

证券

“货币牛”开启新征程

沪指周涨5%创7个月新高

本周,美联储公布6千亿美元定量宽松计划,美元指数应声而落,盘中更创出年内新低;股市及大宗商品市场则受到正面支撑,涨势一片。本周A股市场重拾强劲升势,上证指数节节向上收复3100点整数关,并再创接近七个月以来的收市新高。

截至周五,上证指数收市报3129.50点,周上涨5.06%;深证成指收市报13733.36点,周上涨

2.74%。两市日均成交4539亿元,较上一交易周4019亿元的水平放大一成三。亮丽的经济数据及充裕的流动性提振大盘蓝筹股走强,沪深300指数本周涨逾4%,大幅跑赢中小板指及创业板指。

业内人士认为,美联储在本周如期公布了新一轮量化宽松计划,更加坚定了市场对于未来流动性充裕的信心。在全球流动性不可避免出现泛滥的情况下,大宗商品价

格新高可期,A股市场也有可能就此开启牛市征程。

而作为经济增长最强劲,并且存在本币大幅升值预期的新兴市场国家,中国未来无疑将受到这些过剩流动性的重点关注。这种预期令本周A股市场的金融股大获追捧,连作为“超级巨无霸”的工商银行本周涨幅都超过了一成。

不过,本周澳洲、印度、越南等亚洲国家先后宣布上调基准利率,

中国央行在周二发布三季度货币政策执行报告中也首次明确指出,将引导货币条件逐步回归常态水平,这一表述引发市场对于货币政策收紧的担忧。但众多机构投资者仍继续看好后市全球市场的表现。高盛资产管理公司主席表示,美联储的量化宽松政策未来将会导致资产泡沫,但目前全球股市的估值离泡沫风险仍然很远。

(陆泽洪)

主力动向
A10版

市场扫描

商品期货8品种强势涨停

受美联储买债计划影响,周五,国内大宗商品市场全线飘红,沪锌、沪胶、郑PTA、连豆、豆油、棕榈油、郑棉、菜油共八个品种强势涨停。

金属期货方面,沪锌跳空高开并一路在高位震荡,尾市封涨停。受伦敦期铜升至两年新高影响,沪铜大涨4.64%,其他品种涨幅均超过2%。

能源化工期货方面,全球最大的橡胶生产国泰国因南部洪水导致市场供应中断,国际橡胶价格节节攀升,沪胶昨日呈“一”字涨停,升至35000元之上;郑PTA也跳空高开,在开市后不久封涨停,升破1万元大关。此外,沪燃油升2.3%,连PVC升4.7%,连塑料涨3.94%。

农产品期货方面,连豆、豆油、棕榈油、郑棉、菜油等品种涨停,豆油及菜油重上万元关,郑棉再创新高进入3万元时代。

基金看台

华安上证龙头ETF全方位挖掘“主题投资”

近期正在发售的ETF共4只,包括华安上证龙头ETF在内,有2只ETF通过其标的指数全方位挖掘“主题投资”。华安上证龙头ETF及其联接基金主要将投资方向集中在在各行业的龙头企业上,即投资各个行业内规模较大、市场占有率较高的重量型企业。

交银施罗德“趋先楼”近日上线

配合交银施罗德趋势优先股基的发行,交银施罗德近日在公司网站(www.jyfund.com)构建了以“人口趋势变化”为故事主线的“趋先楼”互动活动。参与这个互动,还有机会获得iphone4。担任基金经理管华雨指出,人口变化趋势是新基金重点关注的趋势之一。

上投摩根育树8000“阳光行动”显成效

日前,上投摩根基金公司携手中国绿化基金会,举办了“送爱心树苗,引领低碳生活”的阳光行动。活动期间,每有1位上投摩根投资人取消纸质账单,上投摩根就将向中国绿化基金会捐赠1元钱用于用以树苗认领和种植,目前首批8000棵树苗已经扎根北京金山岭。

10股市实战擂台赛 第六期(11月1日12月31日) 5天战报 沪指涨5.06% 深成指:2.74% 0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
规矩守信	133490元	2496元	13.59万	11.28万	20.47%	1
操作	36.70元买入东方电气3500股;40.10元卖出航空动力3200股					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600875	东方电气	3500股	11月5日	36.70元	38.14元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
满仓红	579022元	365元	57.94万	52.94万	9.44%	2
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	000630	铜陵有色	17300股	赛前买入	17.05元	29.27元
	600307	酒钢宏兴	6100股	赛前买入	11.02元	11.91元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
专一	169950元	404元	17.03万	15.79万	7.85%	3
操作	13.70元卖出ST金瑞12400股;5.47元买入中国化学30900股					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	601117	中国化学	30900股	11月5日	5.47元	5.50元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
涨停板	176614元	2258元	17.89万	16.61万	7.71%	4
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600173	卧龙地产	23580股	赛前买入	赛前买入	7.49元

