

# Stock market

## 行情扫描

上涨 30.34 点

两市周一顺势小幅高开均出现较明显的探底回升态势,上证综指再创历史新高并上涨30.34点,日升幅为0.56%,深证成指上涨189.91点,短线涨幅为1.04%。总体看,尽管昨日尾市出现走软迹象,但大盘涨势运行格局却丝毫没有改变,上证综指和上证180再创新高,而长下影十字星则通常有利于短线上行,均线多头上行也构成层层支撑。

成交约 2196 亿元

周一市场中,随大盘上扬的个股约有645只,即不足市场总量的一半,而日涨幅强于大盘的则只有505家,两市成交额约为2196亿元,较前缩减约137亿元或近6%。由量能看,昨日两市出现缩量上行态势,午后在较狭小的相对高位仍有所减少,既说明多空在历史高位都十分谨慎,也表明上档抛压其实并不重。

39 只个股涨停

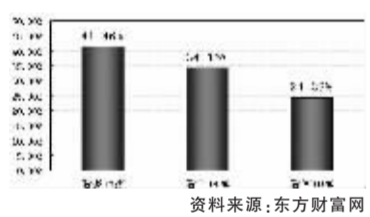
昨日,个股分化现象虽仍然较为清晰,但市场整体活跃度却相对较高,两市非ST或S类个股中便有39只相继涨停,大单股份、华银电力这2家更是涨停不二价,17只ST或S类个股中也有4只形成一字涨停板。从中可看到,短线强势品种仍主要来自近期强势群体如装备制造、医药医疗、科技和本地股,钢铁、地产和能源电力等也有很强的表现。

两只个股跌停

周一市场中,半数以上的个股即近700只逆势下挫,海通集团、春晖股份还以跌停分别出现在两市跌幅榜首,13只ST或S股也陆续跌停,日跌幅达到或超过3%的多达210家。(特约撰稿 北京首证)

多空调查

多数机构看好后市



昨日大盘呈现出先抑后扬的震荡攀升走势,上证综指盘中突破了5500点并创出新高。东方财富网统计了41家证券咨询机构对周二大盘走势的看法,多数机构认为在政策面相对平静的情况下,节前的最后一个交易日大盘将保持缓步震荡攀升的态势。

四成一看看多:博星投资等17家机构认为前期主流板块银行、地产、钢铁调整较为充分,而有色金属继续受到短线资金的追捧,电力板块呈现资金净流入迹象,预计后市股指在有色板块的领涨下,同时在银行、钢铁、地产的反弹作用下进一步向上拓展空间。

两成四看空:北京首放等10家机构认为沪市金额只有1200亿元,表明观望情绪蔓延,同时,个股板块热点并不突出,前期的领涨热点纷纷进入调整,操作难度增大。总体来看,在寻找机会的同时,也应回避风险。

三成四看平:大摩投资等14家机构认为目前股指已运行至5500点,市场量能比前期有所萎缩,多方非常犹豫,再加上市场的长假效应有所显现,短线市场在创新高的同时盘中出现的宽幅震荡将频现,大盘持续大幅上行的难度较大。短线大盘上下空间均有限,有望维持相对平衡格局。(特约撰稿 方才)

# 红色星期一 上证综指上探五千五

## 银行、房产板块止跌企稳 有色金属板块大放异彩

◎本报记者 许少业 张雷

周一,沪深两市大盘均出现先抑后扬的走势。上证综指探低5404点后,在银行、房产、有色板块的带领下,盘中一度站上5500点,刷新历史新高,但美中不足的是两市成交金额继续萎缩。

截至收盘,上证综指收5485.01点,上涨30.34点,涨幅0.56%;深证成指收18418.47点,上涨189.90点,涨幅达1.04%。两市合计成交金额2190亿元,较上一交易

日减少6%。两市下跌个股略多于上涨个股数量,显示多空双方大致势均力敌。涨幅达到10%的个股有40家,较上一交易日减少两成。

板块方面,昨日最引人注目的是银行、房产板块的止跌企稳。这两个板块也出现了久违的资金净流入现象,净流入金额约8亿元。地产股连续调整3个交易日后,在万科A、保利地产拉动下,一度迅速拔高。业内分析人士认为,该板块周一的上涨,很大程度上属于技术

