

两大做多动能拓展弹升空间

■盘整参

◎金百灵投资秦洪 ○编辑 陈剑立

○编辑 陈剑立

短期压力位3100点

周一大盘显示出强势特征,上攻欲望强烈,连续攻克整数关口和60日均线,预计短期的上档压力位可看到3100点。(华泰证券)

股指有望延续升势

周一大盘出现强劲升势,由于后续没有密集发行新股的安排,预计周二解冻的资金将出现回流,大盘股指将延续升势,但涨幅将会收窄。(西南证券)

维持震荡上扬格局

大盘虽然在60日均线及前期9·18高点3068点附近可能面临一定的压力,但是仍然有望维持震荡上扬的格局。(南京证券)

关注量能和蓝筹股动向

随着昨日的放量突破,新一轮反弹行情再度展开,市场趋势进一步转暖,估计今日指数将上试9月18日高点,短期将会迎来一个小加速。(世基投资)

股指仍有惯性走强动能

在创业板确定了开板及个股上市日期后,悬在投资者心里的一大利空终于落地,预计股指在强势突破3000点后仍有惯性上攻动能。(金证顾问)

市场挑战前期反弹高点

短线来看,目前技术指标继续走强,权重股不时出现护盘动作,超跌股补涨渐次展开,短线市场仍有挑战前期高点潜力。(九鼎鼎盛)

盘面强势特征较为明显

周一两市大盘依托5日均线一路震荡走高,沪指大涨超60点,再次征服3000点,盘面强势特征较为明显,短期沪指有望继续上攻。(北京首证)

市场趋向稳步上涨

从昨日市场看,各个权重板块齐力做多,市场站上久攻不下的3000点整数关口,市场将向稳步上涨趋势迈进。(国诚投资)

调整趋势中的一次反弹

目前的市场运行,仍然只是调整趋势中的一次反弹.对于后市,投资者不妨把10日均线作为短期市场强弱的标志。(宁波海顺)

资产流出。而在资金流入的新兴市场中中国将尤其具有吸引力。这不仅带来了资金面将趋于宽松的乐观预期,而且还带来了地产股等人民币资产不断活跃的预期。

二是经济强劲弹升的预期。一方面由于美国等为代表的西方经济体复苏的趋势明显,从而意味着我国的出口形势有所改观。如9月份进出口贸易额均超千亿美元,这是自去年下半年金融海啸以来的首度超千亿美元的月份,这有利于形成我国经济增长的乐观预期。另一方面则是由于钢材价格在经过持续下跌之后,在本周渐有企稳的预期。而钢材价格一直是地产业等行业景气的先行指标。所以,随着钢材价格的企稳,A股市场不仅迎来了钢铁股等品种活跃所带来的做多能量,而且还使得主流资金对经济增长前景的进一步乐观,从而减缓他们对二级市场的估值高企的担忧。

盘面浮现两大做多动能

前期A股市场围绕着3000点反复震荡,有业内人士认为是因为新股的密集发行使得大盘的资金分流压力加大所致,而随着新股扩容暂缓,A股市场迎来休养生息的周期。更何况,近期A股市场在运行过程中,还形成了两个积极地做多主线。一是人民币升值预期渐趋强烈。因为随着美联储提前加息预期的落空以及美国本土投资回报率未来可能面临长期向下的趋势,全球资金中短期将从美元、美国国债等安全

■板块跟踪

憧憬周四数据 周期股短期强势可待

精彩观点

- 本周四公布的经济数据有望继续超预期,这将提升市场对相关行业的信心。短期看,周期业表现仍将超越防御业,昨天周期指数为1.097,低于9月最高的1.118,仍有向上空间
- 虽然周期指数有望继续向上,但对部分行业仍需谨慎对待,钢铁业虽受益于铜价反弹,但目前尚不能判断铜价是否已重回上升通道
- 随着周期股推高市场估值中枢,未来估值较低的行业如金融、消费(商业、医药)将逐渐获得关注。此外,随着市场消化完超预期的经济数据,三季报将是未来市场的投资主线

◎东海证券策略分析师 鲍庆

○编辑 李卓

昨日市场一改上周末颓势,一举突破3000点。而从当日各板块表现看,周期类地产、有色、钢铁、采掘等表现突出,成为推动昨日市场大涨的主要动力。

周期股强势能否延续?

