市 ○古越龙山2.2亿股、乐凯股份9569万股股改限售股上市 股份增减持:○中科英华股东上海润物实业3月2日至9日增持652万股 ○青海华鼎三股东青海丰镇1月28日至3月9日累计减持1183万股 ○斯米克股东斯米克工业1月20日至3月8日累计减持351万股,股东太平洋数码3月9日减持890万股 ○理工监测股东李雪会先生3月8日、3月9日累计减持7.8万股 ○茂化实华股东中信信托去年3月3日至今年3月7日累计减持1551万股 年报高送转:○南洋科技拟10转10派2 ○沪电股份拟10转2派2 ○华谊兄弟拟10股转增8派2 ○科华恒盛拟10转10派8 ○英唐智控10转增12派2

定向增发:○四川九洲拟14.7元/股定向增发4098万股,募资60亿“加码”三网融合 ○獐子岛拟36.9元/股定向增发2167万股,募资8亿用于新增贝类项目 合同投资:○九九久拟9836万建锂电池隔膜生产线 ○中环股

份1.72亿美元购多晶硅原材料 ○中天城投10亿投入土地开发 ○路翔股份中标3.52亿沥青采购 ○电广传媒6600万购有线网络 ○卓翼科技拟投入超募资金4988万用于增资卓翼视听 ○龙元建设中标3.89亿元工程 ○国统股份中标7200万南水北调管道招标 ○中恒集团子公司获补助款3千万 股权变动:○ST化工拟5705万购买锦化化工设计85.5%股权,锦化公运100%股权,锦化进出口100%股权 ○乐山电力拟1040万转让华西证券0.2%的股权 ○航天通信7849万增资控股新乐毛纺织 ○广发证券联手辽宁成大试水产业基金 ○ST贤成拟2850万转让龙腾水泥45%的股权 ○楚天高速持有40.37%国有股权划转给湖北交通投资方案获国资委批准 ○开开实业拟3303万转让援生制药4300万股 其他:○鲁西化工隐瞒污染事故120天骗取增发 ○ST新太净利增14倍拟高转增 ○ST春晖否认三个月内重组 ○小商品城受益义乌试验区获批 ○北京科锐拟23.92元/股向激励对象授予330万份股票期权 ○ST天润出售亏损化肥资产谋转型