其他选手战况:第5名那风微6.19%;第6名惠迪4.92%;第7名阳光4.38%;第8名半闲散人3.43%;第9名那信利3.16%;第10名夏天0.39%;第11名李季0.00%;第12名三人行-1.72%;第13名佳辉暖夜-1.78%。

擂台观战

年度第六期擂台赛“开盘”

“规矩守信”单周收益逾20%高居榜首

本周,2010年度最后一期股市实战擂台赛拉开帷幕。随着股指迭创新高,大部分选手的仓位均已达到满仓,唯恐错失本轮大涨行情。截至周五收盘,选手“规矩守信”杀出重围,以20.47%的收益勇夺本周冠军。上期的擂主“满仓红”和亚军“专一”分居二、三名。

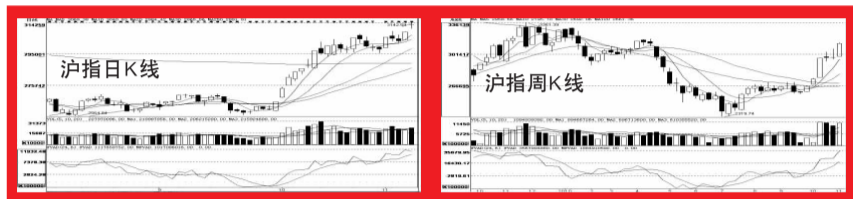
整体来看,本周大多数选手实现正收益,其中有10位选手实现了正收益,9位选手跑赢深证成指。从周冠军“规矩守信”的操作来看,其操作风格为:果断介入热点强势股,并进行高抛低吸操作。他准确把握西藏矿业及航空动力的买点和卖点,实现了可观收益,而北大荒的卖点把握不够准确,错失

后续上涨行情。

考虑到澳洲、印度宣布再次加息,以及我国10月份CPI可能创出年内新高,近期部分央行官员认为有必要让货币政策逐步回归常态,使市场对我国央行再次加息的预期升温。此外,公募基金股票持仓仓位处于较高水平,股市资金流入能否持续有待观察。多空双方将会出现分化,短期市场存在技术性回落的风险。

操作上,激进型投资者可关注资源、有色、农产品等通胀受益股,保守型投资者可关注具有估值优势板块,如:消费、银行。

(山东神光金融研究所 杨先菊)



3100点又现跳空缺口

“三连跳”后A股如何走

昨日,沪指站稳3100点,收出十字星,并留下了逾18点的跳空缺口,该缺口也是自2319点上涨以来的第三个跳空缺口。

盘面观察,市场热点方面,除近两日表现突出的酿酒、稀土永磁,以及钢铁等少数板块低迷外,其余各板块均有不同程度升幅,其中,受益人民币升值、抗通胀以及有重组概念的板块涨幅领先,金融、地产等权重板块涨幅基本与大盘相当,煤炭、有色等资源股升势放缓;连续调整的创业板受高管锁定期延长消息影响,昨日出现放

量上涨,重回5日线。目前来看,美元指数已经出现底背离的迹象,有构筑双底的可能,投资者在国内资源股短期涨幅巨大的背景下仍要保持谨慎。

技术上,从沪指高开后的部分涨幅以及量能放大不明显来看,3100点附近或仍有反复,短期大盘仍难以快速走高。此外,昨日跳空缺口是自2319点上涨以来的第三个跳空缺口,该缺口是日线级别的跳空缺口,沪指周线在连续跳空之后上升趋势保持完好,因此从大趋势上判断,该缺口为普通缺口

的概率较大。若下周回补该缺口,则市场宽幅震荡的特征并未发生改变,短期行情多反复,不排除短期向下调整寻找支撑;若不回补该缺口,结合“4.19”缺口来看,沪指将出现大的“岛型反转形态”,后市强势行情将得到技术上的明显验证。

操作上,沪指收出标准十字星,投资者下周需保持谨慎,留意技术形态的演变。另外,国家统计局将于周四公布10月份经济数据,也值得投资者留意。(中证投资 张索清)

11月以来268只A股创历史新高

截至11月4日,随着大盘快速震荡上扬,268只A股纷纷创出历史新高。在这些创新高的股票中,机械设备、化工和电子元器件行业的股票分别高达49只、32只和25只。

创新高股票成色不一

在268只创出历史新高的A股中,中航精机近四个交易日大幅上涨41.61%,成为近四日表现最为抢眼的创新高股票。从10月22日至11月3日,该股连续出现九个涨停板,成为同期表现最为强势的股票。

同时,华帝股份、中核科技、金德发展、华东电脑和沱

牌曲酒近四日也分别大幅上涨23.96%、22.46%、20.61%、20.03%和19.96%,纷纷晋级创新高股票的行列。

与这些强势上涨并创新高的股票不同,部分创新高的股票却在创新高后出现下跌,说明其创新高的成色明显不足。其中,10月刚刚上市的英唐智控和华策影视虽创出新高,但其近四个交易日却累计重挫9.04%和8.04%,反映当前次新股并不是特别受市场追捧。同时,首批创业板中的银江股份也在11月初创出新高,但其近四日累计下跌6.72%,也从一个侧面反映出当前首批创

