

机构看市

指数牛皮震荡完成年尾行情可能性较大

周一沪深两市低开后探底回升,尾盘成交量增加,股指顽强收阳。本周仅有三个交易日,有35家公司的85亿股限售股解禁,以上周五收盘价计算,这部分限售股的合计解禁市值高达500亿元。海通证券、中海发展、中兴通讯、国阳新能、长江证券解禁金额超过50亿元。大小非是本周市场关注的焦点,券商股成为解禁的主力。海通证券今日有206943.80万股限售股上市流通,下一次限售股上市要到2009年6月29日,市场理解为利空出尽。受限股解禁打压的海通证券经过调整之后已出现连续三个交易日的上扬,有利于缓解市场对限售股解禁的担忧。中央农村工作会议27日至28日在北京举行。会议讨论了《中共中央、国务院关于2009年促进农业稳定发展农民持续增收的若干意见(讨论稿)》,会议提出了明年农业农村工作的

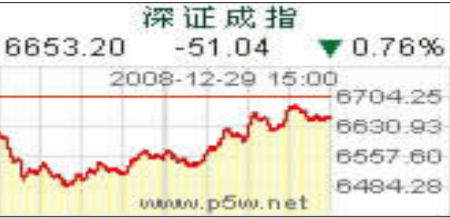
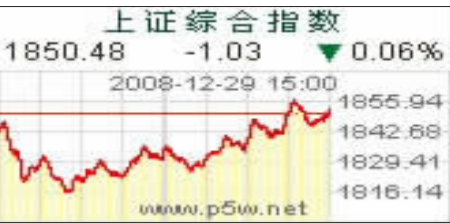
重点任务,对农业构成实质性利好,但农业板块没有积极表现。整体来看,技术形态恶化、政策面比较平静以及新年临近导致市场中的参与热情明显降温,股指在较重的观望气氛中继续寻求支撑,交投清淡的情况暂难改观。

从资金流向看,铁路板块、风电板块机构增持较多。从技术分析看,上证综指在五连阴之后,首次艰难收阳。两市成交571亿元。股指继续下探,在1815.41点企稳,显示了1800点具有一定支撑。后市预计股指的低点还将下降,多空双方有望在1800点附近形成均衡。从神光启明星来看,股指报收于生命线之上,后市生命线继续震荡回落,生命线的高拐点在1900点附近。未来三天生命线的关键点分别是1835、1869、18898,后市生命线的低拐点在1712点,预示行情还有一定的回落空间,近期行情以震荡企稳为主。

从市场热点来看,周一市场中铁路基建、贵金属、电力、券商、航空、航天军工等板块较为活跃,而受创业板随时准备推出的消息刺激的创投概念股,如紫光股份、大众公用普遍出现低开低走的态势。中国南车、中铁二局等铁路基建股周一再次走强,显示作为未来数年中国经济增长引擎之一的铁路建设投资,仍然是市场资金反复炒作的重点。大唐发电等电力股的上扬,与煤电双方价格谈判有关。煤电双方价格谈判僵持7天之后无果而终,五大电力集团均未签订电煤合同,这意味着全国煤炭订货会宣告谈崩,未来政府可能介入,价格天平或将有望向电企倾斜。周一午后地产龙头股万科A、保利、金地、招商地产纷纷翻红,证监会主席吴定富周六表示,2009年将研究投资经营性房地产业务,意味着保险资金投资房地产业得到了监管层的响应。另外,中石化午后也强势翻红,有

报道称发改委正在酝酿新的有利于中石化的成品油价格方案,相关消息值得关注。

操作策略上,圣诞节后开市的亚太股市普遍交投清淡,缺乏明显的方向感。沪深A股市场经过上周的大幅下跌之后,本周纷纷出现探底企稳迹象。中国石化和万科两个沪深权重股的走强,成为带动指数回稳的关键,两大指标股经过连续6天的下跌之后,短期具有一定的反弹要求,后市可关注两大指标股的反弹动能情况。从两市成交量来看,周一沪市交易额依然处于不足400亿元的地量水平,显示短期涨跌动力均显不足,后市可关注成交量的放大情况和指数的运行方向;若短期出现技术性反弹,可能在沪指1900点附近遇到阻力。在年尾行情中仍可能存在基金间博弈的机会,但总体上指数牛皮震荡完成年尾行情的可能性较大,操作上建议目前仍以控制风险为主。



研究创造价值,专业铸就财富

请问老师,中国南车(601766)增长潜力如何? 答:长期看,细分产品结构优化及国产化率提升是毛利率提升关键,而非大类产品结构优化。细分产品机车中的交传机车及货车中的敞80重载和时速160公里快速货车有较大成长空间,提升整体毛利率0.5个百分点;国产化率提升及规模效应发挥也有所贡献。建议关注。