那么,周期类板块的强劲表现是否会继续呢?我们看到,9月市场就出现过随经济数据超预期而出现的周期、防御的单月转化。9月上旬在PMI等一系列宏观经济数据的利好下,市场结束了调整,出现了持续反弹,这

一反弹持续至9月中旬经济数据公布完毕,期间周期类行业表现明显超越防御行业,有色金属、电子元器件、房地产、信息设备和采掘是涨幅最大的五个行业,分别涨24.3%、23.8%、22.8%、21.8%和20.5%,而从9月下旬市场调整开始后,复苏明确和估值安全的防御类行业相对表现较好,食品饮料、家用电器、金融服务、医药生物是跌幅最小的五个行业,分别下跌5.11%、5.69%、6.75%和7.78%。那么这一次又将如何呢?

未来数据仍可能超预期

周期强势短期难改

周四(22日)将公布三季度国

新资金流向显现新兴奋点

上述两大做多动能体现在盘面中,就是地产股、钢铁股、有色金属股等品种在昨日盘面中反复活跃。其中地产股无疑是昨日的领涨先锋,主要是因为该板块面临着人民币升值与经济复苏两大做多动能的叠加,从而释放出强劲的做多能量。

不过,盘面也显示出,在地产股等品种活跃的过程中,资金也渐渐出现新的流向,一是向二、三线股渗透的趋势。昨日地产股是当然的领涨先锋,不过盘面显示出万科A、金地集团等地产龙头品种并未涨停,相反,大龙地产、亿城股份、阳光城等二、三线地产股出现在涨停板行列,而拥有地产业务的新潮实业在盘中也是五位数大单持续涌现,最终封于涨停板,说明市场新增资金刻意回避龙头品种,而专注于二、三线品种。同样,在有色与钢铁股中也

有这种现象。

二是部分非主流品种在昨日虽然未显山露水,但资金的流入趋势非常明显,比如贸易反击受益品种的凯恩股份、美达股份、神马实业等,其中美达股份,不仅仅盘面出现大额买单的信息,而且K线形态也渐有突破的趋势。看来,前期的冷门股在近期热门题材以及热钱的烘托下,有望由冷转热,成为近期市场明星股,从而给市场带来做多能量。震荡后依托三十点支撑进一步拓展弹升空间。

由此可见,近期A股市场形成了新增资金涌入以及拥有新增做多动能的积极现象,预计沪深两市经过震荡之后将围绕3000点呈反复活跃的走势。故在操作中,建议投资者密切关注二、三线地产股以及资金积极涌入冷门股的新动向所带来的新投资机会,其中贸易反击、三季度业绩浪以及部分拥有二、三线城市丰富土地储行的品种可跟踪。

短期虽有潜力

中线还应关注三季报

虽然目前周期指数仅相当于2007年5月水平,低于2005年以来最高值1.26,但目前国内经济尚处复苏中,尚未进入扩张阶段。因此,虽然短期经济复苏相关的周期行业仍有向上动力,但随着周期类上涨推高市场估值中枢,未来估值较低和相对市场应有一定溢价的行业如金融、消费将逐渐获得关注。从已发布三季报预告的公司看,消费行业上市公司三季报预增(含预增、续盈、扭亏、略增)的比重较高,如商业和专业服务、零售业、医药。因此,随着市场消化完超预期的经济数据,未来三季报将是市场展开的主线。

短期值得重点关注的部分行业一览

	昨日(%)	本月累计(%)	看好理由
采掘	3.01	16.1	库存较低,过冬煤采购,煤价上涨
房地产	5.740	11.68	环比大幅增长的交易量数据
纺织服装	2.67	8.41	出口复苏预期
黑色金属	3.19	9.19	铜价反弹
机械设备	2.05	7.54	经济、出口复苏
交运设备	2.35	8.22	消费增长明确
有色金属	4.74	10.57	经济复苏预期

■A股B股	■港股	■期市	■权证	■货币债券	■基金
-------	-----	-----	-----	-------	-----

沪指站上 3000 点

昨天上证指数低开高走,在房地产股的强势带领下,全天单边上扬,再度站上3000点。截至收盘,上证综指收报于3038.27点,涨幅为2.07%;深证成指收报于12483.27点,涨幅为3.74%。沪深两市共成交2316亿元,较前一交易日放大逾三成。