业板解禁压力的影响。

创新高股多为机械行业

就11月以来创新高的股票来看,机械设备、化工、电子元器件和交通运输行业的股票占比最多,分别为49只、32只、25只和23只。与其形成对照的是,餐饮旅游、金融服务、交通运输和黑色金属行业同期创新高的股票则相对较少,均不超过3只。

近日创新高股票之所以集中于机械设备、化工、电子元器件和交通运输等行业,与经济景气度向好背景下,这些行业的业绩有望大幅提升预期密切相关。(孙见友)

近期新股发行一览

申购日	股票名称	申购代码	发行价	发行量	申购上限	发行市盈率
11月15日	天汽股份	780777	未定	2亿股	未定	未定
	天汽股份	002510	未定	5200万股	未定	未定
	中顺洁柔	002511	未定	4000万股	未定	未定
11月10日	涪陵榨菜	002507	未定	4000万股	未定	未定
	老板电器	002508	未定	4000万股	未定	未定
	天广消防	002509	未定	2500万股	未定	未定
11月8日	超日太阳	002506	36元	6600万股	5.2万股	58.06倍
	大康牧业	002505	24元	2600万股	2万股	87.01倍
	东光微电	002504	16元	2700万股	2.15万股	87.78倍

沪市昨上午发生“堵单”

本报讯 在昨日沪深股市成交量大增的情况下,市场再次出现“堵单”现象。多家券商向客户发出短信通知,提醒客户注意。另有券商反映,上交所交易系统出现拥堵,尤其是601当头的股票。

上海证券交易所日前已发布紧急通知称:因技术原因,根据有关规定,本所原定:暂停ETF申购和赎回,何时恢复另行通知。这

一通知已表明券商反映的“堵单”现象确实存在,整个市场的交易流程确实出现了障碍。

综合分析显示,“堵单”现象发生在大券商和小券商的居多,可能是因为大券商拥有的大客户多,大单数量也较多,而小券商可能交易系统不够先进,在成交量剧增的情况下容易出现故障。(周松林)

私募现身251份季报十大流通股东

上市公司三季报统计显示,三季度末私募基金共现身251家上市公司前十大流通股东,而重仓行业以化工、医药、电力等为主;其中有9家公司流通股东中出现4只以上私募基金,18家公司第一大流通股东均为私募,而且这些公司大多是中小市值。

重点抢筹化工医药

据统计,三季度末私募基金现身251家上市公司前十大流通股东,而从行业来看主要集中在化工、医药等行业,其中,前十大流通股东中有私募基金的化工股达到34家,医药股19家,电子、电力股各11家。

同时,三季报显示,10月份领涨大盘的有色、煤炭和券商行业也有少数私募提前潜

伏。如有色行业中的云海金属、锌业股份、东阳光铝等,煤炭中的ST山焦,券商中的海通证券均有私募提前介入。

从三季报来看,私募基金操作手法不尽相同,如广东新价值讲究集中火力重仓,上海泽熙则喜欢单打独斗捕捉黑马,而上海重阳则关注大盘股。统计显示,三季度末宏润建设有5只新价值旗下产品进驻,威远生化、*ST新材、银江股份、万家乐等也得到其旗下4只产品建仓,而柳电国际、*ST山焦、爱施德等也有2只产品进驻。

相比较新价值的抱团出击,私募新锐上海泽熙则喜欢单打独斗。统计显示,三季度上海泽熙投资现身11家公司的前十大流通股东,但一般是一个产品介入一家公司,仅有恒星科技出现其旗下两只产品。

此外,上海朱雀投资三季度则现身西安旅游、西藏旅游等9家公司前十大流通股东,其建仓个股中小板和创业板占6席,主板占3席。而上海重阳投资三季度则仅现身华侨城A、中国南车和宝钢股份三只主板,没有出现在中小板和创业板公司中。

私募基金青睐小股本公司

统计显示,三季度中有4家以上私募进驻的个股有9只,分别是万家乐、天保基建、宏润建设、仙琚制药、银江股份、乾照光电、ST新材、威远生化、三生股份。这9只流通股股本都相对较小,大多在2亿股以下,只有万家乐较大达到6.79亿。

同时,三季度私募跻身第一大流通股东的个股有18家,分别是中银绒业、震客环

保、宏润建设、证通电子、天宝股份、川润股份、亚太药业、建研集团、天业通联、上海佳豪、银江股份、吉峰农机、当升科技、龙源技术、向日葵、长江润发、东方日升、贵州百灵等。

这18只跻身“十大”的私募产品有11只是三季度新进,另有4只为三季度增持。巧合的是,这些私募跻身第一大流通股东的个股中绝大部分是创业板和中小板个股,其中流通股东在1亿股以下的就占了15家。

此外,三季度末私募基金现身6只ST类个股前十大流通股东,而他们的总市值也均不大。这6只ST股全部是“*ST”,分别为*ST新材、*ST联华、*ST得亨、*ST山焦、*ST北人和*ST四维。(方俊)

机构寻踪