

3300点套牢盘巨大

要攻破沪市日成交最少得2200亿元以上

周三,在钢铁、有色、煤炭等资源股的带领下沪综指再次冲顶3300点重要关口,但是由于权重股后继乏力,成交量配合不济,股指冲高至3295.87点后震荡回落,银行、保险领涨,多头上攻势头遭到打压,尤其尾盘遭遇明显抛压,表明上证指数在3300点一带压力仍然很重。

从技术面来看,3300点附近是前期震荡箱体的箱顶,较长一段时间指数始终未能突破箱体位置。无论从日K线、周K线还是月K线上看,3300点附近都堆积了大量的套牢盘,对市场构成的压力不容忽视。尽管年前大盘连续反

弹,但成交量配合不够理想,沪市日成交在1000亿~1600亿元之间徘徊,而我们认为要攻破3300点,沪市成交最少得在2200亿元以上。目前看来,股指在3300点附近的震荡在消化之前的涨幅,若后市仍无大资金推动,反弹很容易遭遇空方阻击而夭折。

同时,股指要向上突破则必须依赖大盘权重股的启动。而目前地产股由于面临政策利空,大部分机构对地产股都不看好,而石化、资源等权重股将很大程度上依赖美元汇率和大宗商品的走势,银行股又隐含再融资压力,因此,短期权重股很难有超预期表现的机会。当

下唯有融资融券和股指期货等金融创新概念能催化大盘行情。

另外,短期来看,市场扩容压力也较大,本周将有14只新股发行,周四有8只创业板个股发行,下周一还有4只新股发行。如此密集发行新股,表明管理层通过市场供给挤压泡沫的意图。由此看来,大盘短期继续受制于3300点的可能性较大。

沪深2009年年报披露大幕即将拉开,在宏观经济逐步回暖的大背景下,上市公司业绩整体翻红将成定局。据万得资讯数据,截至2009年12月30日,606家发布预告的上市公司中超过六成的公司业

绩预增。业绩增长明确的公司大多隶属于医药、机械设备、公用事业等板块。相比之下,预亏公司则主要集中在黑色金属、采掘等行业。通过数据大体可以看出,年报预增的公司更多集中在抗周期性行业中,尤其是消费类上市公司很可能给投资者带来惊喜,如家用电器、医药生物、商业贸易、食品饮料等预增居多。随着春节即将来临,消费行业将迎来2010年第一个高峰。

同时,高送转股概念股年报行情中可重点关注。一般来说,股本规模较小、每股净资产和公积金高、盈利能力强的上市公司往往具有较强的高送配可能。 西部证券

“大哥”王亚伟新宠 山鹰纸业昨封涨停

2009年再次成为公募基金“一哥”的王亚伟,其最新动向相信一定能够赚足市场的眼球。山鹰纸业1月5日的一纸公告提前泄露了王亚伟的行踪——王亚伟掌舵的华夏大盘、华夏策略两只基金已在去年四季度潜入山鹰纸业前十大股东名单,累计买入615万股。

山鹰纸业1月5日披露股份变动公告,前十大股东名单显示,王亚伟掌舵的华夏大盘、华夏策略两只基金持有公司股份415万股、200万股,分别位列第四和第七大股东,累计持股615万股,占山鹰纸业总股本的1.27%。作为王亚伟2010年的新宠,山鹰纸业借明星效应再次上演神奇——山鹰纸业昨日大幅高开,40多分钟后封住涨停。

2010年QDII大扩容序幕拉开

随着ODII基金接连获批,2010年QDII逐渐拉开扩容序幕。对于2010年投资机会的挖掘,ODII基金瞄准全球投资时,显得更加谨慎。新年伊始,已有两只ODII基金获批,10余只ODII基金正处于报批阶段,2010年QDII基金大扩容序幕已经拉开。

据了解,长盛基金旗下全球行业大盘精选股票型基金日前获得中国证监会批准,成为2010年首只宣布获批的QDII基金产品,高盛资产管理公司将担任该产品的全球顾问。短短几天后,中国首只以全球资源为投资主题的基金——招商全球资源股票型基金就获中国证监会批复,将于近期在全国公开募集。此外,上个月初,汇添富亚洲澳洲成熟市场优势精选股票型证券投资基金已经获得证监会批准,加上正在发行的易方达

