

政策面为 12 月行情带来乐观预期

■盘盘参

◎编辑 陈剑立

市场将重拾升势

周一两市大幅反弹,可以预见,宏观政策思路明朗后,市场将重拾升势。建议投资者关注低碳概念股、消费类及股指期货概念股。

(民生证券)

短线上涨基础不牢固

昨日大盘虽然拉出了大阳线,但是,成交量仅为1637亿元,意味着大盘短线上涨基础不牢固,指数可能遇阻回落。

(东吴证券)

进入横向震荡阶段

权重股的走势将成为后续股指运行的一个关键因素,预计股指在超跌反弹之后将有可能进入横向震荡阶段。

(南京证券)

行情仍属超跌反弹

昨日虽收长阳但总成交量稍显不足,行情可能仍属超跌反弹,未来趋势应以场内流动性水平为重要参考。

(联合证券)

冲高后将出现反复

昨天反弹行情表现得非常坚决,但不足的是成交量水平,今日大盘将面临10日线 and 上周四大阴线实体的双重压力,预计短期冲高后将出现反复。

(世基投资)

股指面临震荡整固

市场在政策利好影响下出现报复性反弹,但成交量未能有效配合放大,后期市场仍将在3100点区域进行反复震荡整固。

(金证顾问)

反弹持续性有待观察

周一两市大盘高开高走,后市市场延续震上涨行情的可能性较大,但目前两市的成交量并没能有效放大,反弹持续性还需观察。

(北京首证)

大盘将进入震荡状态

周一大盘的强势上涨有望将大盘带入震荡整理状态,但下跌空间也是有限的,这为A股震荡整理提供了条件。

(杭州新希望)

市场转势还待确认

昨天的长阳,从技术面看,表明这一位置的支撑作用还是有效的,但只能是探明底部的阳线,还不能确认市场是否转势。

(信新咨询)

◎金百灵投资 秦洪

昨日A股市场出现了超预期的走势。因为周末舆论虽然暖风渐吹,但未想到多头居然能够进发出如此火爆的能量,上证指数大涨近百点,形成了典型的红色星期一走势。只可惜,成交量略欠缺一些。那么,如何看待未来12月行情的走势呢?

政策确定引发行情乐观预期

对于周一A股市场形成如此强劲的走势,分析人士认为,这可能与两个因素有关。一是周末舆论有所回暖,尤其是关于明年经济政策的相关信息,比如刺激经济增长的政策不会退出,再比如将继续实施积极的财政扩张政策以及适度宽松的货币政策。而这恰恰是上周A股市场急跌的诱因之一。因此,随着经济政策预期的确定,多头的做多能量迅速聚集。

二是外围市场趋稳。上周五美股

道琼斯指数只是小幅下跌1.48%,意味着全球资金可能并不认同一度导致亚洲新兴市场暴跌的迪拜危机具有冲击全球经济的能量。更何况,欧洲股市在上周五也迅速企稳,主要国家股市指数的翻红也意味着迪拜危机的影响力渐行渐远。这意味着一度因迪拜危机而使得全球经济复苏预期的混乱格局再度平静下来,全球经济复苏的预期也趋于明朗。受此影响,多头的做多底气有所提振。

12月诸多会议或带来新热点

昨日A股市场的强势,说明目前A股市场具有极强的股价弹性,致使市场能迅速走出暴跌的阴影。因此,不少分析人士对12月份的A股市场走势再度乐观起来。

这其实也得到了盘面热点演绎的特征。一是因为本周一A股市场活跃的特征,二是得到了盘面热点演绎的特征。比如股指期货概念股,目前最后一批62家期货公司已于近日顺利上线统一开户系统。至此,全国正常经营的164家期货公司已分五批全部

