

Trends

短线市场做空压力尚待释放

■盘参参

◎金百灵投资 秦洪 ○编辑 陈剑立

○编辑 陈剑立

有望出现技术性反弹

从技术面看,60分钟K线提示,今日还有机会短线走出一波技术性反弹,如反弹极弱,大盘可能有效跌破3095点。(东吴证券)

等待反弹机会来临

股指昨日低开后呈现低位震荡走势,上证指数仍然围绕半年线展开争夺,股指击穿半年线后存在一定反复,投资者可耐心等待反弹的来临。(广发证券)

围绕半年线争夺

周一大盘小幅震荡,双双收低,整体表现偏弱,但在基本面不错、业绩向好的背景下,多头力量有望积聚,大盘有望在企稳后出现技术性反弹。(中信金通证券)

整固后将展开反弹

大盘昨天虽然出现调整,但并未创出新低,成交量也快速萎缩,说明恐慌性杀跌已暂告一段落,预计短期整固后大盘会展开反弹,但力度有限。(世基投资)

抛压减轻反弹可期

沪指缩量再次下探半年线并且击穿3100点,短期市场抛压逐步减轻,股指有望展开一定幅度的反弹以确认对5日均线的回抽。(金证顾问)

短期底部尚待探明

周一两市大盘全天低位窄幅震荡,尾盘一度小幅跳水,沪指最终跌破3100点关口。从趋势看,后市不容乐观,短期底部尚待探明。(北京首证)

市场短期弱势形成

深沪A股双双跌破半年线且收于其下方,表明市场短期弱势形成,操作策略上可适量出手超跌的低价业绩品种。(九鼎德盛)

短线有反弹要求

上证指数昨日跌1.09%,收在3094.4点。短线大盘下跌趋势已形成,反弹也是减仓的机会,3000-3050有短期反弹要求。(广州万隆)

杀跌动能渐显不足

昨日大盘收出带上影线的小阴线,并且成交量极度萎缩,说明空头力量已逐渐衰竭,短线杀跌动能已经不足。(国诚投资)

品种依然缺乏明显的承接盘。此类个股的持续下跌,极大地挫伤了市场人气,形成了较为谨慎的市场气氛,从而使得大盘在午市后再度走低。新股以及前期相对活跃的传媒股等品种成为大盘走软的直接诱因。

热点示范效应明显下降

◎金百灵投资 秦洪 ○编辑 陈剑立

昨日A股市场出现了震荡中重心下移的趋势。其中券商等金融股一度牵引着A股市场企稳,但可惜的是,中小板新股等品种的持续回落,大盘在午市后再度走低,日K线形态渐趋恶劣。看来,短线A股市场的做空压力尚待释放,短线操作宜谨慎。

估值压力抑制做多力量

对于昨日A股市场来说,如此的走势其实并未超出市场预期:一是因为上周五美股急跌,破位特征明显,显示出外围经济的波动性依然不可小视;二是因为中国银行的可转债拉开了银行股的再融资序幕,这无疑会加剧A股市场的资金面压力,故市场对昨日A股市场的走势并不持有过多的幻想。

另外,估值压力使得新股等

品种依然缺乏明显的承接盘。此类个股的持续下跌,极大地挫伤了市场人气,形成了较为谨慎的市场气氛,从而使得大盘在午市后再度走低。新股以及前期相对活跃的传媒股等品种成为大盘走软的直接诱因。

热点示范效应明显下降

当日盘面也显示出,就在新股估值压力持续释放之际,也有部分资金在打造短线热点。一是前期活跃的海南板块等区域性品种在昨日依然成为市场的热点。只是由于区域性板块龙头的上海本地股的世博题材刺激力度明显下滑,从而使得区域板块难以成为大盘聚集人气的兴奋点。故昨日虽然海南板块活跃,但既未产生巨单封涨停的品种,也未产生大面积的领涨品种,所以,赚钱示范效应下降,对市场指数的贡献力度自然不大。

二是产业政策预期的品种。这主要体现在影视板块、农业板块以及体育产业股中。其中影视板块主要是因为媒体报道称“国务院办公厅发文要求促进电影产业繁荣发展”,因此拥有影视业务的华谊兄弟、中视传媒等个股在午市后出现脉冲,但受制于大盘人气等因素,未能够出现涨停的格局。而农业板块则由于一号文件对农业扶持政策预期;体育板块也是因为振兴体育产业政策而显活跃。但可惜的是,在市场压力未完全释放之际,这些活跃资金对市场的推动力明显下降。

