

三大利好助推新年行情

走过2009年,人们开始憧憬2010年行情。在日益增强的市场信心和更多利好经济数据的刺激下,全球股市接连上涨,美欧六大股指均创出年内新高,所以专家预计2010年全球股市可能都会迎来“开门红”。A股更有可能不负众望,首日拉出红红火火的大阳线。

经国务院批准,自2010年1月1日起,对个人转让上市公司限售股取得的所得按20%税率征收个人所得税,而海南国际旅游岛和股指期货也可能在元旦之

后陆续获批公布,一旦三大利好接踵而至,2010年开盘可能出现乱涨一气的局面,并很快突破前期高点。

近期大盘蓝筹股走势明显趋强,上证指数在3200点附近多次拉锯,反复震荡,其实这位置如果权重股有所表现,股指向上突破并不具有太大的压力。从箱体上简单测量,沪指目前阻力在3350点附近,而较大卖压估计在3600点以上才会出现。而3000点附近则构成较强的心理支撑。

最近4年首个交易日都涨了

据有关机构对2000年以来每年元旦前后上证综指走势所进行的统计,有四次上涨,三次盘整,三次下跌。如果进一步以2006年股改开始后的走势来看,尚未出现过连续下跌走势。反而在2006年至2008年连续三年出现上涨,仅在2009年元旦前后出现低位调整走势。

2009年元旦前,上证综指忽现大跌,但2009年元旦过后,股指迅速回升,2009年元旦两个交易日,股指收盘涨幅均超过3%。2008年元旦前后,股指也曾连续反弹月余。2007年元旦前,股指正处在大涨行情之中,元旦过后涨势放缓,真正出现调整是在2007年1月末,持续一月有余。

2006年元旦前后,市场对股改的担忧开始消退,开始进入复苏阶段。股指在1100点下方徘徊一段时间后反弹,并一直持续到当年春节前。春节过后盘整一段时间后,再次出现大幅上涨。而在2005年以前的元旦前后,股指走

势则并没有那么乐观。除了2004年出现反弹外,2002年、2003年以及2005年均在这个阶段出现下跌走势,而这几年间股指也一直处于低位徘徊状态。

而统计元旦以后首个交易日的上证指数,2001年以来,只有2002年、2003年和2005年以下跌报收,2006年以后的4年全部收涨。2009年的首个交易日沪指更是大涨3.29%。我们有理由相信,在今年市场信心恢复和利好接踵的条件下,1月4日股民能收到个大红包。

近9年元旦后首个交易日沪指走势

年份	首日开盘	收盘	涨幅
2009年	1849.02	1880.72	3.29%
2008年	5265.00	5272.81	0.21%
2007年	2728.19	2715.72	1.50%
2006年	1163.88	1180.96	1.71%
2005年	1260.78	1242.77	-1.87%
2004年	1492.72	1517.19	1.35%
2003年	1347.43	1320.63	-2.73%
2002年	1643.48	1611.39	-2.10%
2001年	2077.08	2103.47	1.45%

据新浪财经

开市发红包

今天,沪深股市即将迎来2010年的第一个交易日。有媒体统计,从2000年至今的历史走势来看,元旦期间股指涨多跌少,而新年第一个交易日的行情,2001年以来只有三次下跌。多家机构表示,今天A股有望迎来发红包行情。



2010年股市可能出现“N”形走势

2009年度上证综指全年上涨1456.33点,涨幅接近80%达到79.98%,成交额较2008年全年放大91%。从年度表现上看,上证指数2009年年度涨幅为其20年历史上第5大年度涨幅。从全球来看,2009年沪指排名全球涨幅榜第七。

机构对今年A股走势仍比较乐观。去年底,券商发布的2010年投资策略中,机构对2010年行情一致看好。其中,中金公司认为,2010年A股市场将享受经济复苏之后上市公司业绩增长走向正常所带来的惊喜,预计将带来大盘未来12个月25%-30%的上升空间;申银万国预计2010年上证综指将在2900-4200点区间震荡;联合证券表示,2010年上证指数波动区间为3000-3900点;光大证券更

是预测2010年沪指最高有望达到4700点。

4700点会不会是一场梦?大盘2009年12月31日收盘在3277点,要达到4700点,涨幅为43%,而多数机构认为,由于不确定性较多,牛年的巨大涨幅再现的可能性不大。整个2010年A股市场可能呈现“冲高—回落—再度上行”的“N”形走势。

国泰君安证券统计数据显示,发生股灾后的市场,往往第一年表现出大涨行情,第二年则多数出现震荡走势,原因在于,大跌后的市场从价值角度存在修复性上涨要求,另外政策也促进上涨,但到第二年,由于上市公司业绩增长已被超额预期,估值进一步提高也存在较大压力。

综合《华夏时报》
《第一财经日报》等

选股策略

掘金2010年 把握四大投资主线

由于上半年往往是政策密集发布期,加上上半年银行贷款往往高于下半年,加上解禁高峰集中在四季度的3个月,因此,市场普遍预计今年上半年投资机会要多于下半年。而在上半年中,1月份由于有巨大的解禁压力,加上春节落袋为安心理,市场上行动力不足。2月份则要考虑到“两会”前夕政策真空期,市场观望心态较浓。因此,行情的启动应该集中在3月份之后,这也是农历的“虎头”阶段。

市场分析人士认为,由于此前的限售股解禁,IPO扩容提速,A股市场容量相比2009年初有了很大的扩充,加上蓝筹股的解禁压力和融资需求,因此,尽管银行、地产、石化板块目前的估值相对偏低,但要寄希望于蓝筹股在2010年走出一波大行

