

Trends

新资金打造弹升行情新高点

■盘后参

○编辑 陈剑立

量价背离迹象初步显现

由于昨日市场成交量出现萎缩,量价背离迹象初步显现,预计后市在高位震荡后有可能转入调整,但继续在上升通道内波段运行。(东海证券)

向上格局依然未变

市场短期上行压力有所加大,获利盘有待继续清洗,但权重股重新护盘已指明了股指后期的发展方向,经过充分消化后向上格局不变。(世基投资)

震荡盘升是主基调

沪指围绕3100点反复震荡,指数虽创出短期新高但上行压力增加,预计股指将进行宽幅震荡以消化前期筹码,蓄势整固后仍有上升潜力。(金证顾问)

短线有震荡修正指标可能

周三两市大盘维持反复震荡格局,强势特征明显。短线来看,技术上有回抽确认的要求,市场有震荡修正指标的可能。(九鼎德盛)

后市仍有弹升空间

昨日A股市场出现冲高受阻的态势,但由于热点反复活跃,上证指数形成了三阳开泰的走势,预计后市仍有弹升行情的高点可期。(金百灵投资)

沪指将上冲3150点

周三两市大盘盘中窄幅震荡,沪指盘中最高摸至3141.45点。预计后市沪指将会向上冲击3150点。(北京首证)

板块轮动是目前行情特点

昨日指数小幅震荡,上证指数涨0.46%,市场近日明显有较大资金进场,短期下跌已受到遏止,板块的轮动是目前行情的特点。(广州万隆)

短暂调整消化获利筹码

沪指周四会尝试上摸3174点,不过压力十分明显,回落的概率较大,且股指经过三天的上涨,需要短暂的调整来消化市场的获利筹码。(宁波海顺)

短期上升趋势难挡

从技术形态上看,11月大盘已经连收三阳,短期内空头很难挡住这种趋势,但招商证券的发行可能会使大盘产生短线调整。(倍新咨询)

○金百灵投资 秦洪 ○编辑 陈剑立

昨日A股市场出现了冲高受阻的态势,尤其是上证指数在午后,明显受到地产股等品种不振的压力。但由于甲流概念股以及物联网概念股的反复活跃,大盘再度振作精神,上证指数形成了三阳开泰的走势。看来,大盘仍有弹升空间,行情的高点可期。

政策导向引领资金流向

从昨日盘面来看,大盘的确面临着金融地产股冲高乏力的压力。其中金融股主要是因为缺乏成长性,故稳健有余,攻击力度不足。而地产股则由于关于住房贷款的收缩等诸多信息而跌幅居前。当然,这与昨日迪士尼题材兑现后的迪士尼概念股见光死的走势也有着一定关联,毕竟迪士尼概念股其实主要是

■板块跟踪

拴牢年报预增白马 紧盯医药汽车机械

精彩观点

- 三季报数据显示,2009年全年上市公司业绩超预期值得期待,应逢低布局能分享经济复苏的汽车、医药、零售、家电、机械、金融和地产等行业的年报预增白马股
- 受益政策利好和甲流等因素,今年医药生物公司业绩增长确定性明显,未来有独家产品进入基本药物目录的公司业绩增长潜力更大
- 在内需刺激政策的作用下,汽车整车及零部件和家电业受益内需拉动,业绩飙升,而随着经济复苏态势的进一步明朗,在年报预增公告中,出现了化工和机械电力纸业等后期板块

○华泰证券研究所 陈慧琴

○编辑 李导

三季报数据显示,2009年四季度与全年上市公司业绩超预期值得期待。在年底跨年度布局的背景下,应逢低布局具有实质性业绩增长的高成长公司,尤其是能充分分享经济复苏的汽车、医药、零售、家电、机械、金融和地产等行业的年报预增白马股。

受益政策利好 医药业增长确定

自去年四季度以来,受益政策利

地产股。而金融地产股又是市场的主线,所以,主线不振,大盘自然难有大的作为。

即便如此,多头也不轻易放下主动权,因为他们也有新的做多“尚方宝剑”,那就是持续公布的产业政策,它牵引着资金的流向。国务院总理温家宝在北京人民大会堂向北京科技界发表了题为《让科技引领中国可持续发展》的讲话。在讲话中,提及要高度重视新能源产业发展,着力突破传感网、物联网关键技术,且加快微电子和光电子材料和器件、新型功能材料、高性能结构材料、纳米技术和材料等领域的科技攻关等。如此就赋予新增资金以新的目标,也给物联网概念股、新能源概念股带来新的做多动能,并迅速成为嗅觉灵敏的游资热钱猎物。这使得厦门信达、高鸿股份等物联网题材股纷纷冲击涨停板。