亚洲精选股票型基金,目前已经有4只QDII基金获批发行。

QDII基金在2009年4季度整体遭遇不同程度的赎回。很多投资者当前也对是否认购QDII基金表示疑惑。进入2010年,海外市场还会不会再现如2009年一样的反弹?这是很多投资者当前最为关心的问题之一。

易方达基金人士表示,不是每次投资都能买在市场的底部。作为理性的投资者,只要能在相对合理的位置开始投资,在较长时期内获得正回报的概率就会较大。2010年出海未必是买在底部,但仍是投资海外的较好时机:经济刚开始复苏,通胀仍然较低。从历史上看,每次股市大跌后反弹甚至反转的时间都较长,而现在离上次大跌的低点才9个月。

长期来看,亚洲新兴市场的

“长牛”空间并不输于A股。2009年,新兴亚洲经济已经开始引领全球经济迈向复苏。亚洲新兴市场的出口与科技产业出现了反弹,这在历史上一直被看作是全球经济回暖的一个重要的早期信号。2009年前三个季度,亚洲主要新兴市场股指上升趋势明显:印尼上涨106%,印度上涨80%,韩国上涨64%,亚洲指数上涨58%,香港H股上涨50%。

“也许2009年市场的大部分上扬都受惠于激进的政策与政策,但随着配置的进一步均衡化,2010年市场将更多由经济和盈利推动。”正在发行的易方达亚洲精选拟任基金经理李弋表示,基于上述两个因素,亚洲市场优势明显。从当前机构测算数据来看:盈利方面,市场平均预测2010年亚洲(除日本)企业盈利增长27%到

30%之间,明显高于历史平均20%左右的盈利增长。经济增长方面,亚洲开发银行今年9月预测,2010年亚洲发展中国家的整体经济增长有望达到7.3%,远高于发达国家的1.1%。亚洲国家经济高速增长和企业盈利高成长性,有利于该地区股市的长期优异表现。

快报记者 吴晓婧 王慧娟

标普500指数70年波段测算

熊市调整期	调整幅度	反弹幅度	持续时间
1929-1932	81%	369%	4.7年
1946-1949	43%	503%	16.5年
1973-1974	46%	142%	2年
1974-1982	40%	767%	18年
2000-2003	47%	159%	4.3年
2007-2009	51%	135%	9个月

数据来源:彭博

643亿! 2009开基分红创4年最低

各类型基金2009年分红低于前三年水平

2009年虽然A股迎来了一波大反弹,但开放式基金的累计分红却明显少于前三年的分红情况。

根据天相统计数据,2009年,53家基金公司旗下开基共实施了249次分红,累计分红总额为643亿元。而偏股型基金(不包含指数基金)依然是分红的主力军,共实施了137次分红,累计516亿元,占2009年开基分红总额的78.8%。虽然债券型基金分红次数也达到了95次,但累计分红金额仅有103亿

元。另有3只保本型基金累计分红5.07亿元。

整体来看,2009年大多数基金以小比例分红为主,172只开基的单笔分红金额都少于1元,占有开基的69%。55只开基单笔分红金额在1-2元之间。单笔分红金额在2-3元之间的基金突降到了14只,3-5元之间的基金仅有4只。由于多数开基的单笔分红金额较小,所以个别分红金额较高的基金则显得比较稀缺。