■板块跟踪

券商股 沉寂多时终爆发

精彩观点

●通过券商上市不仅能快速发展自身业务,而且对板块群体效应的扩大将产生积极作用,因此券商股在二级市场上的地位将不断提高

●资本市场创新和改革将为券商发展带来活力,而一旦推出某种金融衍生投资品种都将为其带来财富效应,未来持续成长性值得期待

●券商股在今年前三季度净利润出现大幅增长,目前券商股的估值已非常具有吸引力,而且整个板块蓄势充分,盘出底部的趋势已非常明显

◎杭州新希望

昨日市场出现报复性上涨,涨幅接近百点,显示市场投资者对后市的发展仍充满信心。从盘面观察,短期市场的巨幅震荡将可能形成对热点的转换,昨日券商股整体启动,而且海通证券强势封住涨停,表明主流资金集体做多券商股的意愿十分强烈。由于该板块长期处于盘整阶段,其目前估值优势已经十分明显,短期的爆发可能迎接一波行情到来,后市走势值得关注。

行业保持高水平发展 管理层给予重点扶持

证券市场在去年受到重创后,

今年以来其复苏态势良好,一方面得益于投资者对我国资本市场未来发展的信心,另一方面当然离不开管理层的积极呵护。今年IPO重新开闸后,券商上市队伍不断扩大,可以预计,未来一两年内仍将是券商通过借壳或IPO上市的密集时期,通过券商上市不仅能快速发展自身业务,而且对于券商板块群体效应的扩大产生积极作用。因此券商股在二级市场上的地位将不断提高。此外,今年交易水平的回暖使得行业继续保持较高水平,虽然近期市场出现巨幅震荡,但市场新开户数量仍呈现回升势头,表明资本市场的客户基础仍具有较大的发展空间,对于其中长期发展形成支持。

金融创新带来机遇 盈利能力将大幅提高

目前我国正面临资本市场创新的最好时机,在创业板顺利推出之后,经过一年联网测的后融资融券和经过两年仿真交易的股指期货也将提到日程上来,资本市场创新和改革又将为券商的发展带来新的活力,作为券商来说一旦推出某种金融衍生投资品种都将为其带来巨大的财富效应,其未来持续的成长性仍值得期待。此外,目前券商新的利润增长点正处于培育期,已有一定发展基础,处于渐进增长阶段的资产管理业务以及处于起步阶段的直投业务这两大创新业务将大幅提高券商的盈利能力,因此,我国资本市场的发展空间比较大,券商作为我国金融市场的重要组成部分,将分享其发展成果。

盘出底部趋势明显 重点关注龙头股

今年以来成交额持续保持高位水平,而且IPO的开闸和创业板的推出使得券商股在今年前三季度净利润出现较大幅度的增长,但在市场表现却不尽如人意,因此目前券商股的估值已经非常具有吸引力,而且走势上看目前整个板块蓄势较为充分,盘出底部的趋势已经非常明显。昨日该板块整体走强,短期表现仍然值得期待。操作上可重点关注行业内龙头,由于其明显的竞争能力,未来在创新业务领域将更胜优势,如中信证券,海通证券等。此外,建议投资者关注参股券商概念,由于这类品种往往成为主力资金跟风对象,短期受益可能比较大,如吉林敖东、亚泰集团等。

部分券商股相关情况一览

券商	竞争优势,投资亮点	前三季度每股收益(元)	机构评级
中信证券	一流券商,自营业务收益大增	0.95	天相投顾 11月增持
海通证券	扩张能力突出,国际化战略	0.43	中银国际 11月持有
西南证券	区域性券商龙头,提升潜力大	0.32	华泰证券 11月推荐
东北证券	经纪业务实力突出,业绩大增	0.99	海通证券 11月买入
光大证券	次新股,集合理财产品规模大	0.63	海通证券 11月增持

■A股B股

■港股

■期市

■权证

■货币债券

■基金

沪深股指强势反弹

昨天上证指数小幅高开,随后震荡上行,午盘在券商、酿酒食品、期货板块的带动下上扬,轻松收复3100点。截至收盘,上证综指收报于3195.30点,涨幅为3.20%;深证成指收报于13486.77点,涨幅为4.74%。沪深两市共成交2710亿元,较前一交易日略微缩小。

板块方面: 昨天两市板块全线收红。券商、酿酒食品、成渝特区、电器、节能环保等15个板块涨幅超过5%,居涨幅榜首位机的券商板块上涨了6.94%。数字电视、低碳经济、新能源、建材、航天军工等66个板块涨幅超过2%。银行、黄金、ST、保险、房地产板块涨幅居末,但均在1%以上。