板块方面:昨天两市所有板块全线飘红。受节后楼市成交量剧增,全国保费增长,上海医药产业重组方案明朗等消息的提振,房地产、保险、医药早上带领大盘快速上攻。午盘有色金属、稀缺资源后来居上,成交涨幅榜首。上证180指数:报收于7309.50点,上涨177.89点,涨幅为2.49%。截至收盘,交易中的178只个股仅4只下跌。包钢稀土、上实发展收盘封住涨停板,城投控股、金地集团等25只个股涨幅超过5%。

中小板:报收于4784.24点,上涨98.89,涨幅为2.11%。截至收盘,交易中的294只成份股中有8只下跌。万丰奥威、美欣达、世联地产等8只股票下跌,但跌幅都在2%之内。

B股:上证B指收报于207.13点,上涨3.40点,涨幅为1.67%,成交3.25亿美元;深证B指收报于533.59点,上涨8.41点,涨幅为1.60%,成交4.57亿港元。截至收盘,交易中的105只个股仅中集B、张裕B微跌。(记者 刘伟)

恒指涨逾 270 点

内地股市周一强势上涨,提振港股反弹,恒指维持了连续两周以来的三连涨态势。昨天恒指低开高走,涨逾270点,站稳22000点。截至收盘,恒生指数报收于22200.46点,上涨270.56点,涨幅为1.23%;国企指数报12947.73点,上涨196.27点,涨幅为1.54%;红筹指数报收于4204.61点,上涨74.10点,涨幅为1.79%。全日共成交710.88亿港元。

蓝筹股:42只成分股中国泰航空等8只下跌。居涨幅榜榜首的富士康国际上涨了9.03%,腾讯控股涨幅达到5.61%。香港本地地产股涨幅均在2%之内,和记黄埔上涨2.09%。下跌个股跌幅较小,国泰航空、华润电力分别下跌1.49和1.25%,汇丰控股下跌0.55%。

国企股:地产、汽车、银行、石油、有色金属均涨势不错。富力地产上涨5.76%。比亚迪股份持续刷新股价新高,昨天收盘报82.90港元,涨幅为5.27%。中国远洋、中信银行、中海油田服务、中国石油股份涨幅均在3%之上。安徽海螺水泥股份仍居跌幅榜首位,下跌0.64%。交通运输股持续下跌,中国交通建设下跌0.34%。

红筹股:方兴地产一改连日颓势,昨天绝地反击,大涨7.93%。紧随其后的比亚迪电子上涨7.65%。中国食品等5只个股逆势下跌。华润电力、华润创业是昨天下跌的主要力量;分别下跌了1.25%和0.97%。

A+H股:A强H弱,恒生AH股溢价指数小幅反弹,报收于114.95点,涨幅为0.37%。倒挂个股收窄至9只。(记者 刘伟)

棉花期货高歌猛进

19日,郑州商品交易所棉花期货大幅收高,主力合约1001较上一交易日结算价上涨310元,报14550元/吨,创一年多来新高。

有色金属:上海期货交易所期铜合约19日低开高走,主力合约1001合约收报49500元/吨,较上一交易日上涨660元。本周统计局将公布一系列宏观经济数据,市场普遍预期乐观,这从很大程度上带动了金属市场的做多氛围。技术上,沪铜期价在20日均线处继续受到支撑,后市有望再度测试50000元/吨整数关口。

能源化工:NYMEX11月原油期货19日电子盘继续上涨,盘中一度冲上79美元/桶,距离80美元/桶大关仅一步之遥。由于美国汽油及取暖油期货价格大幅走高,美国近期公布的数据也较为乐观,市场信心得到提振,短期对原油形成较强支撑,后市有望维持强势。受原油屡创新高的影响,19日上海燃料油期货开盘后即迅速走高,午后略有回落,最终以4080元/吨报收,下跌22元,跌幅为0.54%,成交量与持仓量均略有放大。

