

上海证券市场			深圳证券市场			香港证券市场			内地期货市场			人民币汇率		
上证综合指数	1958.53	-15.48	深证成份指数	6389.19	-37.10	恒生指数	16041.77	-281.84	铜809	37160.00	-1950.00	1美元	6.8309	+0.0012
上证180指数	1279.36	-10.70	上证综合指数	519.13	-1.25	恒生综合指数	1971.45	-39.73	黄金612	172.72	-2.71	1港币	0.85062	+0.0001
上证50指数	1514.13	-17.56	中小板指数	2326.31	+25.72	恒生中国企业指数	7267.12	-174.01	豆-901	3305.00	-24.00	100日元	6.7012	-0.0054
上证B股指数	107.49	-0.37	深证B股指数	250.33	-1.12	恒生中国企业指数	2977.11	-79.04	豆粕901	6375.00	-242.00	1欧元	9.1015	-0.0947
上证基金指数	2503.54	-6.96	深证基金指数	2577.82	-4.00	创业板指数	439.09	-12.20	白糖901	3143.00	-83.00	1英镑	11.7326	-0.1062

多头小心翼翼 股指关前踌躇

◎本报记者 许少业

沪深大盘还是跟跌不跟涨,这几乎是最近一段时间的规律。周二A股的表现依然较为低调。虽然隔夜美股大涨,但早间A股仅象征性高开了一点,随后小心翼翼朝2000点关口紧逼。午后由于港股跳水,A股的多头也无心恋战,落袋为安致使股指小幅回挫。

盘面显示,受隔夜美股大涨刺激,周二沪深两市大幅高开,随后展开窄幅震荡,午后有色和煤炭板块突然发力,带动股指震荡上扬,两市均创出盘中新高,沪指最高到达1996.66点,离2000点仅一步之遥。不过14:00后,市场风向陡转,伴随着中石化的跳水和金融、地产股的走软,两市大盘冲高回落并双双翻绿,尾盘时还出现一波快速跳水的走势。

截至收盘,沪指报1958.53点,下跌15.48点,跌幅0.78%;深成指报6389.19点,下跌37.10点,跌幅0.58%;沪深300指数收报1881.41点,下跌15.32点,跌幅0.81%。两市成交额分别为398亿元和181亿元,较前一交易日增加约二成。两市涨跌个股比约为3:4,10%涨停的个股有24只,没有10%跌停的个股。总体上看,空方略占优势。

消息面上看,伴随着经济数据的出台,市场对保增长措施集中出台的预期越来越强烈,这是A股最近几个交易日走稳的主要原因。比如地产与银行的走好,是市场对于进一步降息预期所致,融资融券的预期使得券商板块反复成为交易性品种,成交量一直活跃。分析人士指出,由于第四季度市场对于政策变化存有较强烈的期待,因而股指有阶段性的交易机会。

值得指出的是,昨天低价题材股

相当活跃,涨停的20多个个股,全是10元以下的低价股,且大多是没有基金和券商参与的品种,表明游资最近一段时间比较活跃。此外,有色、钢铁等板块也是超跌明显,特别是钢铁板块两大龙头股宝钢股份与武钢股份最近都出现大单持续买入现象,尤其是宝钢股份在10月16日一度跌破净资产,动态市盈率也仅5倍左右。毕竟这些流通性较好的大市值个股基本面并未发生恶化,目前的超跌更多是市场信心低迷的反映。

针对后市,广发证券的观点认为,长期下跌使投资者信心受到重挫,在2000点整数关口,股指面临较大的减仓压力,由于三季度三大经济数据均出现回落,国家出台经济刺激方案只是早晚问题,率先调整的A股也将迎来发展的重大机遇,突破2000点的心理压力恐怕只是时间问题。

惠农新政引爆农业主题投资

◎本报记者 屈红燕

近日惠农新政频出,农业主题投资被市场热捧。农林牧渔板块已经连续三日上涨,明显强于大盘走势。

昨日农林牧渔板块受连续的利好消息提振,早市就小幅跳空高开,领涨其他板块,板块中的冠农股份、顺鑫农业、新五丰、福成五丰、金健米业等均在早盘涨幅前列。随后在高位窄幅震荡,午后大盘整体上扬,农林牧渔随之展开一波高歌猛进的上升,盘中天宝股份、香梨股份、江山股