反弹性质。银行板块在招商银行的带动下同样盘中走强,其中招商银行上涨5.23%,深发展A上涨5.39%。

昨日有色金属板块大放异彩,再度成为领涨热点,厦门钨业、东方钨业等9只个股纷纷涨停。但前期大涨的山东黄金、辰州矿业等均绿盘报收,表明有色金属板块的个股分化局面已经形成。航天军工板块午后表现活跃,西飞国际涨停收盘。钢铁板块上演了惊天大逆转,板块中多数个股下午两点后出现直线拉升,

早盘还大幅下跌的个股纷纷大涨。煤炭板块先扬后抑,低调迎新的态势明显。

从对指数的影响来看,沪深两市均集中在部分权重股上。沪市中,中国石化、招商银行、中国铝业、中国平安和中国船舶合计贡献指数逾30点。而大秦铁路、中国人寿、中信证券和北京银行共拖累指数约10点。深市的万科A、鞍钢股份、锡业股份、深发展A、中信国安等品种合计拉动深成指近90点。

从最近几个交易日大盘的表现来

看,上证综指在5300点上方支撑较强,但在5500点附近,多空的分歧还是难以弥合。据最新的调查结果,多数基金经理认为目前市场被高估,机构投资者乐观情绪开始下降,逢低买入意愿持续减弱,而逢高减持意愿则明显增强。

针对后市,广发证券认为,投资者在目前震荡格局下,不宜盲目追涨杀跌,大幅上涨的个股可逢高适度减仓,对于调整中业绩增长明确的优质股,则可逢低吸纳坚定持有。

赢富指南针

## 重仓股中“做道场” 基金迎接季度收官战

### 机构上周在沪市投入资金量急剧萎缩至72.94亿元

◎本报记者 俞险峰

上周大盘震荡剧烈但又频频创新高,一级市场上供应量大增,基金既要打新又要调仓,再加上“十一”将至,三季度行将收官还要做市值,基金自然忙的亦乐乎。指南针赢富深度行情提供的数据显示,基金上周在沪市大手笔买进卖出,但实际投入市场的资金只有72.94亿元,为近阶段最低。从沪市众多权重指标股来看,券商基金调仓十分频繁,而以有色金属为代表的稀缺资源股受到机构投资者强力追捧

腾挪资金备大战

上周市场面上的最大特点就是超级大盘股的回归速度明显加快,超级大盘股的集中发行,融资规模超过历史上任何一个时期,同时股指又运行在高位。作为市场上最重要的一支力量,基金又要不露声色地做高市值以迎接本周的三季度及九月份的收官之战,由此可想而知,基金上周在市场上的操作是何其繁琐。

指南针赢富深度行情提供数据显示,9月18日沪市大盘创新高但盘中震荡剧烈,基金席位在沪市净买入148.66亿元,净卖出184.14亿元。当天合计基金在沪市套现资金35.48亿元,这是今年以来十分少见的现象。

数据还提示,基金上周在沪市总共净买入638.89亿元,净卖出565.96亿元,合计净投入资金72.94亿元。这点资金量与于前几周动辄三、四百亿的投放量相比,可以说是急剧萎缩。我们知道,公募基金最近正在快速扩张,规模逼近3万亿元,如此“吝啬”,固然有其对估值泡沫



上周基金增持减持沪股前5名排行

增持:	减持:
1、新华股份	1、抗钢股份
2、东方航空	2、伊利股份
3、浙江医药	3、新潮中宝
4、康美药业	4、武钢股份
5、青恩铝业	5、华电国际

资料来源:指南针赢富深度行情

徐汇 资料图 张大伟 制图

的顾虑,另一方面还要投入一级市场,此外,还要考虑到资产配置的需要,留下资金承接上市新股。

指南针分析师王长松透露,上周机构(基金、券商、QFII)持有沪市个股流通股比例超过5%的有391家,其中有196家持仓比例上升,近195家持有比例下降。近期,基金从来没有在一周中增持减持个股的数量如此接近,数据再次说明了机构在重仓股上集中资金以便于拉抬市值,同时也腾挪出资金备战一级市场。

调整配置指标股

中信证券由晓兴研究员向上海

证券报提供的一份资金报告显示,农林牧渔、有色金属、交通运输、煤炭、化工、电力板块相对资金净流入额最高,交通运输、煤炭、化工、轻工制造板块资金净流入额仍维持强势。金融、房地产、旅游酒店板块依旧表现低迷。汽车、钢铁板块也发生反转,呈现出资金净流出态势。

