

三碗不过岗,3300成“拦路虎”

央行“釜底抽薪” 股市立现贫血

高台跳水! A股市场昨天又一次铩羽而归, 上证指数下跌61点, 跌幅1.89%; 深成指下跌289点, 跌幅2%。这是沪指继前天... 央行“釜底抽薪” 股市立现贫血



漫画 沈明

多方本是同林鸟 利空来袭各自逃

市场对攻破沪指3300点的阶段性关口一直有着强烈期待。但是谁也没有想到, 看上去不起眼的3300高地, 却成了牛年尾巴后的一只拦路虎, 而且还是个武松都打不倒的拦路虎, 从机构到散户, 从公募到私募, 大伙本来都认为可以当武松, 人过这老虎必然倒, 但3300高地上的这只老虎是经拉又经拽、经蹭又经蹚, 多方反而真的是三碗不过岗, 三次围攻不成后, 碰到系列利空来袭, 多方集体力竭, 作鸟兽散。

中国银行再融资传言, 使得市场对资金面的紧张, 受了第一包寒, 这个传言造成了前天的尾

盘跳水。本来, 昨天的早盘, 多方也集聚子弹, 从海南板块、石化双雄等方面, 寻求对3300高地的第三次冲锋。但是, 昨天午后又传来3个月期央票利率上涨的坏消息。央行昨天发行600亿元人民币三个月期票, 利息上调, 而这是央票自去年8月13日以来首次利息上涨, 央行可能将着手收紧流动性的意图表露明显。根据WIND的统计数据显示, 本周将有人民币400亿元的央票和回购协议到期, 即使央行不进行任何回购协议操作, 本周也将至少从市场中净回笼人民币1070亿元资金。

资金就是股市的血液, 本来作战的武松们就为打虎累得不行, 但现在又碰上抽血, 没劲是正常的, 逃跑是必须的。

银行、汽车当“空军” 石化双熊再跌下

多家机构昨晚都表示, 受央行收紧银根的直接影响, 银行金融类股票当上了“空军”的绝对主力, 银行股多数已经回落4个交易日, 个别股甚至出现了不可思议的5连阴。

高华证券陈凯分析说, A股市场昨天出现了基金减仓杀跌的态势, 其中汽车股、电器股更是成为重灾区, 这两大板块前期涨得不错, 基金都获利颇丰。悦达投资、宁波华翔等前期强势股更是位居跌幅榜前列, 上海汽车、一汽轿车、潍柴动力, 也全部动力不足, 跌到脸绿。大盘蓝筹方面, 中国石化跌2.65%, 中国

石油跌0.66%, 石化双熊的再度跌下, 中国平安也跌1.85%。

机构劝股民淡定 股民仍情绪不稳

多数机构昨晚都表示, 目前的跌势股民应该淡定一点, 静待个股跌出空间。但是股民的情绪却并不稳定, 多个知名股票论坛中, 都大量出现对2010年开局的悲观情绪。

联讯证券姜海宇建议投资者以箱体震荡看待当前市场, 箱体顶部就是上证综指3300点左右, 而跌下来却意味着机会慢慢来临, 仓位轻的股民仍可以选择一些业绩增长的绩优股逢低建仓, 比如地产板块, 近期利空较多, 也下跌不少, 其中的绩优品种已具备投资价值。

中投证券分析说, 政策“利空”不影响市场中期走势, 投资者不宜过于恐慌, 股民可以重点挖掘年报业绩增长明确的品种, 而一些行业景气度较高的板块, 比如3G、食品饮料等股票, 都有投资价值。中信建投分析师李强则看好电力设备制造板块。

多家机构指出, 央行虽在收紧流动性, 但并未开始严格控制信贷, 央行操作仍在“动态微调”的范围内, 央行年度工作会议上仍称2010年保持货币信贷适度增长, 所以, 到底股市资金会不会大幅减少, 贫血是否真的来临, 还需要一段时间观察。 快报记者 石成