上证50指数: 以2411.91点小幅高开,随后震荡上行,指数全天单边上扬,最终收报2467.48点,上涨78.54点,涨幅为3.29%。50只成分股有47只上涨。大秦铁路上涨3.81%,居涨幅榜首位。

上证180指数: 报收于7621.58,上涨261.64点,涨幅为3.55%。截至收盘,180只成份股有174只收涨。青岛海尔、安信信托等7只个股涨停;仅大商股份一只个股收跌3.75%。

中小板: 报收于5408.31点, 上涨233.85点,涨幅为4.52%。截至收盘,交易中的301只成份股全部收涨。霞客环保、天宝宝份等10只股票涨停。

创业板: 昨天创业板表现弱于大盘。截至收盘,28只个股有12只上涨,居涨幅榜首位的华谊兄弟上涨了5.03%。

B股: 上证B指收报于248.15点, 上涨0.97点,涨幅为4.19%,成交7.63亿美元;深证B指收报于613.09点, 上涨24.39点,涨幅为4.14%,成交7.53亿港元。

(记者 刘伟)

恒指收复 50 日均线

迪拜信贷危机出现转机,亚洲股市周一全线回稳。上周五跌势最为汹涌的港股,昨日出现强劲反弹。恒指跳空高开553点后,在内地股市的提振下进一步向上,其后于高位小幅震荡,最终收复50日均线,收市报21821.5点,涨687点,涨幅3.25%; 国企指数报12980.33点,涨508.2点,涨幅4.08%; 红筹指数收报4014.79点,涨85.18点,涨幅2.17%。大市全日共成交798.36亿港元。

蓝筹股: 成份股除华润电力外全线收高,金融、地产股领涨。汇丰控股劲涨4.25%,重返90港元大关,为恒指贡献了133点涨幅;中行、建行、交行及工行的涨逾也在4.6%至5.8%之间。香港本地地产股也大多涨幅靠前,恒基地产大涨5.8%,信和置业、新鸿基地产及新世界发展也上涨了3.7%至4.4%不等。

国企股: 成份股普涨,金融、有色金属、煤炭等板块表现出色。中信银行大涨7.2%居涨幅榜前列,招商银行也上涨了4.7%;三大保险公司的涨幅则在2.8%到3.3%之间;江铜、洛钼分别上涨了5.3%及4.4%;但基建板块逆势收跌,安徽海螺下跌了2.34%,为表现最差的成份股;中铁建及中国建材也小幅收跌。

红筹股: 比亚迪电子大涨13%居成份股首位,骏威汽车、中国粮油控股及香港中旅的涨幅也均超过一成。越秀投资、中国太平等7只成份股涨幅超过5%,但华润电力与深圳国际逆势跌逾1%。

A+H股: AH携手上涨,H股反弹幅度更大,恒生AH溢价指数昨日收窄1.29%,报115.72点。倒挂个股收窄至6只,且全为金融股。

(记者 时娜)

大豆期货强势上攻

30日,大连商品交易所大豆期货强势上涨,收盘再创年内新高。主力合约1009收盘站稳4000元/吨大关,报4059元/吨,较上一交易日上涨3.15%。

有色金属: 上海期货交易期铜合约30日高位运行,收盘全线大幅走高。各主要合约收盘价格较上一交易日收盘上涨410—750元,成交38.29万手,持仓增加6208手至35.72万手。沪铜主力合约1003早盘以54620元/吨高开540元,全天摸高55130元,探低54520元,收报54830元,上涨750元,持仓增1.90万手至17.81万手,共成交30.01万手。

能源化工: 郑州商品交易所PTA期货30日震荡收低,主力合约1001早盘以7844元/吨低开,午盘在抛盘的打压下大幅跳水,收盘小幅回升。盘中摸高7920元,探低7720元,终盘收报7778元/吨,较上一交易日结算价下跌108点,跌幅达1.37%。全天共成交679506手,日增仓缩减10450手至113696手。