指南针提供的深度数据也证实,上周基金加仓的板块主要集中在有色、交运、煤炭、电力、化工等。而房地产、钢铁等减持比较严重。增持前十名个股中,吉恩铝业、包钢稀土、五矿发展、贵研铂业都是稀缺资源股,新华股份跃居增持第一,而浙江医药、康美药业排名在三、四位

上。减持排行榜上抗钢股份、伊利股份、新潮中宝、武钢股份华电国际占据前五位置。

由于大量超级大盘股将回归,基金自然要调整配置,数据反映,基金上周对中国银行、民生银行、交通银行和中国石化、长江电力进行了减持,对新上市的北京银行则首日增持了15.30%,随后又减持到13.99%。

另外,基金连续四周增持了中国人寿、中国平安;连续七周增持了中国联通,上周增持了1.36%;对于金融股,基金比较青睐工商银行、招商银行和中信证券,分别增持了0.35、0.21和0.93个百分点。

## 交易数据揭露江南重工第6个涨停的秘密 6000 户接了400万股

◎本报记者 俞险峰

尽管公司一再澄清公告,江南重工股价却一再涨停,9月20日某媒体披露江南重工可能被私有化或注资整合,当天该股报收连续第六个涨停。然而,指南针赢富深度行情显示,从头到尾的行情中基金基本上未参与,大户及机构9月20日当天减持了408万股,近6000名散户接走了近400万股。

大户股江南重工真正开始引起市场关注是在9月3日开始的,当天江南重工涨停,直至9月20日的14个交易日,该股股价已从28元不到上涨到63.97元。而最后6个交易日该股还连续拉出6个涨停。如果从年头算起,今年以来9个月时间

内,江南重工股价从5.82元涨至63.97元,涨幅高达999.14%。

然而,在江南重工惊人的赚钱效应笼罩下,券商基金却没有提起太多的兴趣,9月14日,券商基金只持有其4.14%的流通股,9月17日券商基金买进了40万股,持仓增加到4.32%,此后再没有加过仓。券商基金的这点持仓量甚至还少于6月30日的5.99%,当时基金共掌握1301万股。

江南重工的持续走强显然与市场对公司的良好预期不无关系。江南重工9月13日公告,拟更名为中船江南重工股份有限公司,将核心产品转为船配产品。而为中国船舶工业集团公司旗下的沪东重机,更名为中国船舶后,股价迅速上冲,现已逼近

250元,牢牢占据两市第一高价股的地位,由此激发了投资者的热情。

与同门兄弟中国船舶、广船国际基金扎堆不同的是,交易所公开数据显示出江南重工的强势表现基本是民间游资的“杰作”。9月以来的“龙虎榜”上买卖席位均未见机构身影。9月19日国信证券上海北京东路证券营业部买入6879万元,9月4日该营业部也曾出现在买入席中。卖出席位上,“龙虎榜”常客东方证券上海宝庆路证券营业部9月两度榜上有名。

9月21日,公司再次发布澄清公告,公告大意是:“某报刊登了一篇题为《中船系整合路线图:江南重工或变身一级子公司》的文章,内容主要涉及:江南重工实际控制人中船集团将对公司实行私有化或者对公司

进行注资整合。”公司澄清“上述报道的相关描述脱离了公司实际,私有化及注资整合的说法缺乏事实依据。”

公告提及的报道发表于9月20日,当天,江南重工拉出第六个涨停,股价也跃上60元大关。指南针分析师王长松告诉记者,上海证券交易所topview数据显示,大户及机构(指单个账户持股数量在5万股以上的)当天减持了1.88%的流通股,约为408万股,近6000散户则增持了1.83%,也就是接走了近400万股。数据还反映出,在6个涨停过程中,12378名散户大胆追涨,持仓比重从51.77%增加到了53.90%,多拿了463万股,而且基本上是在最后四个交易日买进的,前面连拉两个涨停之时还曾吓跑了3000个散户。

