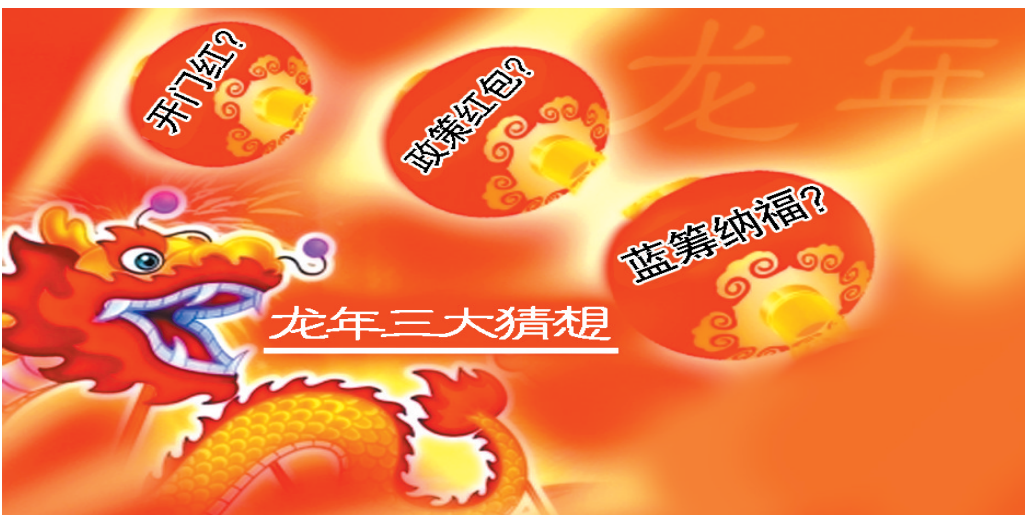


赚钱才是硬道理

兔迷离,最后一周使劲弹! 龙潜游,未来一年可腾飞? 一月飞红 龙年开市三大猜想



龙年三大猜想

股民热线:0551-5223801 E-mail:scbzq@mail.hf.ah.cn

1月20日沪深指数

上证指数:	开盘:2300.50	最高:2322.89	最低:2293.89	深成指数:	开盘:9348.45	最高:9503.37	最低:9259.02
收盘:2319.12	涨跌:+23.05	成交:629.06亿元	上涨:762家	下跌:153家	平盘:56家	收盘:9466.14	涨跌:+165.93
成交:516.01亿元	上涨:1206家	下跌:176家	平盘:61家				

上证指数日K线图



深成指数日K线图



猜想一:节后能否开门红?

A股历来有一个习惯,大凡春节后第一个交易日,或第一周,多半会以红盘报收,而主流资金也乐意通过股指的调控来反映民间传统上的喜迎新春的感觉,很少让大家失望。从以往各年的走势来看,可以不完全的总结出,经过

节前市场长期调整,加之节前有利好政策刺激,春节后的反弹都能延续,以此观之,龙年春节后开门红的概率应该大增。统计显示,在过去的15年里,沪指春节后一周的行情是9涨6跌,上涨概率刚好是60%。

猜想二:管理层会不会送出“政策红包”?

临近春节,A股终于迎来一个足够重磅的利好。据报道,南方某省已经获准将1000亿基本养老保险基金转交全国社保基金理事会运营,一季度将开始投资。市场对于央行调降准备金的预期越来越强烈,尤其是在节前最后一

周公布GDP、CPI等经济数据后,央行还是没有推出调降准备金的政策,不过,投资者仍有理由期待,在春节欢庆祥和的气氛背景下,央行不会在龙年开始前推出调降准备金政策呢?我们认为值得期待。

猜想三:开门纳福哪个板块福最厚?

