

高开低走难掩三大主题亮点

■盘后参

◎金百灵投资 秦洪 ○编辑 陈剑立

○编辑 陈剑立

仍将维持震荡格局

周一沪深两市高开低走,量能明显放大。由于长阴线对市场的杀伤力较大,短期走势难以乐观,预计后市仍以维持震荡格局为主。(民生证券)

震荡下探寻求支撑

昨日股指冲高回落对市场信心打击沉重,预计后市仍将震荡下探寻求短线支撑,半年线也有再度面临考验的可能。(广发证券)

大盘仍处区间运行阶段

周一沪深两市呈现冲高回落态势,预计股指期货及融资融券的推出将提升权重股的估值溢价,从中短期看,大小盘股的风格转换势在必行。(中信金通证券)

短期仍有调整压力

昨日股指在大幅高开后逐级回落,周一的大阴线严重破坏技术形态,股指短期仍有较大调整压力,关注半年线的支撑。(金证顾问)

有望出现新的热点

昨日大盘的高开低走并不代表市场短线会出现疲软的态势,相反,会为小市值品种迎来新的买盘力量,有望形成市场新的兴奋点。(金百灵投资)

后市压力不容忽视

周一沪指虽然站上3200点,但后市压力还是不容忽视,预计股指反复震荡仍在所难免,操作中应耐心等待新热点的出现。(北京首证)

放量长阴蕴含风险

对周一的放量K线长阴,需要投资者对风险给以足够认识,随着做空机制的出现,将改变单边市况,而期指推出之前的震荡有可能以先向下调整为主。(九鼎鼎盛)

3100附近有短期支撑

昨天上证指数由上涨110点回落到最终涨16.7点,预计在3100附近有短期支撑,电子信息、中小板仍是关注重点。(广州万隆)

大盘下跌空间有限

目前推出相关消息说明管理层对目前的点位还是认可的,至少还是风险不大的区间,融资融券和股指期货基本封闭了大盘的下跌空间。(倍新咨询)

之所以如此,主要由于因两个因素,一是原则同意与正式实施之间可能存在着一个较长的过渡期,就如同创业板的原则同意与正式推出之间的过渡期一样。所以,随着原则同意信息的公布,也就意味着券商股等品种在近期的题材预期已宣告兑现,因此,获利盘相继涌出。“二八”切换的预期随之落空。二是因为市场目前的资金面难以支撑起权重股、券商股的持续活跃,多头力不能支,从而使得大盘出现了震荡回落态势。

资金看好三大主题

但是,这并不代表市场短线会出现疲软的态势,相反,昨日的走势却宣告了“二八”切换不成功,这将利于资金集中力量流入到小市值品种中。也就是说,昨日沪深两市的走势彻底击碎了市场一度期待的权重股行情预期,这会促使那些处于蓝筹股、小市值品种之间徘徊的资金

■板块跟踪

区域振兴起波澜 西藏股谱写新篇章

精彩观点
●近期区域经济题材得到市场热捧,由此可见,当前各主题投资机会以及相关政策支持题材依然受到资金青睐,种种迹象表明,区域经济概念有望轮切换到西藏板块上
●去年西藏旅游产业实现了止跌回升,重新迈上了跨越式发展的轨道,未来将以提高旅游经济运行效益和服务质量为重点,打造世界级旅游目的地
●在目前9家西藏当地上市公司中,只有6家公司的主要资产和业务在西藏,主要业务包括矿产业、旅游业等六大特色优势产业中,未来有望受益西藏跨越式发展

◎德邦证券财富玖功中心 于海峰
○编辑 李导

到在西藏板块上来。

交通环境改善 投资拉动发展

交通对于西藏的旅游、基建、矿业发展有着无比重要的意义,目前进出西藏的主要地面交通方式包括青藏铁路等4条公路,未来更多进出西藏路线的开通中,备受期待的是川藏铁路的启动。2009年西藏公路投资猛增,预计全年达到60%的同比增长水平,而铁路也将立即跟上。同时,旅游业的繁荣将推动市政以及景区周围环境的改善,并拉动地产投资、市政建设等。

中国特色西藏特点 打造独特经济模式

西藏自治区的发展思路一直是“中国特色、西藏特点”,矿业、藏药等特色优势产业已成为带动经济发展的支柱产业。西藏本身有矿产资源丰富这一得天独厚的条件,目前发现的矿种有101种,已探明矿产资源的潜在价值在万亿元以上,其中铜矿资源远景储量约占全国的三分之一。自治区政府已经明确要做大做强矿业,远景规划是矿业占自治区GDP的1/3。