## 大户减仓散户追涨

市场报道

## 认购权证宽幅震荡 认沽权证加速下跌

◎平安证券 薛普

周一大盘震荡上行,权证正股涨跌互现,云天化上涨5.81%,位居权证正股涨幅榜首,南方航空大跌6.66%,成为跌幅最大的权证正股。

认购权证中,云化CWB1和深发SFC1表现最好,分别上涨8.42%和7.12%,其中云化CWB1的盘中最高涨幅达12.17%。收收盘的认购权证多达4只,但下跌幅度均不大。跌幅最大的是侨城HQC1,但也仅下跌3.30%。受大盘震荡影响,认购证也呈现宽幅震荡的走势。武钢CWB1的盘中涨幅最高达到5.09%,但最终仍收报红盘,上涨1.11%;五粮YGC1盘中最高涨幅一度超过4%,截至收盘反而下跌1.42%。成交量方面,云化CWB1和深发SFC1成交金额增长最多,较上一交易日已翻倍;而伊利CWB1和五粮YGC1则缩量明显,成交额均减少四成多。

认沽权证于昨日整体大幅下跌,平均跌幅达14.58%。剩余期限最短的中集ZYP1跌幅最大,高达22.72%。五粮YGP1、华菱JTP1和南航JTP1也分别下跌14.18%、12.69%和8.75%。另外,中集ZYP1昨日换手率高达152.81%,其余3只认沽证的平均换手率仅有63.01%,不到中集ZYP1的一半。

## 机构强买有色金属

◎见习记者 杨晶

大盘一度突破5500点迎来红色星期一,位居板块涨幅榜首的有色金属指数亦创出历史新高,在其带动下,稀缺资源指数也刷新历史新高。交易所公开交易信息显示,昨日多个机构净买入有色金属。

昨日大放异彩的有色金属板块中,逾一半个股股价创下历史新高。厦门钨业、东方钨业、宁波富邦、鑫科材料、焦作万方、宝钛股份、吉恩铝业、ST珠峰、\*ST金瑞等9只个股封于涨停,其余上涨品种涨幅超过4%的近六成。吉恩铝业、锡业股份股价分别涨至98.04元、98.68元,离百元仅一步之遥。而山东黄金、辰州矿业、豫园商城等下跌,虽表现不尽如人意,但因跌幅不大,也显得瑕不掩瑜。自8月24日以来的一个月里,有色金属、稀缺资源板块指数累计上涨22.9%、23.9%,远超过同期上证综指和深证成指的累计涨幅7.4%和3.1%。

如此熠熠生光的热点汇聚了主流机构的关注,做多气氛浓厚。资料显示,有色金属连续三天资金呈现净流入,且资金成交排名最为靠前。昨日深圳交易所公开交易信息显示,焦作万方有2个机构净买入约7364万,4个机构净卖出8595万。而9月20日至24日的成交回报中,中集ZYP1共有5个机构净买入高达5.75亿元,1个机构净卖出2423万。

市场分析人士认为,有色金属作为稀缺资源,加之市场需求旺盛,近期市场的流通,美元弱势加剧,价格有持续上涨的趋势,而持续的并购和资产注入,势必增加企业生产规模,加之国际期货价格因素影响,有色金属股未来的成长性备受资金看好。同时在A股市场高估值的风险下,具有较大估值优势的有色金属,势必吸引追求高安全边际的资金不断涌入。

## B指震荡 个股活跃

◎见习记者 杨晶

昨日早盘B指双双探底探底回升,午后维持震荡格局。上证B指连续4日收于十字星,微涨0.09%,收于359.60点;深证B指报收于766.15点,微跌0.59%。成交量与上周五相比,沪市略缩,深市略放。

两市B股仅四成上涨,涨幅靠前的个股表现活跃。珠江B较前一交易日放量约3倍,最终跟跌A股封于涨停;同样受A股涨停带动的深南电B上涨9.52%,回至120日均线上方,成交量放大8.4倍,创5月16日以来最高纪录。自仪B股、海欣B股、中铅B股等上涨4%至7.6%,对应A股涨幅均超过9%,甚至抵达涨停。锦旅B股连续三天放量增长,股价新高再次被刷新,涨幅高达9.84%,领涨于沪市。而其余大部分上涨个股涨幅小于3%。

61只下跌个股中约七成跌幅小于2%,万科B、晨鸣B、黄山B股等均身陷其中。跌幅靠前的个股,不少是前期保持上涨的品种,如海航B股、华新B股等;其中跌幅最大的山航B缩量逾四成,下跌7.91%。