请问老师,格力电器(000651)可以买入吗? 答:公司在价值链上的地位日益稳固。后台建设领先;门店扩张稳健合理;管理效率较高。苏宁从2002年开始就向3C数码领域转型苏宁与其他渠道均处于起步阶段,数码产品将占公司未来收入的20%左右。这将可能成为公司未来新的盈利增长点。建议关注。

请问老师,天保基建(000965)怎么样? 答:公司定向发行股份购买资产近期获得了证监会核准,大股东将其控制的用于保税区生活区商住房地产开发的土地使用权注入,为公司未来业绩的可持续增长奠定了基础。

二级市场上,该股前期持续震荡走高,股价在上摸6.47元以后连续回落,短线调整较为充分,同时量能也迅速萎缩,显示做空风险得到较为充分的释放。近日该股初步走稳,在30日均线附近保持横盘震荡。由于公司产业向好,年报业绩无虞,发展有成长性且股价基本调整到位,投资者可适当关注。

投资大讲堂

套利货币基金比存活期多赚几倍

即将到来的一月,市民将收到一份“假期大礼”,元旦、春节10天假,加上两个周末,1月份共14天假期,这意味着一个月有近一半时间没什么交易可做,闲置下来的资金该往何处去?投资者不妨在节前购买货币基金,在休假期间赚取利息收入,与活期存款相比,收益能翻几番。从长期来看,货币基金年收益将回归2%左右,但近期,部分货币基金仍有望获得3%以上的年化收益率,与年利率0.36%的活期存款相比,收益能翻几番。

收益较活期高十余倍 节假日期间,虽然货币基金不进行买卖操作,不会有价差收入,但所持券种的利息收入仍存在。投资货币基金虽然难以取得暴利,但与放在银行吃利息相比,收益还是能高出十余倍。

根据银河证券数据,12月24日,40只A级货币市场基金中,有25只,逾六成当日的七日年化收益率超过5%。其中,有13只货币基金当日每万份基金单位净收益超过3元。而日每万份基金单位净收益超过3元意味着14日假期,每10万元可赚取400余元收益。而如果10万元存活期,14日假期期间,利息收入只有10余元。

小常识 货币基金赎回无成本

货币基金可用于博取短期收益的一大优势在于买卖货币基金不用支付申购和赎回费用。货币基金市场的收费标准一般总计0.68%,其中包括营销费0.15%,托管费0.1%,管理费0.33%。

节假日前一天申购难享假期收益 长假前,为避免短期套利资金摊薄原持有人收益,已有10多家基金公司暂停货币市场基金的申购。根据相关规定,基金在法定节假日前最后一个开放日申购或转换转入的货币市场基金份额不享有该日和整个节假日期间的收益。因此,基金要避免在节假日前一天申购。

预测 高收益有望

据统计,今年10月22日至11月21日,货币基金平均年化收益率为5.28%,与10月份相比大幅上升。如此高的阶段收益,其根源是利率下调背景下货币基金手中积累丰厚的“浮盈”。在大幅降息108个BP以及未来尚有进一步降息空间的背景下,货币基金目前手中的“弹药”使得其阶段收益有望在未来1~3个月维持在较高水平。大幅降息后,货币基金将是活期储蓄的最理想替代品,预计2009年货币基金7日年化收益率是现行活期存款利率的4~6倍。

对于货币市场基金选择,我们建议,在注重基金历史收益及稳定性的同时,关注其规模及流动性因素。

百家争鸣 你说我说

多方观点 做空动力逐渐减弱

周一大盘呈惯性震荡整理走势,经过上周行情的五连阴下跌之后,场内气氛转为沉闷,全日股指多数时间运行在周五收盘位置下方,尽管盘面特征先抑后扬,上证股指最终以长下影收于上周五收市平盘位置,但场内萎缩的交投与散乱热点,丝毫无法提振起应有的做多人气。

政策面上,证监会动员各派出机构随时准备推创业板;引发弱势之中投资者针对扩容因素的担忧。盘面上多数个股跟随大盘走低,热点退温迹象较明显。铁路基建、工程建设、运输物流、电力等板块表现稍好,创投类个股受到创业板相

空方观点 沪指技术形态偏弱

周一沪深两市整日行情呈现低开下探,指数在1815点得到支撑后企稳反弹,随后走出震荡上移趋势,尽管就整日来看指数收一根带长下影的小阳线,但指数的重心在早盘的下挫中逐步下移,场外观望气氛依旧浓厚,大盘连续杀跌后,短期会有一个技术反弹要求,后市注意关注量能变化,截至收盘,沪指收盘报1850.48点,跌1.04点,跌幅0.06%;深成指收盘报6653.2点,跌51.05点,跌幅0.76%。