优质旅游资源 受益行业振兴规划

去年西藏旅游产业实现了止跌

回升,重新迈上了跨越式发展的轨道。全年接待中外游客556万人次,比上年增长147.6%。实现旅游总收入52.4亿元,比上年增长132%。旅游接待人数和旅游收入创历史新高,保持旅游跨越式发展的好势头,未来将以提高旅游经济运行效益和服务质量为重点,坚持将高端旅游和大众旅游相结合,以打造世界级旅游目的地。目前西藏9家上市公司中,只有6家公司的主要资产和业务在西藏,全部都处于西藏自治区所确立的农牧业及加工业、矿产业、旅游业、藏医药业、民族手工业、建筑建材业六大特色优势产业中,总体规模均偏小,未来有望受益西藏跨越式发展,依托资本市场实现较快发展。

西藏地区上市公司一览

公司名称	所属行业	公司看点
西藏矿业	矿产业	西藏矿产资源的整合平台
西藏药业	藏医药业	具备世界上独一无二丰富藏药资源
西藏天路	建筑建材业	西藏自治区国资委持股最多的一家
西藏旅游	旅游业	西藏唯一一家旅游类上市公司
西藏发展	制造业	西藏最大的中外合资企业
奇正藏药	藏医药业	我国规模最大的藏药龙头企业

■市场解读

高开低走很受伤

◎国元证券(上海)黄硕 ○编辑 陈剑立

最终,大盘还是落入俗套——高开低走,周一早起高空高开105点,一把跳上3300点以上。但转眼便倾盆而下,10分钟之后,上涨点数仅余50点,大盘人气遭严重破坏,一路下滑,午后甚至逼近跌绿,最终收盘时,上证指数仅微涨16点、涨幅0.5%,收于3212点。而以地产股为主体的深圳成指更是开盘仅40分钟后,便已见绿。虎年将至,便遭遇此“虎头蛇尾”式的打击,这的确是一件伤心事。

正确认识“股指期货”

“证监会新闻发言人8日表示,国务院已原则同意开展证券公司融资融券业务试点和推出股指期货品种”,虽然市场将该消息一厢情愿地解读为利好,甚至周五夜市也因此而反弹,周一也因之而跳空高开。但我们还是要说几句忠告逆耳的话:该消息是一柄双刃剑,这同时也意味着“A股进入做空时代”,很长时间内,只有做多,唯有做多,才能赚钱。但观在,股指期货来了,融资融券来了,一切将有所不同,做多可能会亏钱,做空也可能亏钱。习惯了老的玩法的市场高于可能会被新的玩法消灭。每一次制度变革,都是一次洗牌过程,准备好迎接股市新时代的到来,我们需要告别多做的习惯!

资金面现“黄灯”信号

相形之下,资金面的这几则收紧动作,却是实实在在的利空——有媒体提醒“春节后或调准准备金”。分析师认为,这主要是源于强劲的经济增长带来的信贷需求,以及调控预期倒逼银行年初放量。不过,这一趋势已被监管部门警觉。1月7日,央行提高了三个月期央票的发行利率4个基点,同时提高了91天正回购的利率3个基点,这一举动被认为是明显的紧缩信号。有专家认为,结合央行2010年央行工作会议中强调的精神,央行很可能在1月中旬下旬就召开加强窗口指导,存款准备金率可能在2月份春节后上调。

地产股再遭重击

周一把深圳成指拖下水的是地产股,无论大盘是涨是跌,地产都是当天最坚决的空军司令,周一收盘时地产指数下跌2.21%。招商地产下跌3.43%,保利地产下跌2.28%。不要奇怪这种跌法,因为连日来地产股不停遭遇重拳,如“二套房首付不低于40%”等。

当3G遇见“高送”概念

周一,期盼中的大盘权重股行情并未到来,“高开低走”的走势伤了大盘的心。相形之下,3G依然强劲,周一收盘时,300信息指数再次上涨3.39%。东方通信、新海宜、卫士通涨停,而最具想像力的3G增值概念里,手机游戏概念——北纬通信上涨6.2%,拓维信息上涨4.41%,手机音乐搜索概念——科大讯飞上涨4%。说起3G概念,就不得不提到中小板里的3G,这一批“002”打头的3G们,近日还拥有了另一种期盼——“高送”概念。周一,中小板里共有9家公司涨停,我们可以感觉到“机构年报行情战役提前打响”。近日,这一类个股已经被冠上“高送”概念的光环。

■A股B股

沪深股市高开低走

昨日上证指数高开走低,上证综指收报于3212.75点,上涨16.75点,涨幅为0.52%;深证成指收报13161.09点,下跌106.35点,跌幅为0.80%。沪深两市共成交285.8亿元,较前一交易日放大逾三成。

