



# 权重引领沪指强力反弹

## 机构终回补 大盘暂无忧

在半隐半现的期指及融资融券消息中,昨日券商板块引领权重集群强力反攻,场外资金亦蜂拥而入。与此同时,有色领军的资源类个股也成为领涨急先锋。市场分析师认为,从昨日的资金面来看,主力机构终于开始了试探性入场,这表明其对市场后期走势开始转向乐观。随着股指重心的不断上移,分化现象势必会再次演绎,部分滞涨品种将会有一定表现,投资者以把握个股机会为主。

### 市况:沪深两市涨跌互现

当日沪指开于 3254.47, 最高 3290.51, 最低 3221.46, 收报 3282.18 点, 涨 38.42 点, 涨幅 1.18%, 成交 1618.58 亿元; 深成指收于 13517.38 点, 跌 16.16 点, 跌幅 0.12%, 成交额 224.17 亿元。

下有支撑的两难境地,但是近期成交量的温和放大显示出市场已经出现了积极的变化——正所谓量在价先,成交量的不断放大为后期市场的震荡上扬提供充足的动力。申银万国西安营业部的高级分析师唐江鸥更是认为大盘还有进一步走高的充足空间,“当前综合来看,后市可称机会多多。”

### 机构观点

#### 放量阳包阴 本月将挑战 3478 点

周二大盘出现先抑后扬的走势,上证指数正好调到 30 日均线的位置出现止跌回升,这与我们的预期完全相符,我们真实的感受是,市场的热情正在被调动,机构资金持续流入市场,昨日的成交量已经开始放大,只是时间上感觉还不太够,技术上可能还有一个交易日的震荡,随后市场将开始突破行情,“1124”的放量长阴很难阻挡住市场上行的步伐,大盘将挑战去年 8 月高点,预期突破的概率很大,现在的市场操作性很强,大家可以重点加以把握。

两市 1045 家个股上涨,98 家平盘,539 家下跌。综合涨停个股超过 14 只,成交量同比大幅放大来看,市场人气有所恢复!

由于全国证券监管工作会议将于近期召开,市场憧憬融资融券、股指期货的推出从而导致券商、期货概念股出现大涨;而大盘午后 V 型反转的走势主要来自金融股和资源股的拉升。虽然其他蓝筹股表现较为平淡,但场内还充斥着诸多做多热点:科技股 3G 持续走强,昨日物联网、海南板块的个股也表现活跃。

### 后市:后市机会尚多

虽然目前的大盘处于上有压力

### 陕股追踪

高淳陶瓷老鼠仓的冲击波尚未消散之际,发生在开元控股身上的一连串事件,令人不由又联想到了“内幕外泄”这个敏感词汇。

元月 4 日,虎年首个交易日当天,开元控股一改之前的横盘常态,突然于 10 点半前后放量上攻。在沪深两市双双下挫的局势中,其早盘逆市收涨 3.29%,而半天 8284 万元的成交量亦创下近十个交易日的记录。就在业界或为之咋舌、或为之困惑之际,深交所当日午间发布的一条紧急停牌公告更为事件蒙上了神秘的面纱——“开元控股发生重大可能影响股价、没有公开披露的事项,其股票自下午 1 时开市起停牌,待公司

## 开元控股内幕利好疑遭外泄

### 复牌后股价冲高回落

刊登相关公告后复牌”。

蹊跷逆市大涨之后即遭遇罕见的午间紧急停牌,一连串的异兆,立即引起了业内人士的高度关注。谜底在当晚间终于揭晓:开元控股发布公告称,公司将向澄合矿务局出售公司所持有的董东煤业 45% 的股权,合同价格 10877 万元。据悉,公司在 2007 年取得该项股权时,总成本价仅为 4529 万元。公告同时称,此项转让不仅能提高公司资金使用效能,而且其产生的收益也将对 2010 年公司财务数据产生积极影响。

前而先知先觉?何方资金可撬动如此高额成交量?对于这两大疑问,公司和市场至今尚无标准答案出现。

“根据以往经验和逻辑推理,我认为开元控股极有可能出现了内幕消息泄密,并由此引发股价异动。”一位不愿透露姓名的资本市场分析师对记者表示。与此同时,公司遭临停牌的连锁反映貌似仍未停息——昨日沪指大幅反弹,但重大利好已经见光的开元控股二级市场股价,却在早盘短指冲涨近 8% 之后陡然下挫,随即一路横盘整理,收盘时仅上涨 2.61%。K 线图上,一只高悬的长长上影线,兀自指向着神秘的下一个交易日。

