

# 股势

## 有色“十二五”规划浮出水面 将形成10家以上千亿元集团

“2015年,3至5家有色金属企业进入世界500强,销售额超过1000亿元的企业达到10家以上。”对尚未正式出台的有色“十二五”规划,原中国有色金属学会会长康义做出了权威透露。

# 3100点关前最后一次洗盘

### 一旦有效突破3400点,中国股市或将迎来大牛市

#### 名家看盘

周一大盘冲高回落,成交量放大。沪指在3100点重要关口前,有人提前开溜。对于昨天的走势,究竟是短线见顶还是仅仅为小幅洗盘?

如果仅仅眼睛盯着日K线,昨天的走势又会让心里不踏实。而今年的行情,多数时间并没有让人踏实。本人认为,分析今年的行情,要从大处着眼。我一向认为,判断大盘趋势,要看大周期,因为大周期决定小周期。如果大周期趋势向上,那么小周期的调整就属于洗盘性质。反之,如果大周期趋势

向下,那么小周期的上涨就属于反弹性质。从目前沪深走势来看,我认为正处于中长期底部位置,属于大周期上涨趋势初成时期。而目前沪深两市无论是周线还是月线,都明白无误地显示处于中长期底部位置,并且处于多头技术形态。因此,周一大盘的震荡,仍属于洗盘性质。大盘短暂洗盘之后,还将继续冲击3100点强阻力位。

从板块动向来看,周一早盘有色煤炭合力上攻,并在3045点阻力位一线维持强势。随后石化双雄赶来凑热闹。而中石油和中石化的上涨,反而引发有色和煤炭板块回落。午后虽然铝业板

块有过一次明显护盘,但是在银行保险股回落压制下,未能挽回下跌势头。而地产股周一则自始至终对股指有明显拖累。相对来说,主要做多热点,仍属于资源类股票。而重组题材股的交易性机会,要注意技术形态分析,有些已经出现了风险,追高最好谨慎。

3400点一线是今年最大阻力位,也许第一次冲击后会出现一次稍长时间的震荡整理。而一旦后市再度有效突破3400点一线强阻力,则意味着中国股市新一轮大牛市行情将扑面而来,而目前就是这一轮大牛市行情展开前的重大底部位置。

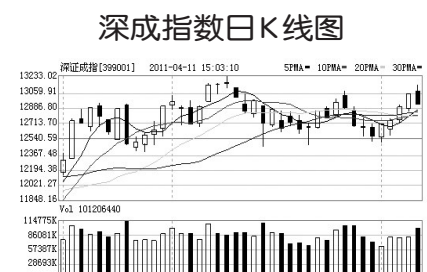
淘金

股民热线:0551-5223801 E-mail:wq69535104@sina.com

### 4月11日沪深指数

上证指数:  
开盘:3037.91 最高:3059.57 最低:3019.89  
收盘:3022.75 涨跌:-7.28 成交:1844.11亿元  
上涨:271家 下跌:666家 平盘:50家

深成指数:  
开盘:13075.69 最高:13142.43 最低:12918.93  
收盘:12925.05 涨跌:-111.19 成交:1238.21亿元  
上涨:357家 下跌:934家 平盘:94家

## 财政部财政科学研究所所长贾康:积极财政政策将逐步淡出

#### 专家论坛

财政部财政科学研究所所长贾康日前在上海出席“上证·首届全球基金峰会”时表示,虽然我国货币政策和财政政策采取一紧一松的搭配,但目前的财政政策已经包含淡出安排,2011年底财政政策将可能由积极转向稳健。

展望未来宏观政策时,贾康表示,目前的财政政策已经包含了淡出的安排,可以预见的是,当积极财政政策到

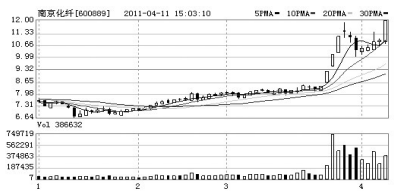
达一定时点时,官方会明确表态财政政策转型。他举例,“2003年成功抵御非典之后,整个国民经济运行走出了‘七上八下’的区间,年均GDP增长突破10%。从2004年初实行积极财政政策开始一直到2004年底,中央经济工作会议上才正式宣布财政政策将转为稳健。而目前我国所走的道路显然是在重复亚洲金融危机后我国财政政策的演变轨迹。”