10月21日,股民在江苏一证券交易所大厅内观看股市行情 本报传真图

份曾一度封于涨停,临近尾盘受两市A股跳水影响有所回落,但农林牧渔板块走势一直领先于两市其他板块,该板块股票上涨家数明显多于下跌家数,其中尤以渔业股中的獐子岛、天宝股份上涨分别达到8.79%、5.67%,农业化工股芭田股份、江山股份上涨分别达到5.72%、9.08%及农林股香梨股份上涨达到8.77%最为突出。

农业主题投资与中央连续出台的惠农新政有着直接的联系。10月19日,中央正式发布了《中共中央关于推进农村改革发展若干重大问题

的决定》,针对农村土地管理制度做出了多项决定,包括之前热议的农村土地承包经营权流转等问题。10月20日发改委发布强农惠农新政策,具体包括对水稻、玉米、大豆、油菜籽、棉花等主要作物实行国家临时收储,提高2009年新粮最低收购保护价,继续完善农业补贴政策,增加农业投资等。

券商研究员对中央的“三农”新政给出了非常积极正面的评价。上海证券分析师胡月晓表示,随着土地流转形式不断取得进展,能够适

应这一形式变化需要,抢先建立农产品原料供应保障机制的农产品加工企业,或农业生产企业,将迎来未来发展中的一个机遇期。”长城证券农业与食品饮料分析师王萍表示:“考虑到农业目前估值水平高,维持行业中性评级,但我们可以关注受益于国家对粮食安全问题的重视的种植行业和种子加工,以及行业景气度持续的农产品流通行业,北大荒、敦煌种业和农产品作为各自行业的龙头企业,应该是新政推出最直接受益者,值得重点关注。”

港股高开低走险守15000点

◎本报记者 王丽娜 时娜

中信泰富投资外汇损失155亿港元,加上权重股中国移动第三季度业绩低于市场预期,再次触发了市场的恐慌情绪,拖累港股昨日高开低走,小幅收低。

港股昨日因隔夜美股大涨高开294点,但在中信泰富以及中移动的打压下,多空双方一度争持,但午后内地股市震荡走低,同时港股遭遇获利盘回吐,恒生指数跌势加剧,一度失守15000点关口,收市跌

281.84点,报15041.17点,跌幅1.84%。市场观望气氛浓厚,交投清淡,大市成交额继续萎缩至506.74亿港元。中资股拖累大市,国企指数收报7267.12点,跌174.01点,跌幅2.34%;红筹指数收报2977.11点,跌79.04点,跌幅2.59%。

香港蓝筹股中信泰富因外汇投资亏损155亿港元,将导致全年业绩亏损,高盛、摩根大通、里昂证券等投资银行均给予“沽售”评级,导致股价暴跌55.10%,力压大市。而中国移动第三季业绩逊于市场预期,股

价跌4.99%,拖累大市的表现。

中资金融股、金属股沽压沉重,领跌大市。中资银行股全线下跌。瑞信发表研究报告认为中资银行息差收窄,盈利将受到影响,下调了工行、建行、交行之中行的盈利预期,使得以上银行跌幅均在3%以上。麦格里认为招商银行2009和2010年的净息差将降低,信贷成本将增加,加上收购永隆银行潜在风险加大,将其评级由“优于大市”下调至“中性”,招商银行股价更是下跌了5.2%,中信银行股

价也重挫4.81%。中资保险股也跌幅靠前,因投资富通造成巨亏的中国平安跌逾5%,中国人寿也下跌3.72%。中资金属股跌幅也较为惨重,钢铁股马钢、鞍钢分别下挫跌8.18%及6.32%,黄金股紫金矿业和招金矿业分别跌5.34%及4.62%,有色金属股洛阳钼业跌6.4%,江西铜业也下跌4%。

但受隔夜美国股市能源股走强的提振,中资煤炭股跑赢大市。中国神华公布了强于市场预期的季度营运数据,瑞信调高了其投资评级,神

华股价上扬了5.33%;同类股中煤能源、兖州煤业也分别上涨了2.88%、2.21%。

分析认为,美联储主席伯南克支持美国政府采取新一轮的经济刺激计划鼓舞了投资者信心,隔夜美股大幅飙升,带动亚太大部分市场高开,但终究不敌中信泰富及中移动大幅下挫的拖累,逐步回落,内地股市震荡走低更加剧了港股的跌势,使得港股最终以倒跌收市,短期内港股可能继续震荡整理。

公募私募基金对股市走向产生分歧

◎本报记者 屈红燕

大盘从今年以来的最高点已经跌去近7成,未来是继续向下还是曙光再现,公募私募对此看法不同。一些风云私募基金经理明确表示“股市进入了打折季,未来6到12个月投资机遇将诞生”,而公募基金却比较悲观。国信证券所做的“广州深圳地区基金投研总监调查”显示,2009年上半年有近一半的投资者认为上证指数运行区间可能进一步下移。