农产品:白糖期货19日展开大幅反弹。主力合约1005开盘后一路震荡走高,盘中最高冲至4626元/吨,全天振幅高达182元,多头一举收复上周失地。在持续震荡走弱之后,郑糖突然大幅上涨的走势令市场充满疑惑。一些分析师认为,白糖溢价指数小幅反弹,报收于114.95点,涨幅为0.37%。倒挂个股收窄至9只。(记者 钱晓涵)

江铜 CWB1 领涨

昨天权证市场在江铜CWB1的带领下强势反弹,多数品种全天呈单边上扬态势。截至收盘,交易中的9只品种,除“宋日轮”深高CWB1大跌外,其余品种均收涨。

交通运输板块:本周开盘依然表现弱势,已经连续三周走弱。深高CWB1昨天高开低走,全天单边下挫,尾盘收跌25.53%,溢费率快速降至152.26%,成交额略为缩小至14.37亿元。其正股深高速低开高走,尾盘上涨0.88%。赣粤CWB1在市场的带动下,昨天加入上涨阵营,尾盘收涨0.08%。

有色板块:该板块本周开盘一改多日颓势,强劲反弹,是昨天表现最为抢眼的板块。据中华商务网消息,国内铜冶炼企业开工率继续走高,9月铜冶炼企业整体开工率为85.0%,环比上升4.3%,同比上升8.9%。大型冶炼企业的开工率已达99.4%,这与临近年底,企业为保证完成计划产量而加大生产力度有关。受多重利好消息提振,江西铜业昨天低开高走,全天大部分时间红盘运行,收涨7.43%。受正股影响,江铜CWB1强势上攻,收涨6.75%,是昨天的领涨品种。江铜CWB1溢费率已经连续下跌至-8.70%,显示投资价值不断提升。

其他品种:长虹CWB1上涨1.67%,上汽CWB1上涨1.62%,石化CWB1上涨1.39%,葛洲CWB1上涨1.38%,中兴ZXC1上涨0.56%。

两市总成交额:236.31亿元,较前一交易日放大59.10%。江铜CWB1成交放大202.96%,宝钢CWB1成交放大53.10%,上汽CWB1成交放大42.70%,葛洲CWB1成交放大35.27%,中兴ZXC1成交放大19.27%。(记者 刘伟)

央票止跌反弹

公开市场业务:今日央行将通过公开市场发行450亿元1年期央行票据,规模较上周骤减550亿元,主要因为本周到期资金量下降明显,到期央票和正回购共计只有850亿元,比上周的2100亿元减少了一半以上。近期二级市场央票利率连续抬升,市场对央行通过提高发行利率引导市场利率上也存有预期。但是从央行大幅减少央票发行规模来看,可能仍然是希望保证发行利率稳定,而不要出现波动,给市场传递紧缩信号。

银行间市场:央票在二级市场结束了上周的下跌,出现小幅反弹,1年期品种的利率较前一交易日下跌了4个基点至1.94%。交易员称,节后连续下跌之后,央票的投资价格得到逐步体现,因此吸引了大批买盘涌现,带来了央票利率的下降。

交易所市场:上证国债指数收跌,开盘于当日最高点122.15点,盘中最低到122.02点,收盘报122.03点,跌幅0.07%,成交金额4.58亿元,比前一交易日有所放大。企债指数同样走低,但是跌幅不大,为0.01%,收盘报131.93点,成交金额3.36亿元。公司债指数则略微收高0.01%,收盘报115.59点,成交金额2.09亿元,但是从具体品种来看,跌多涨少,10只下跌,7只上涨、3只走平,跌幅最大的分别是08钕债和08万科G1。可转债方面,全部交易品种均走高,其中涨幅最大的恒源转债涨幅6.91%,价格259.79元。(记者 秦媛媛)

■市场解读

市场重返 3000 点 地产股功劳最大

◎国元证券(上海) 黄硕 ○编辑 李卓

周一A股股指轻松上了3000点,地产指数毫无悬念地成为领涨龙头。为何大盘与地产都如此火爆?原因在于最近的一大预期:热钱再次盯上人民币升值。

热钱滚滚 皆为利来

有机构表示,热钱流入迅速增长,主要是受到了A股8月份价格调整的吸引,另外人民币的升值预期和中国的加息前景也是吸引热钱进入的主要原因。此外,房地产价格也在不断走高。近日国家统计局公布的数据显示,9月份中国70个城市的房屋价格上涨2.8%,升幅创年内新高。德意志银行大中华区经济学家马骏也表示,月度外汇储备大幅高于外贸顺差意味着外汇储备积累很多,其中的原因可能是因为“热钱”,而热钱的流向则很可能是房地产市场,这或许会迫使央行在几个月之后上调存款准备金率。