》有此一说

今年股市路不顺

分析师称风险包括通胀压力、资本外流等

尽管分析师们对2010年中国股市的观点不一, 但他们都有一个共识: 2010年中国股市将不会一帆风顺, 各种风险如通胀重现、资本外流、宽松货币政策结束等等都威胁着2010年市场的稳定。

2010年 关注政策走向

2009年, 上证综合指数上涨80%, 业界人士认为, 这其中很大部分功劳要归于全年新增逾9万亿元人民币贷款和历史上的较低利率。基于信贷扩张和利率的重要性, 分析师建议, 2010年应该十二分关注政策方向, 特别是货币政策和银行监管。

人们普遍认为, 在美国利率保持不变的情况下, 中国不大可能在短期内大幅提高利率, 否则只会吸引更多的热钱追逐人民币。尽管如此, 投行商还是担心通胀膨胀会在中国突然再现, 导致政府比预期更早加息干预, 不断上涨的通货膨胀和利率总是会为股市带来不小的灾难。

经济衰退对中国股市有利

分析师认为, 全球经济复苏强劲, 这将会给通货膨胀和利率带来压力, 是中国股市最大的威胁。

相反, 全球经济衰退反而有利于中国股市。如果通胀保持在很低的水平, 那么宽松的货币和财政政策就会一直延续到2010年以后。

专家: 利好利空交织存在

中国人民大学金融与证口研究所陶长高博士接受记者采访时表示, 股市利好与利空在什么时候都是交织存在的, 风险什么时候都会有, 关键是发生的概率。

对于中国内地及香港股市2010年投资之路可能不太顺利之说, 陶长高称, 这是站不住脚的。他说, 目前我国通货膨胀露出苗头, 而急剧的通货膨胀对股市的打击会很大, 而与之相对应的紧缩货币政策也会给股市带来影响。但是, 这一风险关键是要看通胀会不会出现, 以及以什么程度出现。至于资本外流风险, 陶长高表示则要看国内和国外两个因素, 不能简单而论。 《法制晚报》

A股指数

Table with 3 columns: 上证指数, 深证成指, 成交量. Data for 2010.1.7.

7日外汇牌价

Table with 4 columns: 货币种类, 现汇, 现钞, 现汇现钞. Data for 2010.1.7.

》相关新闻

央行回收流动性 期市资金抢离场

新年第一周, 央行就以公开市场的方式, 来实现货币政策的“灵活性”。昨日, 央行通过公开市场操作发行了600亿元3个月期票, 同时还进行了300亿元91天正回购操作。对冲掉400亿元到期资金, 央行本周再度实现资金净投放。

值得关注的是, 在连续持平近5个月之后, 央票发行利率终于再度上行。3月期央票发行利率较之前的1.328%上行至1.3684%, 上行幅度为4.04个基点。此外, 91天期正回购利率也较之前上行了3个基点。专家分

析认为, 一季度公开市场到期资金量巨大, 为确保回收流动性, 有必要适当提升一级市场利率水平, 预计下周1年期央票利率也将随之上升。

上海证券债券分析师许瑾表示, 近期CPI快速走高, 如果央行公开市场操作仍然保持过去的节奏和力度, 那货币政策效果会有所弱化, 因此央行首先提高央票发行利率, 确保市场流动性在合理充裕的范围。

随着市场对于流动性收缩的预期开始升温, 国内期货市场

资金抢先离场。昨天, 国内期货市场多个品种一改此前单边上扬的走势, 盘中惊现剧烈震荡, 以铜、铝、锌、天然橡胶为首八大品种早盘创出新高, 但此后突然快速调整, 部分合约盘中险些触及跌停。收盘跌势有所收敛, 但仍以绿盘收收。盘后公布的数据显示, 期货市场持仓量一天之内锐减近70万手。业内人士认为, 期货市场宽幅震荡的走势与央行发出管理通胀预期的信号有着很大关联。

《每日经济新闻》

Large table listing 2010年1月7日沪深A股行情, including columns for 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 成交量, etc.