

30家房企2010年全年合约销售近8700亿元

2010年楼市调控被称“史上最严厉”，但开发商仍交出了“亮丽”的成绩单，全国主要的30家房企全年住宅销售接近8700亿元，销售面积8449万平方米。另外，2010年开发商销售均价也大幅上涨24%。

股势

股市迎新年 大盘开门红 最牛基金经理PK兔年股市



孙建波

昨天是2011年第一个A股交易日，大盘喜迎新年开门红。此时此刻，我们特邀2010年最牛基金经理，共话今年的投资机会和投资风险，并提供今年的投资思路，以便让广大投资者参考。

嘉宾简介

孙建波：华商盛世成长基金经理。2010年，其管理的华商盛世精选以37.7645%的收益率，以7个百分点的明显优势超过最牛基金经理王亚伟，获得2010年业绩冠军。

常士杉：南京世通资产管理公司董事长。其管理的世通一期近一年的收益率超过90%，为2010年阳光私募冠军。



常士杉

华山论剑

今年总体来说是一个震荡市

问：今年A股投资最大的困难是什么？需关注哪些风险？

孙建波：还在通货膨胀。今年通胀能不能下来，大家一定要审慎，切不可想当然。目前市场对通胀的难度和持久性，预估得还是太轻了。另外，还要关注国外市场的经济恢复情况，比如说美国经济恢复速度超预期，必然带来货币政策和财政政策的收紧，这将使美元走强，对新兴市场是有压力的。

常士杉：今年总体来说是一个震荡市，阶段性的小牛市，阶段性的熊市，牛熊结合，整体上形成震荡市。实际上，现在面临的情况是外部不确定因素比

较多，比较复杂，朝鲜和韩国之间的紧张局势，我心里也有不安。宏观面也不确定，唯一确定的是我们政府的决心，这几个方面都要关注权衡。

今年A股会比去年好做

问：今年股市的投资机会大吗？市场底部会在哪里？

孙建波：我觉得今年会比去年好做。举个例子，2008年经济往下走，股市大跌相当于皮球落下去，2009年由于流动性比较好，皮球弹起来，2010年是皮球弹起来后的回落，那么2011年是反弹而不是继续往下落，所以我觉得今年的机会高于去年。

常士杉：沪指底部大概在2650点，现在就可以跑步入场，关键你要选择的个股、行业，还要注意切换。

新兴产业依然是热门

问：在你看来，今年A股最具有投资价值板块或行业是什么？

孙建波：战略新兴产业、农业板块和资源类股票，这三个方面都有机会。不过，战略新兴产业这个东西涨了一年多之后，其实要小心风险了。通货膨胀主题，特别和农业相关的，还是有比较大的机会。另外一个资源品，包括工业有色金属、煤炭石油等，相对比较看好。

常士杉：高科技、新兴产业里的高铁、高端装备制造、节能环保、物联网还有资产重组。高铁飞速发展之后，除了机身，它的零部件3个月要换一次，全国7500公里到1万公里，那这个市场非常大。

柯智华 忻尚伦

股民热线:0551-5223801 E-mail:scbzq@mail.hf.ah.cn

1月4日沪深指数

上证指数：
开盘:2825.33 最高:2855.40 最低:2810.11
收盘:2852.65 涨跌:44.57 成交:1471.13亿元
上涨:836家 下跌:94家 平盘:34家

深证成指：
开盘:12578.45 最高:12743.48 最低:12536.66
收盘:12714.51 涨跌:255.96 成交:1150.27亿元
上涨:1061家 下跌:164家 平盘:67家

上证指数日K线图



深证指数日K线图



名家看盘

2011年如何战略性选股？

新年第一天，股指红盘报收，个股大面积上涨，行情开局不错。不过本人在节前就指出，股指在突破2770点以后，理论上可以反弹到2830点一线。经过连续二个交易日的反弹，这个目标基本达到。摆在多头面前的将是短线硬骨头。但不管怎么说，大盘中线底部更加明朗。目前投资者不应该过度看空，而应该想想新的一年如何战略性选股。