三是符合发展趋势的产业有资金在积极关注。比如环保产业的合加资源,其K线图显示出虽然未有持续的长阳K线组合,但却在震荡中重心缓慢上移,资金持续介入的特征较为清晰。与此同时,从事生物质能的凯迪电力、综合新能源服务商的同方股份等品种也有资金介入

■板块跟踪

精彩观点

●按照历史规律,1月份,农业股的表现往往是最活跃的,而且,农业也是政策扶持力度最大的行业之一

●去年12月CPI和PPI同比双双转正,表明通胀预期正在进一步加强,随着全球经济复苏,将进一步刺激资产价格的反弹,在全球农产品价格回升背景下,国内农产品存在明显的涨价预期

●策略上关注政策和价格两个核心上涨动力所带来的交易性机会,具体可留意种子行业,关注登海种业、丰乐种业等。此外,水产养殖受春节消费需求提升刺激,短期交易性机会明显

◎杭州新希望 ○编辑 李导

在政策方向不明朗的背景下,短期大盘调整压力较大。不过,我们认为,按照历史规律,1月份,农业股的表现往往是最活跃的。农业也是政府最重视的行业之一,在政策扶持的背景下,农业快速发展空间巨大。此外,近期通胀预期刺激农业股持续走强,短期该板块应存在较大机会。

一号文件预期强烈 农业或成新增增长点

当前国情决定了农业问题将是

我国最重要的任务之一,因此,政策对于农业的扶持力度也在不断加强。近几年,国家不断出台政策保护农民利益和鼓励农业发展,并且已取得了不少成果。今年以来,政策方面也传递出重要信息,因此,农业问题有望连续七年以“一号文件”形式出炉,在原有的补贴、信贷等范围内继续增加财政投入,且今年将重点推进城镇化进程,这也将成为我国经济新的增长点。由于每年的这个时段都是农业相关政策频繁出台的关键期,对于农业股也有利支撑。今年中央农村工作会议,定统筹安排城乡发展,传达了2010年农村

工作将以加大统筹城乡发展力度、进一步夯实农业农村发展基础为主基调。而据相关媒体报道,今年支农预算或达7000亿元。

CPI和PPI双转正 通胀预期助推

去年12月CPI和PPI同比出现双双转正,表明通胀预期正在进一步加强。随着全球经济复苏,需求的扩大将进一步刺激资产价格的反弹,农产品价格回升态势明显。虽然我国农产品价格相对比较独立,但在全球农产品价格回升的背景下,国内农产品价格存在明显的涨价预期,而且我国政策也支持粮价温和持续上涨。从近几个月各种农产品价格走势看,受到天气、需求等各种因素的影响,价格出现明显回升,因

此,农业股在通胀预期下整体估值

压力将得到明显缓解,或将成为股价上涨新的推动力。

整体表现低迷 技术滞涨显著

农业股近期表现较活跃,但比较其他行业去年以来的表现,该板块整体表现仍比较低迷,滞涨现象比较显著,因此,后市存在一定的技术补涨潜力。策略上关注政策和价格两个核心上涨动力所带来的交易性机会,具体品种上,可留意种子行业。由于种业有望获得国家重点扶持,相关企业面临较好的机会,建议关注登海种业、丰乐种业等。此外,水产养殖受春节消费需求提升的刺激,短期交易性机会明显,个股有当

家、东方海洋等。

农业子行业相关公司及最新评级

子行业	个股	看点	机构评级
种业	登海种业	玉米种子行业龙头,科研实力强	中信建投去年12月:增持
林业	永安林业	森林面积181万亩,海西概念	湘财证券去年12月:谨慎看好
渔业	獐子岛	海珍品养殖龙头,海域资源丰富	湘财证券今年1月:增持
农机	江淮动力	农机行业全国第一,行业机遇大	国海证券今年1月:强烈买入
农药	联化科技	产业链完整,盈利能力强	长江证券今年1月:推荐
行业评级	国金证券	2010年1月:一号文件推出预期构成显著利好	