统计显示,华夏旗下中信配置基金8月每10份分红达到11.4元,为2009年单笔分红金额的最高纪录;上投成长先锋股票基金于12月

28日每10份分红6.8元,单笔分红比例仅次于中信配置;景顺增长贰号8月19日每10份分红6.2元,单笔分红比例排在第三位。

新年第一周 16只基金派红包

统计显示,2010年的第一周,来自7家公司的16只基金发布分红公告,而首次实施分红的华安核心优选基金分红金额最高。

华安基金日前公告称,华安创新、华安核心优选、华安中国A股增强指数三只基金即将分红。华安创新、华安中国A股增强指数均为

第六次分红,每10份均派发现金红利0.2元。华安核心优选基金为首次分红,每10份派发现金红利5.0元。

华安核心优选成立于2008年10月22日,晨星数据统计显示,截至2009年12月31日,该基金成立以来总回报率达65.96%,在同期成立的基金中位居前列。华安中国A股增强指数基金近一年以85.11%的回报率在晨星200余只可比的基金中排名第29位。华安创新作为混合型基金,近5年年化回报率达30.44%,在同类基金中排名第16位。

快报记者 徐婧婧综合报道

今年是调结构关键年 二季度可能小幅加息

上投摩根基金公司日前发布2010年投资策略报告认为,2010年是调结构和升级的最关键一年。投资者可谨慎把握内需启动、新兴产业、区域振兴等投资机会。

2010年将是高增长温和通胀的一年,中国经济有望坐享其成。首先,出口伴随欧美经济消费的扩张而增加,预计有两位数增长;其次,投资在基建投资和地产以及制造业投资带动下维持较高水平;最后,消费激励政策将会延续,西部富裕农村以及内陆城市消费将会成为新的增长驱动。