板块方面:昨天两市板块涨多跌少。

计算机板块高开高走,居涨幅榜首位。房地产、电器板块居涨幅榜前列。上证50指数:以2584.53点高开,随后震荡下行,最终报收2478.81点,上涨12.64点,涨幅为0.51%。上证180指数:以7835.96点高开,随后迅速回落,尾盘报收7573.99点,上涨21.01点,涨幅为0.28%。中小板指数:报收于5591.21点,上涨8.63点,

涨幅为0.15%。创业板:创业板昨日在大盘带动下涨多跌少,交易中的42只个股有25只上涨。九州电气涨停,紧随其后的神州泰岳上涨了7.85%。B股:上证B指收报于254.99点,上涨1.24点,涨幅为0.49%,成交4.96亿美元;深证B指收报于620.27点,上涨2.51点,涨幅为0.41%,成交4.41亿港元。(记者 刘伟)

■期市

有色金属大幅上涨

经历了上周四和周五的暴跌,国内商品期货昨日出现了全线报复性反弹,其中有色金属的涨幅较大。业内人士表示,经过上周的巨幅下跌,市场多头可能有了抢反弹的欲望。同时,中国海关公布的进出口数据强劲,中国因素”的预期再度增强。专家表示,商品市场继续反弹的可能性较大。

金属:期铜价格出现一定幅度上涨。全日成交417290手,持仓量增加14250手至328662手。期铝价格涨幅明显。全日成交484602手,持仓量增加41500手至424944手。期锌价格出现一定幅度上涨。全日成交484780手,持仓量增加94手至263152手。黄金期货价格出现一定幅度上涨。全日成交51796手,持仓量增加3002手至95104手。主力6月合约,以257.50元/克高开,盘中振荡回落,涨幅缩减,以256.85元/克收盘,上涨6.92元。此合约全日成交51302手,持仓量增加2916手至93998手。

能源化工:天胶期货价格涨幅较大。全日成交983368手,持仓量增加48手至268320手。主力5月合约,以25760元/吨高开,盘中振荡上涨,涨幅扩大,以26040元/吨收盘,上涨2.3个百分点。此合约全日成交953166手,持仓量增加844手至193384手。燃料油期货涨幅明显,全日成交333830手,持仓量增加13966手至174244手。主力5月合约,以4668元/吨,棕榈油主力合约上涨78元,涨幅扩大,以4719元/吨收盘,上涨143元。此合约全日成交324066手,持仓量增加14552手至138624手。

农产品:大连大豆主力合约收于4031元/吨,上涨31元。豆粕主力合约上涨25元,收于2985元/吨。豆油主力合约上涨40元/吨,收于7802元/吨。棕榈油主力合约上涨78元/吨,收于7124元/吨。菜籽油主力合约收于8474元/吨,上涨40元/吨。(记者 叶苗)

■货币债券

企债指数稳步走高

公开市场业务:上周四3个月期央票利率意外上涨之后,今日1年期央票利率是否会跟进成为市场关注焦点。根据央行昨日发布的发行公告,今日将发行200亿元1年期央行票据,较上周增加了80亿元。市场普遍认为,央行在新年引导公开市场操作指标利率上行,主要目的在于以此抑制年初信贷投放规模,同时对通胀预期进行管理。但值得注意的是,本周到期资金量也有所放大,达到2080亿元,比上周骤增3倍多,因此200亿元的回笼量尚在温和范围之内。

银行间市场:央行在公开市场操作中所释放出的政策微调信号并没有影响市场资金面的宽松,货币市场资金继续继续下行。昨日银行间市场质押式回购交易中,仅1个月和3个月等中长期品种利率略有上涨,其余期限品种利率全部下跌,其中隔夜回购利率下跌1.17个基点报1.0520%,7天期回购利率下跌2.3个基点报1.3668%。

交易所市场:上证国债指数昨日上涨0.02%,收报122.34点,但是成交缩量明显,成交金额仅9050万元,不足前一交易日的一半。但是企债指数却表现抢眼,昨日再涨0.17%,收报134.13点,成交金额5.33亿元。自从去年10月底开始上涨以来,上证企债指数稳步走高,目前距离134.70点的历史高点纪录已经不远。公司债指数涨幅虽然没有企业债明显,但是爬升态势也已形成,昨日该指数上行0.04%,收报117.68点,成交2.24亿元。(记者 秦媛媛)

