



cnstock 股金在线
本报互动网站·中国证券网 www.cnstock.com
分析师加盟热线: 021-39967750

昨日精彩问答

问:看好晨鸣纸业(000488),想找合适时机介入,请给个建议?

巫寒:该股业绩优良,属于二线蓝筹,半年线附近可介入。

问:综艺股份(600770)下一步如何操作?

侯英明:近期股价沿10日均线震荡盘升,同时对前期平台有所突破,短线可以继续持股。

问:华业地产(600240)目前小赚,持有还是抛出?

张谦:该股走势强劲,价升量增,短线仍将延续上攻,可持股。

问:中集集团(000039)昨天出现下跌,该怎么办?

吴青芸:短期压力位置对该股近期走势形成一定制约,不过该公司发展前景依然良好,建议继续持有。

问:请问福建高速(600033)短期走势如何?

陈钟:短线有一定回调压力,但目前处于价值投资区域内,可长期持有。

问:中卫国际(600640)现价可以买入吗?还是要再等等?

张谦:股价突破前期高点,上行阻力不复存在,可以寻机买入。

更多精彩内容请见中国
证券网·股金在线 http://
www.cnstock.com/rdzj/gjzx

调整序幕是否已经拉开

在上日收出高位阴十字星后,昨日大盘出现较大下跌,权重股几乎全盘皆墨,久久未见的调整是否已经不期而至?

大象成了快牛

10月份以来,沪市出现了指数型牛市,即大盘的上涨几乎成了指数股的专利。这些指数股的大涨,既有补涨因素,又有价值低估的因素,所以大象的大幅上涨被看作是一种合理的市场行为。然而随着市场热情的极度高涨,近来不少大象成了快牛。例如宝钢,该股曾长时间盘整于4元左右,短短几个交易日,股价居然从4元多,大涨至5.8元,真可谓一飞冲天。

从几家被低估的个股,发展到几乎所有大盘股逢大必炒;从超跌反弹发展到大肆挖掘所谓的市场稀缺资源。当所有的大盘股被“挖地三尺”后,先前被置之不理的工行、中行自上周五开始成了市场追逐的热点。

过度的短炒、快速的轮炒结果必然导致:一、大盘行情被快速炒完;二、市场资金面捉襟见肘,本周二沪市出现放量323亿元后滞涨的阴十字无疑已现征兆。

分歧与日俱增

虽然舆论反复宣传指数

股大涨是与国际接轨,但我们注意到,市场的反应却极为冷静。

一个最明显的数字就是,10月份新开户的投资者人数创下了今年春节以来的最低记录。按理说,股市牛气冲天,新入市者应该大幅增加。但是当场的投资者看到一方面股指在大涨,一方面身边的投资者朋友在连连输钱,新投资者还会进来吗?

另一方面,绝大多数投资者之所以不认可指数股行情,很大程度上与他们曾经多次被深套于大盘股有关。人们记忆犹新的是几年前的“五朵金花”行情,很多人在高位买进上海汽车等,至今依然不能解套。而后的“煤电油运”行情,又深深套牢了一大批投资者。而且当时的舆论也是一窝蜂吹长线看好。因此,本轮大盘股行情散户参与者明显不多。

值得一提的是,近期舆论在看多大盘股时明显有一窝蜂现象。以宝钢为例,该股一直绩优,集团在4元多还大量增持股份,但还是被基金抛售,以至集团公司全线套牢,但本周一该股在5.7元的涨停板上却出现排队抢购。原因据说是钢铁业出现复苏,但来自业内的看法并没有这么乐观。

调整概率有多大

昨日沪市虽然出现较大跌幅,但仅仅跌破5日均线,下档尚有多根均线支撑。从日线看似乎问题不大。但综合其他多方面因素看,调整概率还是很大的。

首先是象群舞出现的“透支体力”,这将会使多数大盘股面临回调。回调压力一是来自于短时间内形成的

链接

大量获利盘。二是持股主力不愿意也无力再在高位“举杠铃”。三是这些大盘股一旦回落,原先不愿意介入的投资者依然不会抢反弹,所以跌势会比较猛。

其次,从周K线看,从1541点以来的上涨行情已经连续了13周,与前一阶段连涨9周左右比,本轮行情的上涨周期明显已经超过,有强烈的调整要求。而本月的

联动日益明显

H个股数量与权重的增长,加剧了A股市场的国际化趋势。

值得指出的是,在全球日益一体化的背景下,目前A股甚至与美股也已经形成了一定的关联,以致于有业内人士调侃称,目前是港股看美股,美股看港股。如此观点虽然有所偏颇,但从近一年来的证券市场运行趋势来看,确实存在着这样的特征。事实上,在全球一体化的背景下,资金流动制度障碍的减弱将会使得这一联动趋势愈发明显。