否认二次房改 地产股轻装上阵

地产股里,周一最醒目的一道风景线便是大蓝筹领涨,招商地产与金地集团上涨8%以上,万科A上涨6.8%以上。原因除了人民币升值、业绩增长等因素外,还有一个最新消息:《住建部政策研究中心否认二次房改》,这令地产股如释重负,当然可以轻松上阵涨一涨。住建部政策研究中心主任陈淮明确表示,不论短期计划还是“十二五”规划中,住房目标仍然是住有所居。当前在住房发展过程中保障体系和市场化之间的结合有进一步的改善和调整的必要,但是这个基本方向中没有“二次房改”。

上海本地股概念多又多

周一一天上涨的地产股里,兵分两路:一路是源自深圳的招商金;另一路则是上海本地股。当天上实发展涨停,中华企业上涨5.38%。不要小看这两股,它俩分别是世博概念与迪斯尼概念的代表股。其中,中华企业更是后劲十足。这故事要从它的“南汇地王”说起。中华企业在南汇的土地保有量巨大,高居所有地产开发商第一,因而被称为“南汇地王”。中华企业先后拿下南汇地区的三个地块项目,面积合计1203亩。上述三个项目都已于2006-2008年期间先后开始建设,受惠于南汇划入浦东及三个地块距传言中的迪士尼落户地不远,中华企业的股票也一直高涨。而继国务院批准上海国际金融中心、航运中心建设出台之后,上海正在向国务院提交“第三中心”上海国际贸易中心建设相关文件,周一这一则消息对上海股更是火上浇油。

周一,我们欢天喜地地冲上了3000点大关,但也不可过分乐观。周一面对大盘的狂欢,银行股显得相当冷静,尤其是工中建三大行更是袖手旁观。这是有原因的,因为工行121亿日股10月20日解禁,且其A股市值月底将超中石化成第一。银行股不动如山,地产股能否独撑3000点的一片蓝天?

交易型基金全线上涨

沪深指数的上涨带动了两市基金指数的上扬。截至昨日收盘时,两市基指涨幅均逾2%,交易型基金更是全线上涨。其中,瑞福进取再度强势领涨,上涨8.38%。

昨日,上证基指开盘于4239.21点,低开9.29点,收盘于4342.07点,上涨2.2%;深证基指开盘于4132.22点,高开3.69点,收盘于4241.21点,上涨2.73%。两市成交金额47.01亿元,较上一交易日有所放大。

封闭式基金:开盘交易的32只基金中,除2只持平外,其余全部飘红。瑞福进取以8.38%的单日涨幅再度居前。此外,涨幅靠前的还有同庆B、基金普丰和基金景福,分别上涨3.66%、3.28%和3.15%。持平的基金分别为富国天丰和同庆A。基金汉盛和基金安信的涨幅没有超过1%,另有13只基金的涨幅在2%区间。

招商证券认为,随着时间接近年底,市场对封闭式基金分红的预期将逐渐增强。从投资策略上,建议短期投资者可选择当前净值和折价率均相对较高的封闭式基金。而长期投资者也可适当参与封闭式基金的短期波段交易,逢高获利,待分红行情结束后再选择合适的时机进行回补。

LOF基金:开盘交易的28只基金全线上涨。其中,嘉实沪深300的涨幅最大,上涨3.15%,这也是LOF基金中涨幅唯一超过3%的基金。此外,涨幅较为靠前的基金还有招商成长、万家公用和广发小盘,涨幅分别为2.78%、2.76%和2.69%。另有15只基金的涨幅在2%区间,10只基金的涨幅没有超过2%。

ETF基金:5只ETF基金也全线飘红。其中,深100ETF领涨ETF品种,上涨3.31%,报3.842元;180ETF上涨2.68%,报0.728元;红利ETF上涨2.58%,报2.581元;50ETF上涨2.49%,报2.429元;中小板ETF上涨2.19%,报2.333元。

(记者 徐婧婧)

本栏编辑 陈剑立