对于今年行情，我认为在选股上要实行差别化策略。总体来说，金融股、钢铁、电力板块仍需回避，地产股会有波段交易机会，其中二线小盘地产股更明显；有色金属关注中线构筑底部的二线蓝筹的波段机会；煤炭股有阶段性创新高机会；战略性新兴板块今年仍是炒作重点，但前期已经炒过的题材需回避，可观察高端制造、新一代信息技术、节能环保产业中，主力发掘出哪个热点；一季度新股具有确定性上涨机会，优质小盘新股值得重点关注，而去年次新股的高送转行情，重点可观察填权走势。我认为，今年行情目前就是中线底部位置，今年行情的强阻力位在3400点一线。

淘金



周期性品种有望延续反弹

新年首个交易日A股震荡上扬迎来开门红。地产、煤炭、有色金属、建材、高铁等板块涨幅居前，成交量明显放大，沪指重回2750-2900点箱体运行。我们认为市场在经历过年底的资金紧张局面后，有望迎来结构性反弹，以低估值的周期性品种为主线。

慧眼识马

2011年股市的第一个交易日，大盘开门红，这是个好兆头。《慧眼识马》个股也企稳回升，其中表现最猛的当属叶问之星河生物，由于属于最早年报披露信息者之一，昨日涨停，并留下跳空缺口，由于后市将展开年报行情，因此，短期内此股还有不俗表现。其他个股由于潜质不错，也是中长线佳品。即使是

趋紧的节奏将有所缓和，流动性的季节性释放效应将会显现。虽然无改政策趋紧的大方向，但市场行为的选择性偏好将会更多地反映一些积极的信号。因此，近期市场存在结构性反弹的基础。我们看好近期存在结构性反弹的具体原因在于：(1)在2010年12月27日二次加息后，下一次加息可能要等到数据较高的1月份CPI出台，这个时间已经在2月份春节假期之后。在此之前，是个政策的真空期。(2)明年初资金方面有财政存款的投放、央行票据到期和

正回购到期也将释放出大量流动性，同时又进入了新的信贷周期，市场不存在资金压力。(3)年报题材行情、“两会”政策预期的行情热度开始增加。(4)1、2月份CPI高涨，1、2月份的信贷热之后，3月份的调控政策可能会加码收紧。在小盘股估值高企的背景下，被压制太久的低估值周期性品种将得到资金的青睐，洼地效应将促使周期性品种在近期表现将好于小盘股，这点在上证50指数、中证100指数、中小板指数的差异表现也是明证。

国元证券

星河生物涨停 年报行情揭幕

被换掉的金刚玻璃、天龙光电等也值得

长线跟踪。 王贤松

姓名	上期	本期	代码	理由
叶问	星河生物	星河生物	300143	快速扩张与需求旺盛将保证业绩快速增长。
股王	经纬电材	经纬电材	300120	行业细分龙头，中线潜力不可小觑。
独行侠	特锐德	特锐德	300001	创业板第一股，资金大量流入，后市有戏。
若愚	新大新材	新大新材	300080	业绩高成长，是跨年度行情的投资佳品。

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

诚招 证券经纪人

有意者请将简历 EMAIL: hf_szl@gyqz.com.cn

咨询电话: 0551-2650939 2615542
地址: 合肥市宿州路20号 合肥宿州路证券营业部

徽商期货

每周六下午 1:30
在芜湖路258号徽商期货七楼会议室
举办“徽商套利”期货投资沙龙

探讨 股指期货、金属、农产品期货套利交易机会和技巧

欢迎广大投资者参与

咨询电话: 0551-2864779

华安期货
HUA'AN futures

股票难做，何不试试期货？

咨询电话: 0551-2839082 2839072
营业部: 0551-2839088 2839091
www.haah.com
地址: 合肥市长江中路419号华安期货大厦

交通银行
BANK OF COMMUNICATIONS

电话: 2637336; 2636979

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

“首家融资融券专题培训”

地址: 合肥市庐江路123号庐江路营业部
全功能服务专线: 2627033
www.gyqz.com.cn