前景光明热点或成市场兴奋点

由此可见,对于大盘未来走势的分析,关键在于分析市场是否有持续的兴奋点。毕竟目前大背景是有利于多头的,一是因为炙手可热的经济增长数据;二是信贷的持续宽松所带来的全社会相对宽松的资金面结构。因此,只要有热点,那么,市场人气就不至于迅速散淡,从而带来新的投资机会。

目前市场除了甲流概念股外,物联网概念股、铁路相关概念股、新能源概念股均有表现机会。物联网概念股主要是产业前景光明,得到了政策的极大重视,未来不排除仍有新的扶持政策出台的可能性。而铁路相关概念股则由于铁路建设进入高峰期,相关个股的业绩出现爆发式增长,比如鼎汉技术就因为前三季度的每股收益在全面摊薄后达

到0.86元,而且四季度往往是铁路设备的旺季,所以,今年的业绩超预期。这也使该股成为多头关注的焦点,也就有了昨日的涨停板。而新能源概念股则由于美国总统奥巴马的来访也会带来新的产业热点,预计该题材也具有较长的持续性。

跟着资金流向选择强势股

在目前操作中,建议投资者仍可相对积极地持有强势股,其中甲流概念股的龙头品种仍可持有。与此同时,对铁路相关产业股可积极跟踪,因为2008年开始的投资建设新高峰,根据产业热点,在今年四季度将相继给相关上市公司带来业绩的爆发式增长,故中国铁建、中国中铁、鼎汉技术、特锐德、辉煌科技等品种可跟踪。与此同时,南京化纤、江南高纤等化纤股也因为产品价格的上涨而有望活跃,建议投资者积极跟踪之。

预告显示,大龙地产、阳光股份、广宇发展、深振业、世联地产、山大华特、中粮地产、粤宏远、荣盛发展、广宇集团、嘉宝集团和龙元建设、滨江集团纷纷年报预增。

在国家密集内需刺激政策的作用下,汽车整车及零部件和家电业受益内需强劲拉动,业绩大幅提升。上海汽车、潍柴动力、长安汽车、万丰奥威、一汽轿车、中国重汽、美菱电器、合肥三洋、美的电器、华意压缩等预计年报业绩大增,同时,随着生活水平提高,钱江摩托和新华大洲等销量增长也导致业绩大幅提升。

机械电力等晚周期品种业绩转暖显著

随着经济复苏态势的进一步

明朗,在年报预增公告中,出现了不少化工和机械电力纸业等后期板块,如徐工机械、潍柴动力、潍柴重工、山河智能、柳工、广州冷机、华东数控等。而中小板中受益出口复苏的利欧股份、大立科技、广东鸿图、恒星科技、鑫龙电器、海陆重工、大阳电机也纷纷预增。其中徐工机械预计2009年累计净利润约15.8亿,较去年同期增长1330%左右。此外,随着下游行业景气轮动,拉动了化工各子行业的次第复苏。而电力业今年以来的数据显示,行业面临明显的业绩拐点,富龙热电、长源电力、漳泽电力、豫能控股、国投电力和宁波热电全年业绩预增。

2009年年报预增幅度前20名一览

股票代码	三季度预告净利润变动幅度(%)	2009年度预告净利润变动幅度(%)
大龙地产	7000	12200
S佳通	—	6000
登海种业	280	3360
ST成功	1840.43	1485.16
徐工机械	1098.16	1330
茂化实华	70	1072.84
S深物业A	1050	1050
美菱电器	840.54	873.56
阳光股份	140	806
深发展A	—	720

股票代码	三季度预告净利润变动幅度(%)	2009年度预告净利润变动幅度(%)
新华锦	—	700
赣龙股份	800	700
民生投资	405.043	628.7733
民丰特纸	150	600
康强电子	30	600
鹏轮胎A	200	450
广宇发展	-50	407.2089
锡业股份	-82.53	360
大庆华科	100	356.9139
众合机电	550	329.64

■A股B股

■港股

■期市

■权证

■货币债券

■基金

沪指刷新近期反弹新高

上证指数昨日早盘高开,小幅上涨后走软,一度下行至3096.35点;随后多方发力,在物联网、有色的带领下,指数重拾升势,尾盘小幅回落,以3连阳刷新2个月来反弹新高。截至收盘,上证综指收报于3128.54点,涨幅为0.46%;深证成指收报于12931.21点,涨幅为0.55%。沪深两市共成交2855亿元,较前一交易日略微缩小。