### 世界各国及地区主要股市指数

(数据采集成至 5 日 18:05)

名称	指数	涨跌点数
道琼斯	10583.96	+155.91
日经 225	10681.83	+27.04
英国富时	5498.11	-2.23
法国 CAC40	4010.02	-3.95
德国 DAX	6047.21	-1.09

### 国际期货行情

(截至 5 日 16:30)

名称	最新	涨跌
美元指数	77.38	-0.06
美黄金 02	1126.0	+7.7
美原油 01	81.81	+0.30
美黄豆 03	1059.5	+1.50
Lms_铜 3	7506.2	+0.2
Lms_铝 3	2283.5	+16.5
Lms_锌 3	2592.0	+12.0
Lms_镍 3	18945	+45
Lms_锡 3	17370	-80
Lms_铅 3	2504.5	-0.5
沪铜 1004	60590	+220
螺纹钢 1005	4589	+13
豆一 1009	4066	-3

经易期货提供

**股市有风险 入市需谨慎**  
本版文章仅供参考 据此操作风险自担

### 基金报告

#### 复苏转向扩张 演绎结构行情

虽然元旦假期前利好不断传来,但节后首日开市,A股市场并未如期出现开门红行情,这也似乎昭示着 2010 年 A 股市场运行环境将更加复杂。对此,国投瑞银基金公司发布的最新投资策略报告指出,2010 年 A 股市场可望借力实体经济的良好运行及上市公司业绩提升而继续保有强大的支撑力量及上行动力,但是,由于调结构所引发的连锁效应及其他风险因素的存在,2010 年 A 股市场的投资机会有可能是局部的、结构性的,而非全面的。

国投瑞银基金认为,在经济复苏至扩张阶段,由于产业链的传导作用,受益行业有望从上一年的政策受益概念向 2010 年经济扩张概念扩散,投资者可以沿着中游生产资料、

### 基金看市

#### 大盘蓝筹股受到资金关注

去年以来,随着创业板的推出,小盘股、题材股的市场一路火爆,涨幅已经相当可观,大盘蓝筹股虽然暂时还没有抢眼表现,但日益凸现的估值优势已经让人们对于蓝筹股的投资价值形成了高度的共识。

经过前期的深幅调整,市场风险已大大释放,大部分绩优蓝筹股已进入了价值投资区域,以大盘蓝筹为代表的沪深 300 指数 2009 年动态市盈率仅在 20 倍左右;考虑 2010 年较为确定的业绩增长,动态市盈率水平可能降至 16 倍以下。从整体看经济复苏的趋势已经确定,影响股市中长期走势的因素依然向好,震荡走强的趋势有望延续,缺乏业绩支撑的中小盘的股票恐会面临较大幅度的调整,而大盘蓝筹股有望延续良好的表现,继续

### “空转”试点 6 年后推向全国

# 物业税今年或在部分城市开征

**核心提示**

记者 4 日从接近国家税务总局的权威渠道处获悉,今年税务部门将在全国范围内开展房地产模拟评税,物业税“空转”工作在部分地区试点了 6 年多之后,将推广至全国。专家指出,这一信息表明,物业税开征步伐将大大加快了。



对商业地产征收物业税,第二步是扩大到对住宅进行征税,其中对非普通住宅和普通住宅的征税也有先后顺序。

### 物业税征收技术已成熟

财政部税政司副司长王晓华上个月也曾表示,经过 6 年多的模拟评税试点实践,按评估征收物业税从技术上看是可行的。据他介绍,经过 6 年多的试点,财税部门目前已初步建立了房地产数据库,开发了若干套评税软件,形成了专家支持队伍,储备了大量的专业人才,形成了“总体设计、分步实施”的物业税改革思路,取消了城市房地产税,统一了内外资房产税

### 澳方宣布

#### 中澳 404 亿美元天然气合同取消

4 日澳大利亚 Woodside 石油公司宣布,该公司在 2007 年与中国石油公司与天然气公司(下称“中国石油公司”)签订的价值 404 亿美元的 LNG 销售合同已失效,该公司暂时未能与中国石油公司达成下一步的合作协议。该协定原本为澳大利亚公司与中国石油公司签订贸易金额最大的订单。