能否强调特色

但是,不可否认的是,各证券市场虽然存在着国际化的趋势,但其实也有着各自不同的特色,一是因为证券市场的产业优势特色存在差异,比如说美股中的纳斯达克市场就是以科技型企业为主,而港

股则是以金融股、地产股为优势,A股市场则相对繁杂,但制造业的优势仍然较为明显。

二是各证券市场的发展阶段不一以及所依赖的经济运行特点不一,毕竟证券市场是宏观经济的晴雨表,而经济发展的趋势特征也有着明显的不同。所以,在国际化的趋势中,各证券市场理论上存在着强调自我特色的要求。

在实际操作中,固然要看到国际化的大趋势,但也要强调A股市场特有的东西,才不致于迷失自我。因此,在操作中,建议投资者一方面可提振对A股市场未来趋势的信心,因为经济增长的强劲以及股权分置改革等带来的制度做多动力是最大的牛市动力源。另一方面则可关注A股市场的优势股,比如说中药、家电等。

(江苏天鼎)

上证理财博客精粹

超预期



江涌

曾经看过美国前国务卿鲍威尔的自传《我的美国之路》,其中列举了鲍威尔的13条守则,第一条就是:“事情并不像我们想象的那么糟”。当钢铁、水泥、有色金属等几个一直被我们拿来作为控诉产能过剩、需要宏观调控的周期性行业三季报出来的时候,我们感觉到这些企业的实际情况可能“不像我们想象的那么糟”,而看着仓位里在这些行业稀疏配置的一点比例和不断上涨的股价,我们感到净值这下糟糕了。

市场有自己的性格,虽然我们曾经怀着吃不到葡萄说葡萄酸的心理批判过“市场先生”的怪脾气,但有两点,是绝对值得肯定的:一是严惩低于预期的行为,哪怕业绩的确还不错,同比增长绝对对得起观众;二是市场会对超出预期给予最大公允的褒奖,尤其是,当那种预期已经成为了市场定式和习惯,大家都懒得去考虑的时候。

我们有很多在被市场忽略的行业中赚钱的先例,其中包括产能过剩的周期性行业。在产品价格本身基本没有变化,原材料成本还在上升的企业,业绩却在增长,这值得我们深入去考虑,是不是公司产品结构在调整,技术附加值在提升,成本控制能力在加强,即使周期不好的时候,公司不但能安全渡过,反而可以乘机通过收购兼并等行为,变得更强大。还可以更深一层,是不是这些公司或行业在我们思维定式里形成的东西本身就是错误的?可惜这项工作,没有做到前面,但值得作为教训总结。

(作者为广发聚富基金基金经理;博客地址: http://jiangyong.blog.cnstock.com)

更多精彩内容请见中国
证券网·上证博客首页 http://
blog.cnstock.com

操盘手 证券投资决策软件

优惠公告

马上订购, 每年优惠360元! 离优惠结束仅剩4天!

抢购热线: 021-33044621

7000亿资金流向哪里? 四季度主力资金建仓策略研讨会

- 11月9日(周四) 18:30 梅陇文化楼2楼(梅陇路415号, 近凌云路)
- 11月10日(周五) 18:30 金昌大酒店6楼会议室(常德路1339号, 近澳门路)
- 11月10日(周五) 18:30 金富运大酒店4楼会议室(吴淞路299号, 近海宁路)
- 11月10日(周五) 18:00 国泰君安营业部2楼会议室(打浦路92号)

操盘线——掌控股市财富线

上海证交所指定软件

操盘手软件独创核心功能操盘线, 能对每个个股及时、准确地发出买卖信号: B点买, S点卖, 红色持股, 绿色持币, 帮助股民准确操作, 有效避免上升趋势中被套出局或者下跌途中被买入, 直接指导股民投资。

信息资讯 4项升级

- 1. 沪深第一手国内财经资讯;
- 2. 享受全国联播, 无论身在何处, 关怀始终如一;
- 3. 终身免费升级;
- 4. 定期举办投资策略, 提高操作水平!

