

齐兵基金：

连续加息后市场将迎来转机

证券时报记者 罗琳

本报讯 记者从朝阳永续获悉,截止到4月16日,中国私募基金风云榜私募精英组(A股)的第一名为齐兵基金。短短两周的时间,该基金表现出色,取得了23.70%的投资收益,而期间大盘涨幅为-1.50%。记者通过多种渠道电话联系到齐兵基金的掌舵人K先生(化名)。在他看来,2010年没有很大的行情,但大盘会创出新高,超越前期的3478点。与一般人思路不同的是,K先生认为,股指期货的推出不会影响股市的正常走向,但会加剧行情

的震荡。市场真正的机会应该在连续加息之后,5月以后应该有一波大的行情。

K先生认为,目前,大盘股的机会不是太大,而小盘股又明显高估,市场正处于一个矛盾的阶段,需要一段时间来进行修复,2700点附近应该是大盘调整的极限位。“一季度来看,地产没有地板,医药没有天花板”。

K先生建议,投资者密切关注国家的宏观调控政策,要远离被调控的行业。他还认为,投资者要密切关注科技类个股,地产股目前还不是买人的好时机,而是在加息之后。

下周公布年报公司业绩预期

今日投资 洪江艺

据今日投资公司统计,下周(4月26日-4月30日)A股市场共有227家上市公司预约披露年

报,年报披露将于4月30日收官,公布年报公司数量环比本周增加约3.46%。

股票代码	股票名称	年报预约披露时间	09年预测EPS(元)	美注分析师人数	分析师评级变动情况	机构认同度
601169	北京银行	2010-04-28	0.9515	36	持平→	63
601998	中信银行	2010-04-29	0.3685	29	持平→	84
600188	兖州煤业	2010-04-26	0.8384	28	持平→	88
600395	江铃股份	2010-04-30	1.0248	28	持平→	69
600005	武钢股份	2010-04-27	0.2209	27	调低↓	64
601958	金钼股份	2010-04-27	1.1935	26	调低↓	45
000157	中联重科	2010-04-30	1.2257	26	调低↓	74
000338	潍柴动力	2010-04-27	4.0882	24	调高↑	86
600031	三一重工	2010-04-26	1.3891	24	调高↑	96
600837	海南证券	2010-04-28	0.5517	22	调低↓	45
600887	*ST伊利	2010-04-27	0.7915	20	调低↓	85
600062	双鹤药业	2010-04-27	0.8543	19	持平→	68
600500	天诚药业	2010-04-28	0.6753	19	持平→	90
601106	中国重一	2010-04-27	0.1629	19	持平→	44
600900	长力电力	2010-04-30	4.4664	18	调低↓	60
002115	三维通信	2010-04-28	0.6151	17	调低↓	72
000709	河北钢铁	2010-04-26	0.107	17	调低↓	37
000876	新希望	2010-04-28	0.459	17	持平→	74
002010	传化股份	2010-04-27	0.6579	17	持平→	43
002254	烟台裕龙	2010-04-28	0.6573	17	持平→	76
600207	招商局A	2010-04-28	1.846	17	持平→	68
000651	格力电器	2010-04-27	1.4432	17	调高↑	71
002065	东华软件	2010-04-28	0.5751	16	持平→	76
002154	晨鸣纸业	2010-04-27	0.6667	16	持平→	61
600489	中金黄金	2010-04-27	0.5177	16	调高↑	77
002353	博晖光电	2010-04-27	1.4133	15	调低↓	39
000616	亿城股份	2010-04-26	0.3915	15	持平→	57
600141	兴发集团	2010-04-27	0.5222	15	持平→	67
600815	厦工股份	2010-04-30	0.1862	15	持平→	97
600598	北大荒	2010-04-29	0.3133	14	调低↓	72
002200	绿大地	2010-04-30	0.4881	14	持平→	45
002327	富安娜	2010-04-28	0.8401	14	持平→	45
600866	金奥汽车	2010-04-28	0.3076	14	持平→	71
601168	西部矿业	2010-04-28	0.156	14	持平→	32
600966	博汇纸业	2010-04-27	0.39	13	持平→	82
601186	中国铁建	2010-04-27	0.4673	12	调低↓	55
002054	德美化工	2010-04-27	0.7504	12	持平→	53
300059	东方财富	2010-04-27	0.4781	12	持平→	16
600331	安达股份	2010-04-28	0.2312	12	持平→	38
000559	万润科技	2010-04-29	0.2371	12	调高↑	54
601390	中国中铁	2010-04-27	0.315	11	调低↓	53
002223	鱼跃医疗	2010-04-27	0.6343	11	持平→	59
600664	哈药股份	2010-04-30	0.7738	11	持平→	82
000541	佛山照明	2010-04-29	0.2182	11	调高↑	60
000016	深康佳A	2010-04-30	0.1549	10	持平→	55
000677	山东龙元	2010-04-26	0.2035	10	持平→	57
600021	上海电力	2010-04-29	0.1573	10	持平→	66