代码	名称	收盘(元)	涨跌(元)	涨跌幅(%)	成交金额(亿元)	成交金额增(减)(%)	换手率(%)	标的证券收盘价(元)	溢价率(%)	隐含波动率(%)	离到期日时间(自然日)	今日涨停价(元)	今日跌停价(元)
580009	伊利CWB1	28.006	-0.197	-0.70	9.71	-41.1	22.54	34.20	5.2	39.44	44/61	32.281	23.731
580010	马钢CWB1	7.981	-0.015	-0.19	41.13	-4.7	41.72	13.17	-14.1	--	417/431	9.631	6.331
580011	中化CWB1	18.659	0.592	3.28	29.70	20.0	88.96	26.55	-5.2	--	77/84	21.984	15.334
580012	云化CWB1	36.731	2.853	8.42	21.99	154.3	112.29	50.81	7.6	97.0	515/530	43.081	30.381
580013	武钢CWB1	8.224	0.090	1.11	21.00	1.2	38.25	18.57	-2.3	--	563/570	10.549	5.899
030002	五粮YGC1	44.460	-0.640	-1.42	26.89	-46.0	19.59	41.31	-11.4	--	184/191	51.700	37.220
031001	侨城HQC1	52.499	-1.791	-3.30	5.38	38.5	6.75	62.28	-4.5	--	53/60	60.284	44.714
031002	宝钢GPC1	8.500	--	--	--	--	--	11.06	-6.9	--	430/444	10.171	6.829
031003	深发SFC1	20.150	1.339	7.12	11.71	133.2	28.49	38.11	2.7	115.0	88/95	24.914	15.396
031004	深发SFC2	26.600	0.750	2.90	5.20	72.4	18.93	38.11	19.7	170.9	270/277	31.364	21.836

指标名称	上证综指	深证综指	指标名称	上证综指	深证综指
移动均线	MA(5) 5446.05 ↑	1501.93 ↓	指数平滑异同平均线	DIF 161.65 ↓	39.61 ↓
MA	MA(10) 5352.40 ↑	1478.62 ↓	MACD(12,26,9)	MACD 171.80 ↓	42.88 ↓
MA	MA(20) 5308.34 ↑	1469.42 ↓	动向指标	+DI 24.47 ↓	23.59 ↓
MA	MA(30) 5182.06 ↑	1435.70 ↓	DMI(10)	-DI 13.83 ↓	20.58 ↓
MA	MA(60) 4691.89 ↑	1311.51 ↓	ADX	30.28 ↓	23.93 ↓
MA	MA(120) 4284.53 ↑	1204.40 ↓			
相对强弱指标	RSI(5) 71.26 ↑	62.32 ↓	人气指标	BR(26) 248.38 ↑	238.01 ↑
RSI	RSI(10) 67.40 ↓	61.88 ↓	AR(26)	201.87 ↓	207.73 ↓
随机指标	%K 91.09 ↑	86.72 ↓	简易波动指标	EMV -19.25 ↓	-7.12 ↓
KDJ(9,3,3)	%D 85.06 ↑	82.71 ↓	EMVMA	-28.24 ↓	-6.96 ↓
	%J 103.14 ↑	94.72 ↓	心理线	PSY(10) 70 ↓	60 ↓
			PSY	PSY(20) 70 ↓	65 ↓
超买超卖	CCI(14) 106.64 ↑	76.70 ↓	震荡量指标	OSCI(10) 132.61 ↑	27.61 ↑
ROC(12)	1.69 ↓	1.35 ↓	OSC	MA(5) 113.66 ↑	26.14 ↑
乖离率	BIAS(5) 0.79 ↓	0.17 ↓	平均差	DMA(10,50) 489.47 ↓	120.09 ↓
	MA(5) 1.39 ↓	0.95 ↓	成交量比率	VR(25) 299.54 ↓	248.16 ↓
威廉指标	W%R 4.38 ↑	9.38 ↑	VR	MA(5) 284.51 ↓	236.12 ↓

注:由于央行从9月15日起加息,本表计算无风险利率参照一年期银行存款利率由3.60%上调至3.87%,特此说明。本栏由上海证券交易所投资者教育中心主办,数据由平安证券提供,仅供参考,据此操作投资所造成的盈亏与此无关。

小结:昨日沪深两市呈探底回升走势,上证综指盘中创历史新高,成交量较前有所萎缩。MACD绿柱伸长,+DI和ROC继续回落,其他指标有所回升,W%R和J线触顶钝化。预计后市大盘有冲高回落的可能。