据了解,在 2007 年澳大利亚 Woodside 石油公司与中国石油公司签订了为期 20 年的销售协定,该公司每年向中国销售不超过 300 万吨液化天然气(LNG),该公司原计划于 2013 年开始履行该销售合同。

据《广州日报》

### 去年中国网络广告超 200 亿元

#### 门户网站份额下滑

艾瑞资讯 1 月 4 日发布的报告显示,得益于中国经济恢复增长,2009 年中国网络广告市场规模相比 2008 年增长 21.2%,达 206.1 亿元;预计 2010 年,在世博会、世界杯等大型活动的刺激下,网络广告整体收入规模将达 300 亿元。

值得注意的是,由于搜索引擎、视频、社区等新型网络媒体的爆发,传统的门户网站份额下滑,网络广告的市场格局发生洗牌。

尽管 2009 年,四大门户网站的网络广告收入都有所提高,但受到其他新兴网络媒体崛起的挑战,以品牌网络广告为主的四大门户网站的市场份额有所下降。报告数据显示,除腾讯市场份额保持不变,其余三大门户网站广告收入市场份额均呈不同程度下降态势,其中,新浪相比 2008 年下降 3 个百分点,达 7.5%,搜狐市场份额则降至 5.9%,网易仅为 1.5%。

### 2009 中国城市竞争力榜单出炉

#### 香港拔头 北京第三

近日,中国城市竞争力研究会“第八届(2009)中国城市竞争力排行榜”新闻发布会在香港举行。该排行榜是中国城市竞争力研究会一年一度的重大研究成果,按照该会自主创立的 CN 评估指标体系,根据翔实的基础资料及大量的调查研究,对包括内地及港澳台在内的中国 290 个地级级以上城市进行评价比较而产生最新研究成果。其中包括“2009 中国城市综合竞争力排行榜”、“2009 中国城市成长竞争力排行榜”等分类优势研究评价成果。

2009 中国城市综合竞争力评价指标体系,涵盖经济、社会、环境、文化四大系统,包括综合经济竞争力、产业竞争力、财政金融竞争力、商业贸易竞争力、基础设施竞争力、社会体制竞争力、环境资源区位优势竞争力、人力资本教育竞争力、科技竞争力和文化形象竞争力等在内的 10 项一级指标、50 项二级指标、217 项三级指标综合计算而成。香港以 4767 分名列第一,上海以 4552 分名列第二,北京以 3870 分名列第三,深圳以 3206 分名列第四。

## 西安音乐学院招标公告

经上级批准,我院新建演艺中心 2 万平方米,地下停车场 2 万平方米,计划总投资 1.8 亿元人民币,根据进度安排,以下项目向社会公开招标。

一、招标代理公司(要求:甲级以上资质)  
二、工程监理公司(要求:甲级以上资质)

有意参与合作的单位请于登报之日起 5 个工作日内到指定联系地点报名,既 1 月 6 日—1 月 12 日 18 时止。

指定联系单位:西安音乐学院基建办公室  
指定联系人:杜先生 电话:82142897

## 声音 物业税可有效抑制炒房行为

财政部财科所所长贾康近日指出,房地产市场要健康发展需推出物业税。

贾康表示,房地产市场对于中国经济的影响是非常全面的、深刻的,也是牵动整个社会成员感情的,房地产市场要健康发展不可能继续持续地在不动产的保有环节不推出合理税制,这就要谈到我们称为物业税的不动产税的制度建设。

如果我们以合理地把这个制度推出,那么可以设想购房者会如何调整自己的经济行为,他会更多地考虑买实惠的小户型,那么炒房子的作为投资对象的人怎么调整自己的行为?他要考虑自己的炒房要更加收敛,原来炒十套二十套的可能炒七套八套,而且他也要自然地吃进小户型。

这样的需求结合在一起,对于开发商考虑的就在于开发时更多地适应需要,设计更多中小户型住房,这正符合我们的节约使用。这样的经济手段一拖再拖,我认为对于我们追求中长期又好又快发展不利的,应该不失时机地考虑,经济研究积极稳妥地推出类似的改革事项。