农产品: 大连商品交易所原油期货30日高开后震荡上涨,尾盘收高。主力合约1009以7750元/吨开盘,收报7816元/吨,较上一交易日结算价上涨130元/吨。由于投资者信心恢复,美元再度走软,国际原油价格持续在75美元/桶上方震荡,对豆油价格形成较强支撑。

(记者 钱晓涵)

权证市场全线回暖

周一,上证指数缩量反弹近百点,报收于3195.30点,强势上涨3.20%。权证市场全线回暖,上汽CWB1上涨4.40%,是领涨品种。截至收盘,9只交易中的权证全部收涨,权市多数品种小幅回暖。

有色板块: 此前因迪拜债务问题遭抛售的伦敦期铜昨日反弹,该板跟随上涨。受此影响,江西铜业昨日小幅反弹,最终收涨3.39%。江铜CWB1在正股带动下震荡走高,尾盘小幅拉升,收涨3.05%,折价达到12.78%。

其他品种: 葛洲CWB1上涨3.88%,长虹CWB1上涨3.39%,江铜CWB1上涨3.05%,赣粤CWB1上涨2.72%,中兴ZXC1上涨2.46%, 国电CWB1上涨2.45%, 宝钢CWB1上涨1.88%,石化CWB1上涨1.41%。

两市总成交额: 125.45亿元,较前一交易日大幅放大2.67%。其中,上汽CWB1成交大幅放大149.58%,葛洲CWB1成交放大75.19%,长虹CWB1成交放大55.19%, 赣粤CWB1成交放大39.23%, 国电CWB1成交放大25.19%。石化CWB1成交缩小41.48%, 江铜CWB1成交缩小20.81%。

(记者 刘伟)

国债指数放量走高

公开市场业务: 本周到期资金量1350亿元,较上周增加了100亿元。今日央行在公开市场操作中发行120亿元1年期央行票据,较上周增加10亿元。发行规模连续第三周保持在200亿元以下。前期暴涨对国债指数形成拉动的因素, 央票发行利率可能上行的预期再度押后,认为央行短期内在公开市场操作中,仍将保持在对冲到流动性的前提下,实现适度回笼资金的操作基调。

银行间市场: 一级发行市场统计数据示,11月中期票据发行出现爆炸式增长,从10月份的40亿元增加到了619.95亿元, 实现了高达14.5倍的增长。市场分析人士指出,交易商协会为中期票据发行利率设定下限是帮助市场对此类债券需求回暖的主要原因。银行间市场资金面依旧宽松,shibor昨日变动不大,1周品种微涨1.57个基点,报1.4690%。

交易所市场: 上证国债指数高开低走,以122.93点开盘,但是收盘时仅报122.29点,跌幅0.49%,成交2.27亿元。前期暴涨对国债指数形成拉动的07国债10昨日又成为拖累指数下跌的“罪魁祸首”,该券暴跌12.4%,收盘106元。企债指数和公司债指数均告上涨,其中企债指数涨0.07%,收报132.99点,成交3.7亿元,公司债指数收报116.51点,成交1.72亿元。受股市上涨带动,可转债表现较好,13只债券全部上涨,其中涨幅最大的安泰转债攀升7.68%,收报157元。(记者 秦姗姗)

■市场解读

“不轻言退出” 击退“迪拜危机”

◎国元证券(上海)黄硕

经历过上周的大跳水后,周一A股终于雨过天晴,以百点长阳的漂亮姿势,不仅翻身冲上3100点,甚至一举逼近3200点。早起跳高开盘18点,收盘上涨99点,涨幅3.2%,站在3195点。

美欧股市派发“定心丸”

迪拜危机在上周对全球股市拉响警报,幸好在上周末传来的最新消息是,阿布扎比已通过阿拉伯联合酋长国中央银行和两家私人银行向迪拜注资150亿美元。投资者冷静下来后,分析迪拜危机的散播风险不如想象中严重,股市窜逃现象已见缓和。上周四因感恩节而休市一天的美国股市,在上周五开市时暴跌超过2.0%,后来跌幅收窄,闭市时跌了近1.5%。欧洲股市经历周四的3.0%大跌后,周五反弹。通过美欧股市在周五的这一反应,我们可初步测验出迪拜危机对全球股市的有限杀伤力。受此鼓舞,周一A股展开反弹,要把上周四、上周五的损失给抢回来。