桑彤 姜泓舟



#### 公司研究

### 南京化纤(600889):辛勤耕耘迎来收获喜悦



随着棉花、粘胶价格2010年4季度以来大幅上涨,木溶解浆价格也呈现疯狂上涨的行情,大批造纸厂纷纷转向木溶解浆,随着这些产能逐渐投产,粘胶原料瓶颈问题有望解决,粘胶行业盈利有望好转。兰精公司是全球最优秀的粘胶纤维生产商,木代尔、天丝等高端产品均出自兰精,兰精通过收购木浆产能使得木浆自给率达到70%以上,有利于成本控制。南京化纤(600889)参股兰精(南京),后者产能逐渐投产、利润稳步提升,将大幅增加南京化纤的投资收益,而南京化纤地产业务一期12万平米2011年2季度有望交房,辛勤耕耘迎来收获喜悦。

中银国际



## 蓝筹股和资源股是市场的主心骨

周一,沪深股市延续强势震荡格局,尾盘在获利盘的打压下逐级回落。煤炭、钢铁、有色金属涨幅居前,地产股再次受到政策调控预期影响而下跌,创业板、中小企业板等高估值品种继续承压,沪指K线收出一根带上影线的阴十字星,显示上方抛压较重。我们认为沪指短期有回踩3000点的技术性要求,近期

做多资金流入明显的低估值蓝筹股会制约回落空间,成交量能否放大是关键,蓝筹股和资源股依然是市场的主心骨。

近期由于银行等周期股走强,导致上证综指相对强势并创下年内新高,显示所谓的估值修复行情确定无疑,但量能始终无法有效放大,说明市场多空双方的分歧依然存在,创业板和中小板指数周一再次下跌,场内“挤出效应”严重,我们称其为新形势下的结构性行情,换句话说,市场中的

结构性风险也应引起重视。故现在的焦点是这轮估值修复行情能走多远,就要看估值提升的空间。在通胀压力下,经济下行已经较为明确,在此背景下银行板块整体估值水平进一步提升难度较大。因此股指可能运行在3000-3200点的新箱体中。

操作策略上,建议投资者抓住两条投资主线,一是以银行股为代表的低估值大盘蓝筹股,二是以稀土、小金属为代表的资源股。

国元证券

#### 慧眼识马

## 包钢股份牛气冲天 维科精华浙股凶猛

昨日沪深股市先扬后抑,冲高回落,给后市去向留下一层阴影。不过,我认为,在大盘四连阳之后回落整理,并无大碍,且量能适中,震荡上行趋势并未改变。《慧眼识马》个股中牛气冲天的当属独行侠之包钢股份,为何包钢股份如此井喷,有人说是包钢稀土第二,不过,从目前只注入铁矿来看,注入稀土还只是推测,证券市场上主力就喜欢讲故事,这故事有

真有假,有长有短,包钢的故事很诱人,因为白云鄂博的故事很大,很神奇,看看股吧里帖子的热度就可见一斑。叶问和若愚分别套利换股,维科精华是浙江股,历来炒家中有江浙资金风格凶猛之说,连私

募王常士杉都要刮目相看。那么,此股后市能否再铸辉煌,令人遐思。西宁特钢虽说也是钢铁股,但其与包钢一样,也身披多种题材,诸如铁矿石、可燃冰、焦煤等等,总之,也有故事可讲。

王贤松

姓名	上期	本期	代码	理由
叶问	*ST山焦	维科精华	600152	题材多,业绩好,逢低适当吸纳。
股王	中国宝安	中国宝安	000009	中国石墨烯第一股,立足于中长线。
独行侠	包钢股份	包钢股份	600010	近期强势股,继续向上攀升。
若愚	云维股份	西宁特钢	600117	基本面有新变化,再上台阶,持有。

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES

“国元证券”理财大讲堂  
每周六上午9:30-11:30开讲  
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 技术领先**

文华财经: E版、S版、一键通  
彭博博易大师: 闪电手、下单精灵  
掌上财富: 手机下单系统  
金仕达 V6 交易系统  
易盛 8.0 交易系统

客服电话: 4008878707  
网址: www.hsqh888.com  
地址: 安徽合肥市芜湖路258号

**华安期货**  
HUA'AN futures

祝贺华安期货获得2010年度  
上海期货交易所会员进步奖

全国统一客服热线: 400-8820-628  
公司网址: www.haqh.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

“国元证券优质服务月”活动于  
2011年3月15日-4月15日正式开展,  
IPHONE、IPAD等现金大奖等你来拿!

详情请拨打全国统一客服热线 95578 咨询  
或登录国元金网 www.gyzq.com.cn 查询  
欲至国元证券各证券营业部咨询。