600143	金发科技	2010-04-28	0.2392	10	持平→	55
601872	招商轮船	2010-04-30	0.126	10	持平→	66
601088	中国国航	2010-04-28	0.36	10	持平→	43
600092	永诚股份	2010-04-29	0.2473	9	持平→	48
601179	中国国旅	2010-04-26	0.2552	9	调低↓	16
000083	盐田港	2010-04-28	0.3645	9	调高↑	41
002008	大族激光	2010-04-27	0.1141	8	调低↓	44
600075	新疆天业	2010-04-27	0.0583	8	持平→	62
600078	澄星股份	2010-04-30	0.1462	8	持平→	76
600197	伊力特	2010-04-28	—	8	持平→	42
600478	科力达	2010-04-28	0.1133	8	持平→	42
600825	新华传媒	2010-04-28	0.2855	8	持平→	37
002143	高金食品	2010-04-27	0.0683	8	调高↑	23
002348	东乐股份	2010-04-26	0.4972	7	—	—
002100	天康生物	2010-04-27	0.6009	7	持平→	66
600561	江苏长电	2010-04-29	0.4733	7	持平→	58
601618	中国中冶	2010-04-29	0.2429	7	持平→	36
000685	中山公用	2010-04-28	1.2812	6	持平→	35
002203	南农股份	2010-04-28	0.4348	6	持平→	25
002235	安联股份	2010-04-28	0.4175	6	持平→	43
600097	开润国际	2010-04-30	0.9142	6	持平→	73
600240	华业地产	2010-04-28	0.3597	6	持平→	67
600252	中恒集团	2010-04-28	0.495	6	持平→	66
000761	本钢板材	2010-04-27	-0.3883	6	调高↑	40
600010	包钢股份	2010-04-30	-0.1688	6	调高↑	49
000762	西藏矿业	2010-04-27	0.06	5	持平→	59
002012	医渡股份	2010-04-27	0.2881	5	持平→	51
600408	安泰集团	2010-04-28	-0.1688	5	持平→	0
600527	江南高纤	2010-04-28	0.262	5	持平→	47
600536	中国软件	2010-04-27	0.1185	5	持平→	33
600814	杭州解百	2010-04-26	0.2368	5	持平→	48
600872	中国高新	2010-04-30	0.12	5	持平→	35
600809	南京高科	2010-04-27	0.3813	5	持平→	39
000664	西安饮食	2010-04-27	0.2053	4	持平→	45
000623	吉林敖东	2010-04-28	2.318	4	调高↑	42
000957	中钢地产	2010-04-28	—	4	调高↑	60
600101	鲁东电力	2010-04-28	0.5067	4	持平→	52
600336	澳柯玛	2010-04-27	0.1337	4	调高↑	50
600405	动力源	2010-04-30	0.19	4	持平→	16
600509	天富热电	2010-04-30	0.1599	4	持平→	36
600739	辽宁成大	2010-04-28	1.466	4	持平→	46
000880	鑫泰集团	2010-04-27	0.5767	4	调高↑	55
600373	鑫新股份	2010-04-27	0.3925	4	调高↑	48
002288	超华科技	2010-04-27	0.44	3	—	—
600285	羚锐制药	2010-04-29	0.1594	3	—	—
600082	海泰发展	2010-04-27	0.2	3	持平→	34
600108	亚星集团	2010-04-30	0.0767	3	持平→	54
600193	创兴置业	2010-04-28	0.0348	3	持平→	46
600345	长江通信	2010-04-30	0.2076	3	持平→	27
600516	方大炭素	2010-04-29	0.1867	3	持平→	32
000882	华联股份	2010-04-29	0.18	2	—	—
000099	中信海直	2010-04-27	0.26	2	持平→	20
000721	西安饮食	2010-04-28	0.29	2	持平→	34
000967	上风高科	2010-04-27	-0.0884	2	持平→	38
600526	菲达环保	2010-04-27	0.1	2	持平→	38
600540	新赛股份	2010-04-28	0.07	2	持平→	38
600735	新华锦	2010-04-30	0.16	2	持平→	35
600593	大连亚星	2010-04-30	0.02	2	调高↑	67
000782	美达股份	2010-04-27	0.14	1	—	—
600328	兰太实业	2010-04-29	0.1	1	—	—
600986	科达股份	2010-04-28	—	1	—	—
600540	*ST国祥	2010-04-28	—	1	—	—
000700	哈高科	2010-04-28	0.12	1	—	—
000751	*ST丹农	2010-04-29	0.05	1	—	—
002021	中捷股份	2010-04-29	0.02	1	—	—
600991	*ST上航	2010-04-30	-0.3	1	—	—