板块方面:昨天两市板块涨多跌少。昨天物联网板块再度走强,以3.72%的涨幅领涨;有色金属、铁路基建、智能电网、计算机等板块紧随其后,均涨逾2.0%。黄金、电力设备、稀缺资源、券商、钢铁等板块涨势也较好,均涨逾1.0%。两市下跌板块仅9家,跌幅均未超过1.0%。

上证50指数:以2491.56点高开,随后震荡上行,尾盘小幅回落,最终收报于2502.45点,上涨14.72点,涨幅为0.59%。50只成分股有35只上涨。大秦铁路涨幅为4.30%,居涨幅榜首位。

上证180指数:报收于7570.57点,上涨43.67点,涨幅为0.58%。截至收盘,180只成份股有115只上涨。居涨幅榜首位的南山铝业上涨了8.84%。

中小板:报收于5103.61点,上涨49.58点,涨幅为0.98%。截至收盘,交易中的299只股票中有197只上涨。盾安环境等4只个股涨停。

创业板:昨天创业板表现强势,28只股票除金亚科技外全部收涨。鼎汉技术涨停,亿维锂电、宝德股份、神州泰岳、机器人涨幅超过4%。

B股:上证B指收报于217.32点,上涨1.37点,涨幅为0.63%,成交4.06亿美元;深证B指收报于557.00点,上涨1.78点,涨幅为0.32%,成交4.45亿港元。

(记者 刘伟)

蓝筹领涨 恒指走高

受外围市场企稳影响,亚太股市普涨,港股跟随A股上行,昨日上涨逾374点。当日恒指高开高走,夺回前日失地。截至收盘,恒生指数报收于21614.77点,上涨374.71点,涨幅为1.76%;国企指数收报于12,836.49点,上涨335.85点,涨幅为2.69%;红筹指数收报于4,005.13点,上涨77.53点,涨幅为1.97%。全日大市成交小幅萎缩至600亿港元。

蓝筹股:42只成分股除太古股份公司小幅收跌0.73%外,其余个股全部收涨。石油、地产、银行股涨幅较大,是昨天的领涨主力。居涨幅榜首位的思捷环球上涨3.62%,中国石油股份、中海油石油分别上涨3.55%和2.95%。中国银行、工商银行、交通银行等多家银行类个股涨幅均超过2%。汇丰控股低开高走,全天单边上行,但最终上涨0.23%,涨幅居末。

国企股:成分股仅鞍钢股份、中国国航、中海集运小幅收跌,且跌幅都在1%以下。汽车、电力、能源、银行股涨幅居前,东风集团股份上涨12.27%,居涨幅榜首位。紫金矿业以5.66%的涨幅紧随其后。招商银行、中信银行等银行股涨幅超过2%。

红筹股:仅中国粮油控股等4只个股下跌,居涨幅榜前列的越秀投资涨幅为10.95%;骏威汽车、中国化肥紧随其后,分别上涨6.92%和3.49%。4只下跌股票跌幅均未超过2%,居跌幅榜首位的中国粮油控股下跌1.86%。

A+H股:恒生AH股溢价指数小幅回调,昨日报收于118.17点,跌幅为2.31%,倒挂个股持续扩大至7只。

(记者 刘伟)

黄金期货创历史新高

受国际黄金期货刷新纪录的影响,昨日上海期货交易黄金期货大幅走高,收盘价创出历史新高。

有色金属:隔夜纽约商品期货交易12月黄金收于每盎司1084.9美元,涨30.9美元。4日上海期货交易黄金期货高位窄幅震荡,收盘全线上涨。主力合约1006以237.59元/克高开,收盘报238.06元/克,上涨4.18元,持仓量增加3590手至6.32万手,全天共成交3.02万手。

能源化工:隔夜国际原油期货上涨1.47美元,或1.88%,收于79.6美元,之前公布的美国工厂订单数据积极,重燃经济信心,激励投资者在商品市场上买盘。上海期货交易燃料油期货4日表现平淡,主力合约小幅高开后持续横盘行情。截至收盘,主力合约1001报收于每吨4078元,较上一交易日结算价上涨12元。盘中共成交6.8万手,持仓量小幅增加3606手至10.17万手。