情依然不太现实。市场的真正机会,依然在题材股和中小盘绩优股上,投资者应该把握住四大投资主线:

主线一:股指期货概念股

股指期货推出已经进入倒计时,随时都有可能获批。尽管期货龙头中国中期去年10月份以来已经被疯炒,但其他涉及股指期货概念的股票(包括一线期货公司、二线具有IB资格的券商股以及三线股指期货标的股即沪深300概念)主力介入并不深,特别是一线期货公司依然有很大的运作空间,因此,围绕股指期货的炒作或许将成为新年之后市场点燃的第一把火。

主线二:高成长小盘新股

按照惯例,2010年第一季

度,具有分红预期的小盘新股将再度出现典型牛股行情。特别是2010年,高成长小盘新股更具吸引力。去年底,国务院总理温家宝已明确表示,将七大新兴战略行业发展规划融入国家“十二五”规划之中,这将为科技股行情奠定坚实的基础。其中,物联网概念有望再次启动,而3G通信、智能电网等高成长科技新股尤其值得重点关注。

主线三:低碳经济主题

以新能源为代表的低碳经济作为全球经济的发展方向,越来越受重视,哥本哈根联合国气候大会世人关注,中国政府此前也出台了备受国际社会赞誉的节能减排目标。但低碳概念自从去年中以来一直处于盘整阶段,

调整已经充分。“两会”期间,相关政策会逐步出台,以新能源为代表的低碳经济概念(包括新型能源、智能电网、节能环保、电动汽车等分支)有望走强。

主线四:大消费概念股

2010年“内需”依然是我国经济的主题词,从国家经济战略性结构调整角度来看,扩大内需促进消费将是2010年重要工作,预计将有不断的激励政策出台(特别是“两会”期间),因此,大消费概念如旅游、家居、酒类食品、商业连锁、医药等还有表现机会。不过,由于汽车、家电等板块去年涨幅较大,今年上半年机会不会太多。

当然,农业板块在“两会”前被炒作也是例牌菜。

据《南方日报》

2010: 世界经济风险知多少

许多人在描述当前世界经济形势时,总会持一种谨慎的态度。一方面,会承认世界经济复苏已经开始,另一方面,又会强调世界经济复苏的基础仍不牢固。那么,在2010年,世界经济究竟面临哪些潜在性风险呢?

金融危机负面影响依旧存在

首先,从2007年夏美国次贷危机全面爆发,到2008年9月中旬国际金融危机全面爆发,这一轮危机已经持续了两年多时间。多种迹象显示,在2010年,危机的负面影响将依然存在。

新华社世界问题研究中心研究员李长久指出,美国金融机构在危机中的潜在损失高达2.2万亿到2.6万亿美元,到目前为止,仍有三分之一的损失未暴露出来。从全球范围看,未暴露的潜在损失比例更高。国际货币基金组织估计,全球金融机构在危机中的潜在损失高达3.6万亿美元,至今尚有一半未暴露出来。

金融危机的负面影响依然存在,“美国企业研究所研究员德斯蒙德·拉赫曼也如此认为。

拉赫曼估计,2010年美国将有超过5000亿美元的商业地产贷款到期,如果美国商业地产价格持续下滑,将可能像次贷危机那样牵连甚广,并导致很多美国地方银行出现严重亏损甚至倒闭。

“高债务”、“高赤字”

发达国家的“高债务”和“高赤字”问题也是2010年世界经济面临的另外一大风险。

在应对金融危机的过程中,许多发达国家积累了大量财政赤字,公共债务水平急剧攀升。在2009年年底,希腊、爱尔兰和西班牙等欧洲国家政府均出现严重财政困难,主权信用风险上升。从更广泛的角度看,甚至包括美国和英国在内,由于政府在应对金融危机时耗尽了大量资金,财政赤字急剧飙升,也引发了外界对这些国家中长期财政可持续性的担忧。

对于发展中国家而言,风险也不可小觑。总部设在瑞士日内瓦的国际清算银行警告说,目前很多国家和地区实行的低利率政策会促使银行进行高风险投机活动,各中央银行应警惕这种宽松的货币政策对未来金融稳定可能带来的负面影响。

尤其值得注意的是,部分金融机构正在利用本国超低利率,拆借大量资金转投新兴经济体股市、楼市,“热钱”滚滚而来,正对许多新兴经济体宏观经济和金融稳定带来巨大风险。

保护主义和美元汇率动荡

保护主义和美元汇率动荡,是2010年世界经济面临的另外两大风险。

研究大萧条的学者不断提醒我们保护主义压力上升对世界经济构成威胁。如果欧洲、日本和美国罕见的高失业率持续到2010年,无疑是在为保护主义提供沃土,尤其是针对中国的保护主义,拉赫曼如是说。

拉赫曼还说,来自美国的另一个经济爆发点可能是一场“全面爆发的美元危机”。他认为,在成为世界最大债务国的同时,美国的公共财政非常拮据。美元危机搅乱美国债券市场的危险是真实存在的,美国和日本经济的任何复苏都可能因此被扼杀于萌芽状态。

当然,全球失业人数增加,自然灾害频发以及部分地区地缘政治局势紧张等,也是世界经济在2010年可能遭遇的风险。新华社记者 明金维

太平洋电话车险
4006095500
省 钱 商业险保费省15%
不省服务 专业团队 品牌服务
一个电话,保险到家