■A股B股

■港股

■期市

■权证

■货币债券

■基金

沪指失守半年线

昨日,沪指小幅低开,在个股和板块普跌带动下,震荡下行,尾盘跳水,失守半年线。至收盘,上证指数收报3094.41点,下跌34.18点,跌幅为1.09%;深证成指收报12470.19点,下跌125.75点,跌幅为1.00%。沪深两市共成交1583亿元,较前一交易日缩小逾四成。

板块方面:昨天两市板块除酿酒食品、券商两家板块微涨外,其余板块全部收跌。新上海、皖江区域等区域经济概念板块多数走弱,居跌幅榜首位的新上海板块下跌了3.29%。西藏、教育传媒、数字电视、3G等板块跌幅靠前。有色金属、稀缺资源、期货、黄金、保险等板块跌幅较小,均未超过0.5%。

上证50指数:以2355.36点小幅低开,随后展开宽幅震荡,午盘下行,最终报收2353.47点,下跌26.58点,跌幅为1.12%。50只成份股有10只上涨,居涨幅榜首位的中国南车上涨了3.09%。

上证180指数:以7255.51点低开,随后震荡下行,尾盘收低,报收7231.32点,下跌91.21点,跌幅为1.25%。至收盘,180只成份股有32只收涨。

中小板指数:报收于5486.11点,下跌59.96点,跌幅为1.08%。至收盘,交易中的339只成份股有93只上涨,信隆实业涨停。

创业板:创业板个股昨日跟随大盘回调。至收盘,50只个股有4只收涨,赛为智能跌停。

B股:上证B指收报于250.96点,下跌6.51点,跌幅为2.53%,成交4.49亿美元;深证B指收报于598.96点,下跌8.94点,跌幅为1.47%,成交2.59亿港元。

(记者 刘伟)

恒指收出4连阴

在外围市场回调带动下,港股昨日早盘低开,随后展开窄幅整理,全天弱势运行,尾盘收低,为自上周以来的4连阴。至收盘,恒生指数报收于20598.55点,下跌127.63点,跌幅为0.62%;国企指数收报于11858.46点,下跌117.19点,跌幅为0.98%;红筹指数收报于4013.14点,下跌6.50点,跌幅为0.16%。大市成交额缩小至634.05亿港元。

蓝筹股:成份股涨少跌多。至收盘,42只成分股中,利丰等14只个股收涨。地产类股涨势较好,新鸿基地产、恒基地产涨幅分别为2.25%和2.12%,居涨幅第三和第四位。居跌幅榜首位的利丰上涨了2.48%。下跌个股跌幅均在4%之内,恒隆地产下跌了3.06%,居跌幅榜首位。汇丰控股最终收跌16.3%。腾讯控股、中国联通等权重股也集体走弱。

国企股:成分股涨少跌多。汽车、水泥、航运等板块跌幅较大。安徽海螺水泥股份上涨了3.77%,居涨幅榜首位。江苏宁沪高速公路、比亚迪股份、中国联通涨幅均在2%之上。中国国航、中国财险分别下跌4.77%和4.22%,居跌幅榜前列。另有中国银行等9只成份股跌幅超过2%。

红筹股:34只成份股有7只上涨。居涨幅榜首位的中华化肥上涨了7.04%。紧随其后的华润电力等3只个股涨幅超过1%。前日强势的中国粮油控股转涨为跌,跌幅为4.61%,居跌幅榜首位。

A+H股:恒生AH股溢价指数持昨

(记者 刘伟)

有色金属探底反弹

尽管库存高企,但有色金属昨日走出了企稳回升的走势。而豆类、油脂的反弹也在持续,能源化工板块的运行也较为稳定。业内人士表示,由于流动性收缩的预期较为强烈,近期大宗商品市场的多头难有靓丽表现。目前资金的观望情绪浓厚,而且春节临近,许多资金也选择了避场休息,等相关政策明朗后再选择方向。

金属:上海期铜价格小幅上涨,主力5月合约以59930元/吨收盘,上涨560元(涨幅为0.94%),上海期铝价格小幅上涨,主力5月合约以17350元/吨收盘,上涨50元(涨幅为0.29%),上海期锌价格小幅下跌,主力5月合约以20025元/吨收盘,下跌95元(跌幅为0.47%)。