农产品:受外盘玉米价格上涨影响,大连商品交易所玉米期货4日再度高开。截至收盘,主力合约1005高开低走,收盘报1735元/吨,较上一交易日下跌5元/吨,成交增加至4.5万手,持仓增加至21万手。现货方面,目前新玉米逐步上市,价格高开低走,给市场带来一定冲击,但农民惜售心理普遍较强,预计随着加工企业收购量的加大,现货价格将逐步企稳回升。目前,市场关注重点转向政府对新玉米的收储政策,有关政策未出台之前,预计市场各方将保持观望情绪。(记者 钱晓涵)

昨天大盘以三阳阳再度刷新2个月来反弹新高,权证市场在其带动下持续回暖,赣粤CWB1领涨。但另一方面,多数品种仍跑输正股。截至收盘,交易中的7只品种有5只上涨。

对于11月权证投资策略,国元证券最新发布的策略报告指出,对于本月的权证投资,预计A股市场仍可能缓慢上行,权证市场也将随之升温,其间有可能出现震荡局面,如果金属价格重拾升势,对于溢价率较低的权证如江铜CWB1将有交易性机会。

交通运板块:赣粤CWB1昨天小幅反弹,早盘高开后虽快速冲高,最高涨3.51%,随后震荡下行,但全天保持红盘运行,最终小幅收涨1.84%。其正股赣粤全天震荡上行,表现好于权证,上涨2.92%。

有色板块:江西铜业昨日高开,但随后展开宽幅震荡,最终收涨1.49%。在正股带动下,江铜CWB1早盘高开,早盘一度跳水,但保持了红盘运行,溢价率持续下降至-9.01%,其量也能大幅放大,显示市场关注度持续提升。

其他品种:中兴ZXC1上涨0.87%,宝钢CWB1上涨0.20%,石化CWB1上涨0.13%。长虹CWB1下跌0.44%,上汽CWB1下跌0.22%。

两市总成交额:昨天两市总成交额小幅放大至105.2亿元,较前一交易日略微放大9.89%。其中,赣粤CWB1成交大幅放大182.01%,中兴ZXC1成交放大110.42%,江铜CWB1成交放大40.45%。长虹成交大幅缩小58.92%,上汽CWB1成交缩小32.67%,石化CWB1成交缩小28.41%,宝钢CWB1成交缩小15.51%。(记者 刘伟)

■市场解读

迪士尼利好兑现反映市场静待美联储消息

○国元证券(上海) 黄硕 ○编辑 李导

周三A股继续迷茫,当天虽然有上海迪士尼正式亮相的重大消息出来,但大盘依然迷茫。当天上证指数上涨14点,收于3128点。当天科技股走强,IT指数上涨2.39%,地产股走弱,300地产指数微跌1%。

“迪士尼”雷声大、雨点小

周三的头等大事是“周三上午8:30上海市人民政府新闻办宣布,上海迪士尼项目报告已获国家部门核准”。只可惜,迪士尼概念却因此遭遇见光死,低开低走。此前股性最活跃的中路、界龙盘中一度深跌4%以上,到收盘时,仍跌2%左右。当地产概念股走弱时,金地、万科、保利等地产大蓝筹股也同时走弱,地产股整体陷入观望。原因与《住建部密集调研楼市优惠政策可能利车》的消息有关。就在外界热议房地产优惠政策是否存续时,住建部也在为下月召开的中央经济工作会议密集调研,调研结果很可能影响来年度房地产政策的走向。住建部相关负责人昨日透露,目前住建部调研的主要内容包括救市政策实行一年来的收效、经过上半年集中释放后明年楼市成交量是否将持续、房价是否过高需要调控等,调研结果将为下月初召开的中央经济工作会议提供参考。

物联网再出江湖

周三当天,物联网概念再起江湖,东信和平、高鸿股份、海虹控股涨停,厦门信达、新大陆、远望谷的涨幅均在7%以上。当天科技股走强的原因是受政策鼓舞:温家宝总理3日上午在人民大会堂向首都科技界发表了题为《让科技引领中国可持续发展》的讲话,其中指出:要着力突破传感网、物联网关键技术,及早部署IP时代相关技术研发,使信息网络产业成为推动产业升级、迈向信息社会的“发动机”。