百点长阳回报“不轻言退出”

周一,国内的政策利好消息也不断:11月29日,国务院总理温家宝在南京会见了欧元集团领导人,会谈中温家宝呼吁中欧盟共同反对贸易和投资保护主义,同时他还强调了中国经济政策不轻言退出。温家宝说,面对国际金融危机的巨大冲击,中国积极扩大内需,稳定外需,保持了经济平稳增长。当前,各国宏观经济政策的重点仍然应该是应对危机,刺激经济增长。过早“退出”会使成果得而复失。这个表态,令A股信心百倍,以百点长阳回报“不轻言退出”。

一片“涨”声

周一,受消息面影响,消费类股领涨,食品指数暴涨6.86%,其中“消费升级”版本的白酒股,更是疯狂上涨,8只白酒股收盘涨停。消费股如此强劲,原因之一来自涨价因素——(1)全国约七成省市区猪肉价格上涨。据新华社全国农产品和农资价格行情系统监测,11月中旬以来猪肉全国均价呈稳中微涨走势。(2)白酒涨价。在部分地区,泸州老窖批发价和零售价已上调,其他高端白酒的零售价也出现上调。据称,国家1573价格1个月前就涨了,大概是10月底调价的,其零售价格从598元涨到了目前的658元,涨了60元。这一信号迅速被资本市场捕捉,高档白酒提高出厂价的预期不断增强。

看着消费股们的上涨行情,不由得想起近日媒体上所热炒的那一则新闻——“炒大蒜一年暴涨40倍”,或许大家只是将之斥为:“媒体炒作、吸引眼球”而已。但往深里看,却能品出不一样的大蒜味道。近日,甚至连西方媒体也站出来对中国的“大蒜泡沫”发表一番评论,国际主流媒体对中国的大蒜格外关注,是因为他们预期,大蒜狂涨现象可能预示着中国未来的通货膨胀。从大蒜、猪肉、到白酒,民以食为天,不关心不行啊。

两市基指涨幅逾3%

沪深基金指数昨日随股指大幅攀升,两市基指早盘高开后震荡上扬,至收盘时,两市基指涨幅均逾3%。其中,上证基指开盘于4469.71点,收复4500点逼近4600点,收盘于4590.40点,上涨3.44%;深证基指开盘于4427.59点,企稳4500点,收盘于4549.92点,上涨3.25%,两市基金全天成交金额为62.08亿元,较上一交易日萎缩近两成。上市交易型基金几近全线上涨。

封闭式基金: 开盘交易的34只基金中有33只上涨,1只下跌。上涨的基金方面,32只涨幅逾2%,涨幅逾3%的占22只。其中,结构性产品领涨,瑞福和远见涨幅居首,上涨5.78%,瑞福进取上涨4.83%。此外,涨幅靠前的还有基金通乾、基金汉盛、同庆B和基金开元,涨幅分别为4.46%、4.30%、4.27%和4.25%。此外,下跌的基金为同庆A,下跌0.39%。

国金证券认为,随着封基整体折价持续收窄,分红预期带来的超额收益空间已经不明显,建议从前期的“外储超配”调整至“中性”,等待分红行情波动下或全年分红能力进一步明朗下的再度超配机会。

LOF基金: LOF场内交易方面,开盘交易的30只基金,全线上涨,其中28只涨幅逾2%。其中,南方500涨幅居首,上涨4.54%。此外,涨幅较大的还有银华内需、博时主题、广发小盘和中银中国,涨幅分别为4.08%、3.66%、3.59%和3.57%。涨幅相对靠后的有鹏华创新、融通领先和融通巨潮,涨幅分别为0.93%、1.79%和1.30%。

ETF基金: ETF方面,收盘全线上涨,且涨幅均逾3%。其中,中小板ETF上涨5.08%,报2.543元;深证100ETF上涨4.93%,报4.174元;上证红利ETF上涨3.98%,报2.744元;上证180ETF上涨3.42%,报0.755元;上证央企ETF上涨3.40%,报1.642元;上证50ETF上涨3.17%,报2.471元。

(记者 吴晓婧)