■基金

两市基指放量大涨

周一两市基金指数早盘跳空高开,随后震荡走低,至收盘时,两市基指双双收涨,表现好于大盘。其中,上证基指开盘于4897.71点,高开203.21点,收盘于4752.01点,上涨1.23%;深证基指开盘于4930.86点,高开212.55点,收盘于4833.78点,上涨2.45%。两市基金全天成交金额为79.07亿元,成交量5015万手,较前一交易日放大近一倍。

封闭式基金:34只基金中31只上涨,1只持平,2只下跌。上涨的基金中25只涨幅逾1%,其中基金丰和涨幅最大,上涨4.39%;其他涨幅较大的有基金同盛、基金科瑞、基金鸿阳和基金普丰,涨幅分别为4.09%、3.66%、3.21%和3.09%。下跌的基金分别是瑞和小康和瑞福进取,分别下跌1.66%和0.22%。

分析人士认为,封闭式基金受宠的主要原因是其普遍处于折价状态,投资者可以通过买入封基,卖空股指期货来实现套利。股指期货的出台对到期日较近的封基最有利,因为其折价回归的收益相对较高,会吸引套利资金的涌入。

LOF基金:开盘交易的35只基金,26只上涨,1只持平,8只下跌。上涨的基金中,富国天惠领涨,上涨2.43%,其他涨幅较大的还有银华300、华夏蓝筹和长城久富,涨幅分别为1.89%、1.75%和1.03%,涨幅逾1%。下跌的基金中,南方积配领涨,下跌0.90%。

ETF:7只基金中5只上涨,2只下跌。其中,治理ETF上涨0.79%,报0.896元;上证央企ETF上涨0.60%,报1.689元;上证180ETF上涨0.53%,报0.752元;上证50ETF上涨0.45%,报2.473元;上证红利ETF上涨0.07%,报2.741元;深证100ETF下跌0.78%,报4.084元;中小板ETF下跌0.31%,报2.606元。(记者 吴晓婧)

本栏编辑 陈剑立

参与股指期货：一慢二看三参与

国泰君安期货 刘洋

日前,中国证监会表示,国务院已原则同意开展证券公司融资融券业务试点和推出股指期货品种。消息公布之后,市场广为议论,确实,股指期货能够给投资者提供更多的想象空间,但国泰君安期货公司提醒各位投资者,对于参与股指期货交易不能过于理想化。

参与股指期货前,你要“知己知彼”,知道自己的本事与风险承受能力,也要知道市场的机会与风险。首先,你要清楚参与股指期货你就要愿意承受风险;其次,你要充分估计困难,做足知识准备,得有赚钱的本事,并能把风险控制可在可承受的范围内。

中国金融期货交易所总经理朱玉辰先生认为,参与股指期货交易前要“一慢二看三参与”。

一慢。慢是必要的,有些人赚钱的心理很急切,匆匆忙忙地进入到市场来,想在期货市场赚一把,实际上是急急忙忙给市场送钱来了。万丈豪情进来的,三个月就结束期货生活的比比皆是。“天下没有免费的午餐”,盆盆不会掉下来”,想赚钱,先问问自己准备好了吗?你了解期货吗?你的投资理念、你的交易方法适合期货市场吗?不要以为自己在股票市场做得很好,就自信地认为自己在期货市场也一定会成功。我们的客户当中有很多出色的私募基金经理和权证高手,进到期货后也付出了很高代价,发现原来做股票的一些交易手法与理念并不适应期货市场。

二看。要看什么?要看机会有多少?有多大?在这个市场里,你到底有多少赚钱机会,能赚多少,你一定要心中有数才行。当然智者之虑必杂于利害。《孙子兵法》讲:敌不知尽知用兵之害者,则不能尽知用兵之利也”。

你“必须像考虑回报那样考虑风险”,这句话很好,我得重复一遍,你“必须像考虑回报那样考虑风险”。只考虑利的一面是不行的,还要考虑到害。期货风险有多大,为什么那么大,你也要搞清楚。期货都有哪些游戏规则,你也要掌握。正如证监会主席尚福林所讲“把规则讲透,把风险讲够”。你自己要充分认识风险,把规则学透。

投资者参与股指期货,不妨从股指期货的仿真交易开始,这样,既可以多了解股指期货必要的基础知识,同时如中金所董秘惠涓所说“仿真交易好比驾校,在这里多练练车,上路更安全”。国泰君安期货作为中国金融期货交易所的一号全面结算会员,致力于成为股指期货的领航家,努力打造着研发优势与技术优势,国泰君安期货以及国泰君安证券113家证券IB营业部,欢迎各位投资者前来开立仿真交易账户,开立股指期货交易账户,也欢迎投资者参加国泰君安期货的各种培训。(CIS)