网上交易 申购费率 低至0.6%

客服热线: 021-38787766 基金投资有风险, 请谨慎选择。

新华富时中国指数

新华富时中国	前收盘	日涨跌	最高	最低
新华富时中国 A50 指数	4588.02	-73.39	4517.67	4547.64
新华富时中国 A200 指数	4380.24	-30.35	4423.24	4376.01
新华富时中国 A100 指数	3542.93	-108.64	3470.00	3540.71
上证 150 指数	4754.83	-103.09		
600 高市盈率指数	396.39	-3.98		
600 高成长性指数	765.82	-8.97		
600 高成长性指数	852.31	-7.22		
600 高成长性指数	7531.54	-61.42		
新华富时中国 A 指数	112.89	0.01	112.81	112.88

大智慧10档新行情

www.gw.com.cn

马上下载

齐鲁证券 诚聘英才

齐鲁证券有限公司目前为规范类证券公司, 公司按照省政府和监管部门的要求, 即将完成增资扩股和重组工作。重组后齐鲁证券将拥有超过100家经营分支机构, 注册资本20亿以上。现公司根据投资银行和研发业务的拓展需要, 面向社会诚聘有志之士加盟。

一、投资银行总部招聘对象及任职要求

- 保荐代表人(6名)**
任职要求: 具有中国证监会注册的保荐代表人资格。
- 执行董事(2名)**
任职要求: 5年以上投资银行业务经验, 曾担任一个主承销项目的主办人员; 具备较为丰富的客户资源, 较强的业务承接能力、项目判断能力和组织协调沟通能力。
- 业务董事(5名)**
任职要求: 3年以上投资银行业务经验, 曾担任一个主承销项目的主办人员, 或通过保荐代表人胜任能力考试; 具备较强的项目判断能力或发行定价能力、沟通协调能力和较为丰富的客户资源。
- 高级经理(6名)**
任职要求: 2年以上投资银行业务经验, 曾参与至少两个主承销项目, 或通过保荐代表人胜任能力考试。
- 资本市场部经理(1名)**
任职要求: 3年以上投资银行业务经验, 曾负责一个主承销项目的股

票营销及询价定价工作, 具备全面的发行定价知识; 具有突出的定价能力和市场时机把握能力, 有丰富的客户资源和较强的沟通协调能力。

以上人员还需具备以下条件:

- 具有证券发行与承销业务资格, 熟悉相关的法律法规和工作规程;
- 第一学历为全日制本科以上学历, 具有较强的文字功底和团队组织能力;
- 年龄40岁以下, 具有良好的职业道德、服务意识, 无行业违规及不良记录;
- 工作地点: 济南、北京、上海, 能在济南工作者优先考虑。

二、研究所招聘对象及任职要求

研究所所长(1名, 45岁以下, 工作地点: 济南)

任职要求:

- 具有博士学位;
- 具有较强的战略思维和宏观决策能力, 有在国内大型券商研究机构3年以上管理工作经历;
- 对宏观经济、金融市场、基础产业等领域有扎实深入的研究, 有独立主持并参与业内重大课题研究或项目开发的经验, 在国内外学术刊物上发表过重要的研究论文;
- 优秀的团队领导能力和沟通协调沟通能力。

三、报名要求及联系方式

- 保荐代表人可通过电话预约面试时间, 并需准备个人简历、学历学位证书、保荐代表人资格证书、专业资格证书复印件等材料, 在面试时提供。
- 其他应聘人员请将个人简历(注明联系方式、应聘岗位)、身份证、第一学历和最高学历学位证书、专业资格证书等材料复印件寄至齐鲁证券有限公司人力资源部, 或发电子邮件至2005moqi@163.com。初审合格后, 即向应聘者发出面试通知; 未获通知者, 个人简历等材料不再退还。

邮寄地址: 山东省济南市经十路128号 邮政编码: 250001
联系电话: (0531) 82024195、82024154、82024145(传真)
联系人: 崔女士、杨女士

四、招聘有效期
本次招聘从发布之日起两周内有效。