能源化工:上海天胶期货价格小幅下跌,主力5月合约以24590元/吨收盘,下跌70元(跌幅为0.28%),上海燃料油期货小幅下跌,主力5月合约以4563元/吨收盘,下跌14元(跌幅为0.31%)。

农产品:大连大豆主力合约收于3911元/吨上涨39元。豆粕主力合约上涨7元收于2870元/吨。豆油主力合约上涨36元/吨至7424元/吨。棕榈油主力合约上涨66元/吨收于6818元/吨。菜籽油主力合约收于8058元/吨上涨32元/吨。

(叶苗)

江铜权证证势反弹

昨天上证指数震荡下行,最终小幅收跌,权证市场多只权证在正股拖累下全线回调,江铜CWBI逆势微涨。至收盘,7只品种仅江铜CWBI微涨0.15%。

东方证券发布的策略报告认为,目前权证市场到期的权证数目变得越来越多,随着到期日的日益逼近,权证溢价率必然随着时间价值的减少而逐步收窄,权证价格将趋于其内在价值,对价内权证而言,溢价率最终会趋于零,所以对于临近到期的权证,投资者严格控制风险。

交通运输板块:昨日该板块早盘虽快速上行,但随后在大盘带动下回落。赣粤高速高开跟随交运板块回落,收跌0.86%。赣粤CWBI跟随正股低开,随后单边下行,最终下跌6.62%,是昨日主要的领跌力量。

有色板块:受买盘推动,伦敦期铜逆势收高,位于30日均线上方,沪铜昨日也收高,带动江西铜业低开高走,短时间内快速从绿盘翻红,并最终收涨0.55%。江铜CWBI在正股带动下反弹,结束了之前的四连阴,收涨0.15%。

其他品种:国电CWBI下跌1.64%,长虹CWBI下跌1.69%,宝钢CWBI下跌2.05%,中兴ZXC1下跌3.34%,石化CWBI下跌9.35%。

两市总成交额:两市成交104.57亿元,较前一交易日缩小15.91%。其中,长虹CWBI成交缩小60.02%,国电CWBI成交缩小44.07%,赣粤CWBI成交缩小35.32%,宝钢CWBI成交缩小27.21%,江铜CWBI成交缩小12.12%,石化CWBI成交缩小5.56%,中兴ZXC1成交放大15.69%。

(记者 刘伟)

上证企债指数创新高

公开市场业务:今日央行将在公开市场操作中发行100亿元1年期央行票据,规模较上期骤然减少近六成。市场人士认为,央票发行规模的缩水可能意味着在连升两周之后,1年期央票利率有望在本周迎来平盘,向市场传递平稳信号。此前两周,1年期央票利率分别上涨了8.29和8.3个基点,从1.7605%上行至1.9246%,发行量也翻番扩大至240亿元。但是本周发行规模骤然缩减,分析人士指出,央行传递稳定信号的意图还是比较明显的。本周到期成交量为1460亿元,比上周减少了1040亿元。

银行间市场:银行间市场,在央票发行公告显示央票发行量骤减之后,市场情绪明显受此影响而有所变化,二级市场央票买盘涌现,令早盘还在僵持中的市场力量平衡被打破。交易员称,如果今日央票发行利率确如市场预期所预期的出现走稳,估计会对二级市场央票的走势带来利好带动。但是资金方面,超短期品种价格出现大幅波动,shibor报价显示,隔夜shibor上涨14.56个基点至1.1879%,对此市场认为,资金面的宽松局面并没有出现逆转,不排除部分机构“做价”的可能,因为从1周、2周等中期品种表现来看,利率都在下降,并没有出现资金的供不应求。

交易所市场:上证国债指数昨日收平报122.49点,成交2.14亿元;国债指数上涨0.08%,收报135.08点,创下历史新高,盘中曾冲至135.11点;公司债指数下跌0.06%,收报118.75点,成交2.62亿元。

(记者 秦媛娜)

■市场解读

银行股做空 贺岁片走红

◎国元证券(上海)黄硕 ○编辑 陈剑立

虚晃一枪,上周五热传的“周末加息”传闻最终还是落空。此举给银行股以沉重打击,上周五的多方主力——银行股反手做空,周一全天带头跳水,收盘时,300银行指数下跌2.26%。凭借银行股在指数中的权重地位,我们也可以理解A股上证指数的下跌。