随着A股市场中重大创新品种股指期货正式推出,影响市场的融资融券和股指期货两大因素相继明确。由于前期一系列房地产调控措施未能抑制国内攀升的房价,国务院对于房地产市场调控本周再度加码:二套房贷首付不得低于50%,利率不低于基准利率1.1倍;商业银行可根据风险状况暂停发放购买第三套及以上住房贷款。上述政策的出台,引发A股市场中房地产、银行以及钢铁等板块出现明显回落,沪深两市股指重心出现下移。

地产新政引发大盘回落

上证指数在快速下探至2941点之后,是否意味着阶段性的调整已告结束呢?本周与智慧联合举行的专题调查以《房地产新政下的A股市场预期》为主题,分别从“你认为什么因素导致周一沪深股指出现深幅回落?”、“上证指数在探低至2941点后回升,是否意味着股指已探底成功?”、“银行、地产、钢铁板块调整之后,近期能否迎来有力反弹?”、“随着短期股指出现大幅波动,你的仓位是否发生了变化?”和“今年二季度你最看好哪类个股的投资机会?”等五个方面展开,调查合计收到1273张有效投票。

观察近日沪深两市股指运行情况,房地产股出现调整,并带动银行、钢铁等板块回落对股指构成直接的压力。同时从股指的调整时间点上来看,正逢股指期货正式推出之后,这仅仅是巧合,还是有无形之手在影响着盘面?你认为是什么因素导致周一沪深股指出现深幅回落?”的调查显示,选择“房地产调控新政”、股指期货利好兑现”、市场自身技术调整”、主力资金刻意打压”和“其他”的得票数分别为881票、432票、248票、501票和63票,所占投票比例分别为69.21%、33.94%、19.48%、39.36%和4.95%。

考虑到该项调查可多选,实际选票数达到2125票,但是从参与投票的1273名投资者情况看,接近七成的投资者认为房地产调控新政的出台是引发周一沪深两市股指深幅回落的最主要因素,认

近四成被调查者认为,大盘仍将继续探底

投资者依旧谨慎看空后市

万国测评 谢祖平

为主力资金借机刻意打压以及股指期货推出之后“利好”兑现的投票比例也超过三分之一。通过该项调查结果不难看出,投资者基本上倾向于认为房地产新政、主力资金刻意打压以及股指期货是导致股指回落的三大因素。这从侧面也反映出目前A股市场仍主要是政策面和资金面所主导。

谨慎观点略占上风

沪深两市股指在经历短线的快速调整之后,周二在下探至2941点之后,股指出现明显的回升迹象。上证指数最高达到3034点,反弹幅度超过90点。其中,房地产、银行及钢铁板块盘中也出现一定程度的反弹。不过关于“上证指数在探低至2941点后回升,是否意味着股指已探底成功?”的调查显示,选择“是”、“否”和“不好判断”的得票数分别为438票、506票和329票,所占投票比例分别为34.41%、39.75%和25.84%。