就市场关注的流动性话题,上投摩根判断,二季度可能会成为关键的加息时间窗。但即使加息也会采用小步调方式,并会根据经济相机抉择,流动性依然保持充裕。 全景

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
601808	中信海直	16.33	0.07	150209291	000066	长城电工	8.23	-0.7	17229398	000612	ST华海A	7.39	0.14	5622110	000720	ST华海B	5.01	-0.79	7142549
001809	中信国安	4.66	0.87	2850830	000069	长城汽车	16.02	1.01	23350615	000621	ST金果	8.23	-0.88	609119	000722	ST金果	8.42	-1.96	5462226
000022	深赛格	5.71	0.20	50468391	000070	长城特钢	11.24	0.46	38938919	000625	ST金果	19.01	-0.12	8563631	000723	ST金果	7.72	-0.1	8555276
601808	中信国安	20.21	-2.74	9446462	000078	海王生物	16.47	-1.02	18058389	000628	ST金果	12.37	-0.25	4484325	000724	ST金果	5.29	-0.38	55283769
601808	中信国安	2.66	-0.43	8607717	000089	海王药业	7.42	-1.46	12546411	000629	ST金果	15.37	-0.89	6729712	000725	ST金果	12.36	-0.33	14618026
601818	中信国安	18.47	-0.32	19284533	000090	海王集团	11.56	1.05	10043264	000630	ST金果	14.2	-1.94	25451654	000726	ST金果	21.75	0.23	63812441
601819	中信国安	14.1	0.21	51245324	000099	海王集团	7.86	-0.51	7769545	000631	ST金果	17.81	-0.83	10763105	000727	ST金果	9.43	0.21	12251768
601839	中信国安	6.11	-1.61	10603834	000100	海王集团	12.24	-2.24	7020378	000632	ST金果	14.59	-0.03	17837716	000728	ST金果	19.43	0.23	13434149
601801	中信国安	4.25	-1.15	3941130	000150	海王集团	7.92	-0.13	6930414	000633	ST金果	12.4	-0.19	23448375	000729	ST金果	6.33	-2.01	40330416
601898	中信国安	9.19	1.33	8375988	000151	海王集团	7.48	-0.13	3942213	000634	ST金果	10.21	0	4348976	000730	ST金果	6.18	-0.75	8948890
601991	中信国安	4.25	-1.15	3941130	000152	海王集团	8.93	-0.56	4770620	000635	ST金果	9.96	-0.72	6441827	000731	ST金果	12.38	-0.38	10129407
601998	中信国安	7.94	-2.82	81529577	000153	海王集团	26.13	-3.88	26186217	000636	ST金果	14.7	-0.62	6090159	000732	ST金果	9.82	-2.21	5438996
000199	中信国安	12.18	3.31	20360793	000155	海王集团	9.05	-4.54	39038098	000637	ST金果	0	0	0	000733	ST金果	10.13	-2.31	8999005
000001	深发展A	22.9	-1.72	41214313	000159	海王集团	6.88	-1.15	12847970	000638	ST金果	9.12	-1.72	13588562	000734	ST金果	6.94	-0.86	14186467
000002	深发展A	10.36	0	135860400	000160	海王集团	6.98	-1.36	12620191	000639	ST金果	10.58	-2.94	13673940	000735	ST金果	6.64	-0.61	7032716
000003	深发展A	6.08	-1.94	48403408	000161	海王集团	11.49	0.38	7241875	000640	ST金果	8.8	-3.12	11632822	000736	ST金果	10.1	-1.94	16994055
000005	深发展A	21.83	0	19843030	000162	海王集团	8.36	-0.83	1207515	000641	ST金果	8.9	-0.56	1262841	000737	ST金果	12.35	0.74	12348290
000007	深发展A	7.19	0	4306825	000163	海王集团	8.96	-1.29	8936271	000642	ST金果	8.03	-0.25	7875944	000738	ST金果	8.45	-0.59	5863215
000009	深发展A	10.55	-0.09	29408440	000164	海王集团	8.7	-1.69	3471284	000643	ST金果	8.9	-0.41	5032859	000739	ST金果	28.89	-0.17	6989951
000010	深发展A	11.72	-0.29	13809789	000165	海王集团	11.4	-0.24	14218856	000644	ST金果	28.89	-0.17	6989951	000740	ST金果	13.2	0.32	4294752
000011	深发展A	10.76	0.18	19843030	000166	海王集团	7.37	-0.54	4089283	000645	ST金果	11.49	0.38	7241875	000741	ST金果	9.82	-0.21	8445590
000012	深发展A	14.83	-3.94	36068261	000167	海王集团	8.99	-1.53	14074825	000646	ST金果	13.67	-2.7	1215087	000742	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000013	深发展A	8.95	0.45	900391	000168	海王集团	8.88	-2.7	1215087	000647	ST金果	11.49	0.38	7241875	000743	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000014	深发展A	10.76	0.18	19843030	000169	海王集团	7.25	3.33	1037327	000648	ST金果	8.99	-1.53	14074825	000744	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000015	深发展A	10.76	0.18	19843030	000170	海王集团	8.99	-1.53	14074825	000649	ST金果	8.99	-1.53	14074825	000745	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000016	深发展A	7.13	-5.94	36068261	000171	海王集团	8.99	-1.53	14074825	000650	ST金果	8.99	-1.53	14074825	000746	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000017	深发展A	8.95	0.45	900391	000172	海王集团	8.99	-1.53	14074825	000651	ST金果	8.99	-1.53	14074825	000747	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000018	深发展A	10.76	0.18	19843030	000173	海王集团	8.99	-1.53	14074825	000652	ST金果	8.99	-1.53	14074825	000748	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000019	深发展A	10.76	0.18	19843030	000174	海王集团	8.99	-1.53	14074825	000653	ST金果	8.99	-1.53	14074825	000749	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000020	深发展A	10.76	0.18	19843030	000175	海王集团	8.99	-1.53	14074825	000654	ST金果	8.99	-1.53	14074825	000750	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000021	深发展A	10.76	0.18	19843030	000176	海王集团	8.99	-1.53	14074825	000655	ST金果	8.99	-1.53	14074825	000751	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000022	深发展A	10.76	0.18	19843030	000177	海王集团	8.99	-1.53	14074825	000656	ST金果	8.99	-1.53	14074825	000752	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000023	深发展A	10.76	0.18	19843030	000178	海王集团	8.99	-1.53	14074825	000657	ST金果	8.99	-1.53	14074825	000753	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000024	深发展A	10.76	0.18	19843030	000179	海王集团	8.99	-1.53	14074825	000658	ST金果	8.99	-1.53	14074825	000754	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000025	深发展A	10.76	0.18	19843030	000180	海王集团	8.99	-1.53	14074825	000659	ST金果	8.99	-1.53	14074825	000755	ST金果	7.68	-1.36	1215087
000026																			