春节前大盘的反弹,市场盘面特征显示风格转换正在进行中,以金融地产、有色煤炭为代表的大盘蓝筹股板块纷纷崛起,增量资金不断涌入,推动大盘震荡上行。但是,以创业板、中小板为代表的高估值板块遭到重创,以15倍PE为

分界,低估值板块纷纷展开估值修复行情,高估值板块纷纷价值回归,蓝筹股与非蓝筹股之间的估值溢价进一步收窄。展望春节长假后的走势,在年报因素的影响下,蓝筹股的年报行情有望展开,而题材股的年报风险仍然存在。

证券·要闻

人社部:将开辟养老基金投资渠道

人力资源和社会保障部本周五召开新闻发布会,介绍2011年第四季度人力资源和社会保障工作进展情况。人力资源和社会保障部发言人尹成基就“某省养老金委托给社会保险基金理事会投资运营”相关报道作出回应,强调要确保基金安全。尹成基并表示,下一步,将考虑开辟一些新的投资运营渠道,研究后在办法中加以明确,但是办法的总原则是要确保基金的安全,这是第一位的。

财政部:去年证券交易印花税438亿

财政部1月20日发布的数据显示,去年证券交易印花税438亿元,比上年减少106亿元,下降19.4%。

全球金融市场 龙年春节期间交易日历

沪深证券交易所	根据休市安排,沪深证券交易1月23日(初一)至1月27日(初五)休市,1月30日(初八)起照常开市。	欧美主要股市春节期间正常交易。
港交所	根据港交所公告,春节假期中,港股1月26日(初四)、1月27日(初五)正常交易。1月23日(初一)、1月24日(初二)、1月25日(初三)因春节假期休市。	日本股市、外汇及期货市场
港交所	根据港交所公告,春节假期中,港股1月26日(初四)、1月27日(初五)正常交易。1月23日(初一)、1月24日(初二)、1月25日(初三)因春节假期休市。	日本股市春节期间正常交易。
港交所	根据港交所公告,春节假期中,港股1月26日(初四)、1月27日(初五)正常交易。1月23日(初一)、1月24日(初二)、1月25日(初三)因春节假期休市。	韩国股市、期货市场和外汇市场
港交所	根据港交所公告,春节假期中,港股1月26日(初四)、1月27日(初五)正常交易。1月23日(初一)、1月24日(初二)、1月25日(初三)因春节假期休市。	韩国股市1月23日(初一)、1月24日(初二)因春节假期休市。
港交所	根据港交所公告,春节假期中,港股1月26日(初四)、1月27日(初五)正常交易。1月23日(初一)、1月24日(初二)、1月25日(初三)因春节假期休市。	新加坡股市、外汇及期货市场
港交所	根据港交所公告,春节假期中,港股1月26日(初四)、1月27日(初五)正常交易。1月23日(初一)、1月24日(初二)、1月25日(初三)因春节假期休市。	新加坡股市1月23日(初一)、1月24日(初二)因春节假期休市。

热点·观察

社保资金将青睐哪些上市公司?

坚定不移地推动养老金入市,将成为A股后市的中长期利好。从目前情况来看,千亿元地方养老金就有望一季度入市。那么社保基金会青睐哪类股票呢?投资者一方面可根据去年三季报社保基金增仓和建仓的品种当中去寻找线索;另一方面可依据新的市场形势,重点把握高分红、有稳健现金流的公司。

扩大消费、拉动内需是经济转型的方向,一些业绩增长明确的消费类股成为以社保基金为代表的机构资金的关注重点。后市建议关注:金融街(000402)、阳普医疗(300030)。高分红概念:注重现金流。在分红新规的制约下,一些具有低估值特征的价值股年报派现有望超过银行定存利息,同时一些品种超跌加低价的特性也易成为抓取反弹的候选方向。

建议关注:赣粤高速(600269)、兴业银行(601166)。中小盘股:特色公司须配置。虽说社保基金偏好一些蓝筹类股,但也会关注一些优质中小市值股以保持均衡。社保组合会有意识配置一些新的行业,包括科技、传媒、电子信息、节能环保等中小市值的新兴产业品种。建议关注:金禾实业(002597)、美晨科技(300237)。