而关于“你认为银行、地产、钢铁板块调整之后近期是否能迎来有力反弹?”的调查显示,其中选择“是”、“否”和“不好判断”的得票数分别为444票、599票和230票,所占投票比例分别为34.88%、47.05%和18.07%。结合两项调查结果来看,虽然两市股指在下跌之后强劲反弹,但是并未打消投资者对于后市继续调整的担忧,认为股指已探底成功和银行、地产、钢铁板块将迎来有力反弹的比例均仅略高于三分之一,投资者对于后市依然普遍持谨慎观点。

虽然从近日沪深两市交易所公布的公开交易信息显示,房地产等板块受到机构投资者的大幅抛售,但是股指的深幅调整并未对投资者的仓位产生显著影响。关于“随着短期股指出现大幅波动,你的仓位是否发生了变化?”的调查显示,选择“大幅增仓”、“有所增仓”、“朱有变化”、“有所减仓”和“大幅减仓”的得票数分别为148票、226票、504票、206票和189票,所占投票比例分别为11.63%、17.75%、39.59%、16.18%和14.85%。

从该项调查结果上看,除近四成投

资者仓位未有变化之外,选择增仓和选择减仓的投资者比例相当,显示出投资者并未有恐慌性杀跌的迹象。这一方面可能在于投资者对于指数可能调整的预期空间有限,另一方面也可能是投资者仓位普遍较重,限制了调仓的空间。

机会仍在新兴战略板块

目前沪深上市公司2009年年报大部分已披露,而1季报也进入披露密集期。近一个月来市场热点主要集中在电力设备、物联网、分拆上市、节能环保等板块;而银行、地产等蓝筹股表现较弱。这种格局是否会延续呢?

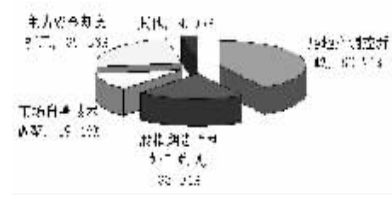
关于“今年二季度你最看好哪类个股的投资机会?”的调查显示,选择“大盘蓝筹股”、“区域规划概念”、“分拆上市概念”、“重组股”、“战略新兴产业股”和“其他”的得票数分别为213票、74票、86票、150票、682票和68票,所占投票比例分别为16.73%、5.81%、6.76%、11.78%、53.57%和5.34%。

从该项调查结果上看,二季度看好大盘蓝筹股的比例不足两成。相比之下五成以上的投资者认为以新能源、新材料、信息产业、新医药、生物育种、节能环保以及电动汽车为代表的七大战略新兴产业类个股具有比较好的投资机会。不过,市场的走势往往与多数人的预期背道而驰,战略新兴产业股是冲高回落还是强者恒强,只能等待市场给出最终答案。

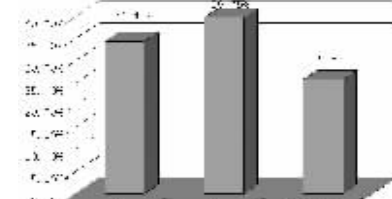
笔者认为,近期股指的回落并未抑制资金对于题材性品种的炒作。根据已披露的2009年年报和2010年1季报显示,去年以来表现突出的多数强势品种获得基金等机构的大举介入,资金优势对于股价的抬高作用明显。这反映出A股市场长期以来政策面和资金面的特征。

近期以来沪深交易所公开交易信息显示,机构抛售地产等大盘股的迹象明显,而对于高价股、题材股则乐此不疲。深市A股平均股价已经上升至22元之上。故在现阶段,虽然房地股在调整之后短线存在反弹机会,但中线仍建议保持谨慎。相比下,题材性品种在资金的作用下持续活跃,呈现出交易性的机会。

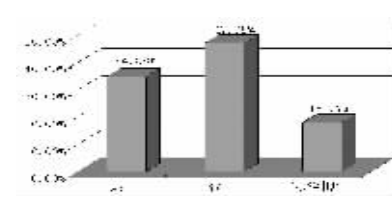
一、你认为什么因素导致周一沪深股指出现深幅回落?(可多选)



二、上证指数在探低至2941点后回升,是否意味着股指已探底成功?



三、近半年来你的整体仓位水平如何?



四、随着短期股指出现大幅波动,你的仓位是否发生了变化?