从盘面上来看,指标股继续拖累股指,以两桶油、万科为首的指标股已连续收出第六根阴线,极大打压了市场人气,两市10只左右个股涨停,多数个股跟随大盘走低,热点退温迹象较明显。电力类股整体强于大势,创投类个股受到创业板相关报道刺激也有所活跃,化工、房地产和酒类食品、造纸类股抛压较大,小盘股明显受短线获利回吐盘打压。尽管市场低迷,但盘中仍有两大亮点值得关注,一、巨额解禁的金风科技再受市场追捧,此举打破了巨额解禁后只跌不涨的常理,对市场起到较为积极的作用,限售股解禁数量较大的中国太保、海通证券等个股表

大盘短线酝酿反弹

关报道刺激也有所活跃,而化工、房地产、钢铁、保险、造纸类股抛压较大,前期活跃的小盘股则明显受短线获利回吐盘打压出现补跌迹象。限售股解禁数量较大的海通证券、金风科技等个股表现强于预期,但较高的不确定性限制了市场的参与热情。

不过,大盘在连续阴线杀跌之后,随场内成交量能的极度萎缩,做空动力逐渐减弱,出现反弹的可能性正逐渐增加,股指近期企稳回升的可能性较大,大跌之后不宜再行杀跌。2008年度剩余最后两个交易日,估计市场行情将以相对平淡的方式报收。

短线维持震荡格局

现强于市场预期,但较高的不确定性限制市场的参与热情;二、以中国南车、海螺水泥为首的基建、建材类品种的上涨对大盘的护盘可以说功不可没,该板块贯穿了本轮行情的全部过程,似乎有止跌企稳,重拾升势的迹象,该板块能否再度引领股指反弹我们可以拭目以待。

技术上,上证指数短期形态偏弱,支撑位在今日指数走出新低后,下方的支撑再度成为市场琢磨的一个难题,助力可以说是非常多,特别是后市随着指数下移各个均线的压制。目前市场也出现轻微超卖情况,客观上也有回稳要求,估计后市维持震荡格局。

分析认为,对于目前指数的走势,股指经过连续的下跌后,大盘出现六根阴线之后,随场内成交量能的萎缩,做空动力逐渐减弱,出现反弹的可能性正逐渐增加,股指近期企稳回升的可能性是值得期待的,但能否扭转这种颓势仍需要短期内出现放量上涨,对一些技术上反弹的个股先不要报太大的希望,力度是有限的。2008年度剩余最后几个交易日,估计市场行情将以相对平淡的方式报收。

华泰“金股”池

Table with 6 columns: 代码, 名称, 代码, 名称, 代码, 名称. Lists various stocks like 时代新材, 中信国安, etc.

华泰中户室日记 12月29日周一(169期)

探底K线

快枪李发感慨道:去参加证券从业考试有一个好处,就是将过去杂乱的分析方法,又理了一理,条理与方法更清晰了。例如同样是面对大盘的日K线,其分析手段可有分有:单根K线、多根K线组合形态、切线、波浪理论、通道分析等多种技术分析手段。并且技术分析有:K线走势包涵一切(包括基本面、利空、利好信息),价格按趋势运行,并且历史会重演。

今天的大盘走势仍处偏弱。由于消息面仍是真空。加上临近元旦长假,大资金为防长假中的不确定因素,都处谨慎少动状态,交投清淡情况仍在继续。今天盘中探低1815,收盘1850,下影线较长。快枪李说:按单根K线分析法,今天下影线较长,且是在连续5阴过后的首次阳十字星,

初步企稳

有些探底K线,初步企稳的黎明之星的意思。当然指望周二大上也不可能。周二只有一个要求,大盘一路在1850之上运行就行。

对于后市估计,本周只有三个交易日了,估计周二周三均无大戏。对于仓位较轻的,可于周三买些股票过节。估计在元旦期间会出些利好,然而在2009年的第一个交易日,估计是开门红中阳。

老唐反应快,说:那我周二就不计划来看盘了,女人嘛要上街去忙着采购一下年货,然后再周三来,也采购些股票年货过节。有许多股如海虹控股、桐君阁、思达高科等均回调较深,又想买入了。阿夏归纳:今天基金股、航空、铁路建设股,多少有些亮点。 夏泉明

龙马投资组合(169)

起始日:06年12月18日 297%。 报告日:08年12月29日周一 操作计划:周二,桐君阁2万股守仓。 起始资金:20万 轻仓等消息面变化。 操作回顾:昨天仍持桐君阁2万股。 本组合设定的价格区间为±0.5元,仅供参考,据此入市,风险自担。 收4.83元。 现持现金:701460元,收益率

交易所债券收益率排行榜

2008年12月26日

Table with 4 columns: 简称, 收益率, 企业债简称, 收益率. Lists bond yields like 05国债(4), 08新湖债, etc.

买国债到华泰! 华泰证券作为国家A类券商,常年代销国债、企业债及各类债券基金! 咨询:83907878 86185385