跟着巴菲特埋伏铁路股

当天,这三只铁路股引起我们的关注:铁龙物流上涨5.82%,大秦铁路与广深铁路分别上涨4.3%和2.5%。关注铁路股的原因在于铁路股最近成为巴菲特的宠儿。股神巴菲特旗下的伯克希尔哈撒韦3日宣布,该公司将斥资大约260亿美元,以现金加股票的方式收购全美第二大铁路运营商北伯林顿铁路公司77%的股份,这将是伯克希尔哈撒韦有史以来最大的收购案。此外,伯克希尔哈撒韦还将承担北伯林顿100亿美元债务,这使得整个交易总价值达到约440亿美元。对于该项收购,巴菲特表示:“美国的未来繁荣取决于有效率和维护良好的铁路系统。而且,美国必须保持增长并促使铁路系统繁荣。最重要的是,该交易是对美国经济未来的豪赌,我喜欢这种赌博方式。”

接连两天,A股走势陷入股着状态,在静心等待11月3日-4日美联储议息会议的结果。

7天期回购利率回落

公开市场业务:今日央行公开市场操作中将进行发行660亿元3个月期央票,规模较上周减少140亿元。本周公开市场到期资金量为850亿元,即使今日央行不进行正回购操作,本周也将继续实现资金净回笼,且达到430亿元。而按照近两周的规律,周四通常都会进行500亿元以上的91天期正回购操作。

银行间市场:前日银行间市场质押式回购曾受招商证券IPO消息的影响而出现利率上涨,但是昨日又出现下跌。7天期回购利率开盘后集中于1.4%以上交易,但是10点半之后跌破1.4%,此后在1.36%附近展开波动,最终的加权利率为1.3622%,较前日跌落10个基点。成交金额为262.9亿元,也较前日的289.9亿元有所减少。这显示市场资金面依然非常充裕,“打新”等因素并未令资金的供需情况出现逆转,市场流动性依然充裕。

交易所市场:上证国债指数昨日翻红,涨0.01%,收盘报122.27点,成交金额2.87亿元。企债指数上涨0.05%,收盘报于132.32点,成交金额3.73亿元。涨幅最大的公司债是08中粮债,涨幅1.51%,收报107.9元,跌幅最大的是07华能G1,跌幅0.96%,收报102.01元。(记者 秦媛娟)

银华300演绎冰火两重天

两市基指昨日均随大盘震荡走高,其中,上证基指开盘于4499.47点,高开2.15点,收盘于4542.61点,上涨1.01%;深证基指开盘于4410.14点,低开0.12点,收盘于4481.94点,上涨1.63%。两市基金全天成交金额为45.19亿元,成交量为0.11%,0.20%和0.21%。下跌的基金中,中银中国下跌0.17%。此外,银华300近期表现可谓是冰火两重天,“炒新基”资金在该基金上市的前3个交易日将其市价推涨23.5%,与净值拉开了20%的溢价,套利空间陡现,昨日该基金跌幅高达8.10%,成交量也较前3个交易日大幅放大。

封闭式基金:开盘交易的32只封闭式基金中,30只上涨,1只持平,1只下跌。上涨的基金方面,25只涨幅逾1%,6只涨幅超过2%。其中,基金天元涨幅居首,上涨2.49%;其他涨幅较大的有基金普惠、基金通乾和基金同益,涨幅分别为2.47%、2.33%和2.16%。涨幅相对落后的有同庆B和基金裕泽,涨幅分别为0.53%和0.64%。持平的基金是同庆A。下跌的基金是富国天丰,跌幅为0.30%。

LOF基金:场内交易方面,开盘交易的30只基金,28只上涨,2只下跌。上涨的基金方面,涨幅较大的有鹏华创新和天治核心,涨幅分别为1.34%和1.04%。其他涨幅靠前的有鹏华价值和天摩资源,涨幅分别为0.79%和0.72%。涨幅较小的大有创新、鹏华动力和招商成长,涨幅分别为0.11%、0.20%和0.21%。下跌的基金中,中银中国下跌0.17%。此外,银华300近期表现可谓是冰火两重天,“炒新基”资金在该基金上市的前3个交易日将其市价推涨23.5%,与净值拉开了20%的溢价,套利空间陡现,昨日该基金跌幅高达8.10%,成交量也较前3个交易日大幅放大。

ETF基金:ETF基金全线上涨。其中,中小板ETF继续领涨,上涨0.81%,报2.488元;上证红利ETF上涨0.80%,报2.633元;上证50ETF上涨0.56%,报2.506元;上证央企ETF上涨0.43%,报1.637元;上证180ETF上涨0.40%,报0.752元;深证100ETF上涨0.35%,报4.012元。

(记者 吴晓婧)

本栏编辑 陈剑立