下跌是国际大趋势

或许我们可以从近日国际市场的下跌中寻找心理安慰:“全球都在跌,A股焉能独善其身?”。周五道琼斯工业平均指数下跌2.09%;纳斯达克综合指数下跌2.67%;标准普尔500指数下跌2.22%。至此美股已经连续三个交易日走低,道指上周累计下跌4.1%。各板块普遍下挫,谷歌等科技公司财报令投资者感到失望,导致科技板块大幅下跌,金融股跌幅位居第二。同时,纽约商品交易所3月交割的原油期货价格下跌了2%,收于每桶74.54美元。2月交割的黄金期货价格下跌了13.50美元,跌幅1.2%,收于每盎司1,089.70美元。

银行股反手做空

周末“加息”传闻最终落空,银行失望低开,周一收盘时,300银行指数下跌2.26%,成为当之无愧的空军司令。上周五一度冲涨停的宁波银行,周一早起跳空低开,收盘时下跌3.4%,与深发展、中信银行并列为空方三剑客,跌幅皆在3%以上。说起来,周一银行股的下跌还有其他原因,上周末,传说中的“加息”落空,相反“银行再融资”反而正式掀开大幕。虽然导火索——中国银行A股周一仅仅微跌0.48%,但它的再融资方案却引起了A股银行股的整体下挫,以及引发了中行H股周一在香港市场下跌2%,这实在令人伤感。公司董事会批准了在A股市场发行不超过400亿元人民币可转债的议案。该议案将提交2010年3月19日召开的2010年第一次临时股东大会审议。

“贺岁片”期望再度走红

周一午后,大盘节节滑落,唯有一点星星之火在闪烁——华谊兄弟在午后1点开盘后,10分钟内,从下跌2%一举拉升到上涨8%以上,最终收盘上涨4.62%。华谊兄弟的这份强悍,虽然未带动起传媒股的全体上涨行情,甚至奥飞动漫仅微涨0.4%,但它至少给我们一个希望——“贺岁大片”概念可否再度走红?近日有这样一则新闻利好存留——国务院办公厅日前发布关于促进电影产业繁荣发展的指导意见,要求大力推动我国电影产业跨越式发展,实现由电影大国向电影强国的历史性转变。而同时,从1月22日起,除了《孔子》,一系列冲击春节档的影片也将陆续上映,其中也包括2月11日上映华谊兄弟投资的爱情轻喜剧《全城热恋》。

银行股带头下跌,A股挥一挥衣袖,不带走一丝云彩,上证指数终于告别了3100点。

两市基指低开低走

沪深基金指数昨日低开低走,震荡调整。其中,上证基指开盘于4584.46点,低开41.07点,收盘于4577.32点,下跌1.04%;深证基指开盘于4693.70点,低开43.02点,收盘于4688.43点,下跌1.02%。两市基金全天成交金额为43.79亿元,成交量2415万手,较上一交易日萎缩超过两成。上市交易型基金几乎全线下跌。

封闭式基金:开盘交易的34只封闭式基金,仅1只上涨,1只持平,32只下跌。上涨的基金是基金开元,上涨0.66%;持平的基金是瑞和小康。下跌的基金中,跌幅前三的有基金泰和、瑞福进取和基金丰和,跌幅分别为2.62%、2.39%和2.09%。其他跌幅较大的还有基金兴华、同庆B和大成优选,跌幅分别为1.98%、1.72%和1.60%。

LOF基金:开盘交易的35只基金,2只持平,33只下跌。持平的基金是鹏华动力和南方积配。下跌的基金方面,21只跌幅逾1%,其中,中欧中国下跌3.10%,鹏华腾首。其他跌幅较大的有万家公用、鹏华创新、大摩资源成长和长盛同智,跌幅分别为1.88%、1.76%、1.66%和1.46%。较为抗跌的有建信300、中欧趋势和招商成长,跌幅分别为0.21%、0.41%和0.58%。

ETF基金:7只ETF基金全线下跌。上证红利ETF下跌1.73%,报2.608元;深证100ETF下跌1.32%,报3.898元;中小板ETF下跌1.08%,报2.560元;上证50ETF下跌0.93%,报2.355元;上证央企ETF下跌0.74%,报1.611元;上证180ETF下跌0.97%,报0.717元;治理ETF下跌0.93%,报0.850元。(记者 吴晓婧)

本栏编辑 陈剑立