公募基金看淡

10月16日,国信证券经济研究所就2008年、2009年宏观经济增长、上市公司盈利增长、股指运行区间、及看好行业向广州和深圳地区基金投资总监和研究总监进行问卷调查,共計收回问卷26份。

该问卷显示,大多数被调查者认为2008年中国经济GDP增长将在8%~9%之间,而2009年将7%~8%之间运行。约有六分之五的人认为2009年GDP增长将在8%以下,说明投资界对2009年经济下滑程度

更加不乐观。

调查者预期2009年上市公司盈利可能出现负增长。调查显示:有77%的被调查者认为2008年A股上市公司盈利增长将在15%以下,其中42%的人认为在5%~10%之间,即为个位数增长;31%的人认为10%~15%之间。而2009年则更趋悲观,73%的人认为企业盈利负增长,其中62%的人认为-10%~0之间。

至于股指,被调查者预期2009年上半年股指运行区间进一步下移。调查结果显示,56%的调查者认为2008年四季度上证指数运行区

间为1500~2200点,4%认为2200~2800点。对于2009年上半年,39%认为1800~2500点,13%的认为2500点以上。

私募基金乐观

相对于公募基金的悲观,私募基金则乐见黎明前的曙光。

在近日“阳光私募高峰论坛”上,淡水泉总经理赵军以“黎明前出发”为题发表演讲。他说,无法预测股指是否见底,但就股价来说进入了“打折季”,我们无法准

确预期黎明何时到来,但是要在黎明前出发,把握机会。”从基本面上来讲,赵军认为,美国不是一次萧条而是一次衰退,从历史数据来看,衰退对应的股指跌幅也就是50%。从突发性的黑天鹅事件来说,他认为未来几个月出现大的金融机构倒闭不太可能。

上海从容投资管理公司的吕俊认为,未来股市的波幅在收窄,不应为基本面过度悲观。从战术上来说,吕俊表示应采用“磁性战术”,保持少量的资金和股市接触,这样才不至于错过抄底机会。

上海证券交易所股价指数						
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	平均市盈率
上证180	4290.05	4302.01	4358.51	4246.29	4249.36	-40.69
上证50	1531.69	1534.94	1553.86	1512.87	1514.13	-17.56
上证综指	1974.01	1978.67	1996.66	1956.11	1958.53	-15.48
A股指数	2073.49	2078.38	2097.26	2054.65	2057.20	-16.29
B股指数	107.86	108.26	109.50	107.39	107.49	-0.37
红利指数	1606.11	1611.34	1630.54	1587.76	1588.56	-17.55
新综指	1678.74	1682.74	1698.05	1663.52	1665.59	-13.15

上海证券交易所股票成交						
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿元)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数
上证180	2,644,901,386	23,649,644,874	-	-	-	180
上证50	1,435,482,561	14,179,350,447	-	-	-	50
总计	5,412,043,687	38,706,944,420	15,268.88	103,839.67	31,136.65	897
A股	5,387,056,893	38,611,503,789	15,147.69	103,475.00	30,776.98	844
B股	24,986,794	95,440,631	121.19	364.67	359.66	53

深圳证券交易所股价指数						
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	平均市盈率
成份指数	6426.29	6435.91	6527.49	6379.16	6389.19	-37.10
综合指数	520.38	521.58	530.15	517.72	519.13	-1.25
A股指数	546.75	548.01	557.07	543.92	545.37	-1.38
B股指数	259.22	259.89	263.07	258.89	260.33	1.11
深证100指数	2145.07	2148.34	2181.58	2130.34	2133.27	-11.80
中小板指数P	2300.60	2312.91	2363.94	2303.43	2326.31	25.71
新指数	2216.92	2221.81	2260.99	2205.16	2210.84	-6.08
深证创新	3140.69	3158.27	3179.66	3098.05	3114.47	-26.22

深圳证券交易所股票成交						
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿元)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数
成份股	582,305,470	4,856,987,351	-	-	-	50
中小板	423,082,565	3,020,527,242	590.70	4926.44	1939.67	273
总计	2,856,981,934	17,877,952,673	3,407.05	22,432.24	11,355.76	786
A股	2,812,256,835	17,711,242,664	3,257.89	22,027.13	10,953.36	731
B股	44,725,099	166,710,011	149.15	405.11	400.40	55