五利好引爆逼空攻势

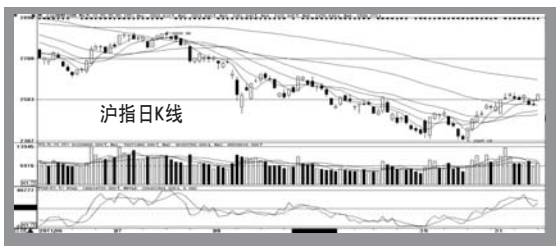
沪指创近两个半月以来收市新高

受上周欧美股市全线大涨和国内诸多利好消息刺激,周一A股市场大幅上涨,上证指数再创近两个半月以来的收市新高。两市成交1728亿元,较上周五放大两成半。

从热点来看,早盘新能源汽车、锂电池等题材火热,煤炭、有色两大权重股起舞,大盘强势上扬,站稳2500点。午后,医疗器械等板块继续走强,大盘呈现高位震荡格局。截至收盘,两市量能有所放出,个股呈现普涨格局。

从消息面来看,大盘强势反弹源于五大利好:1.意大利通过财政紧缩法案,减轻了危机预期,上周五欧美股市大涨,刺激早盘高开;2.10月信贷远超预期,说明政策正在微调,市场流动性逐渐宽松,有利于股市上涨;3.继证监会实施将强制分红政策,又有传闻称将暂停新股发审;4.新华人寿融资规模或不及50亿远小于市场预期,大大打消市场对大型IPO重启的担忧,对市场资金面的冲击效应减弱;5.四部委正式下发通知:新能源汽车拟免摇号不限行。政策性利好给市场带来新的题材热点,有利于活跃是市场人气。

技术上,沪指经过昨日大涨,60日线支撑再度得到验证,5日和10日均线也被成功收复,后市继续上涨的技术形态良好,沪指重回自2307点开启的反弹通道,四季度或将开启"暖冬行情"。但新华人寿、陕煤股份和中交股份等大盘股都已箭在弦上,欧债危机的未来仍存不确定性,A股市场仍面临国内外的巨大压力。



综合来看,A股四季度的"暖冬行情"仍不会一帆风顺,震荡反复或许难免。操作上,投资者可以适当加仓,但仍要擦亮眼睛小心谨慎,更多关注那些业绩超出预期的绩优股。对于那些连续涨停的"妖股",仍要防范风险,不要轻易追涨。 (中证投资)

新华人寿IPO明日上会 拟发不超过1.59亿股

证监会周五公告称,主板发审委定于11月16日召开今年第255次工作会议,审核新华人寿保险股份有限公司的首发申请。

据称,新华人寿本次计划发行A股不超过15854万股;其融资规模甚至不及50亿元,将远远小于此前市场预期的近200亿元,仅相当于一只融资规模较大的中小板股,从新华保险作为业内巨头的体量和有限的股本规模对比来看,具备"大马拉小车"之势,可谓"绩优小盘保险股",在上市后很有可能受到资金的追捧。 (雷鸣)

债市观察 ☞A19版 一语中的 ☞A20版

今日上市新股概况

代码	简称	主营业务	本次上市	发行价	发行市盈率	机构定位(元)
300276	三丰智能	智能输送	1200万股	25.50元	45.54倍	25.11-30.00

第六期(11月1日——12月30日)

第10天战报

同期大盘涨幅:沪综指2.45%,深成指:1.57%

0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
阳光	78205元	460元	7.86万	7.46万	5.36%	1
持股不动	赛前买入1股(002443)金洲管道,昨收13.18元;11月11日买入5400股(300085)银之杰,昨收14.48元					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
满仓红	74100元	78元	7.42万	7.07万	4.95%	2
持股不动	赛前买入6200股(600469)风神股份,昨收11.76元;赛前买入250股(601899)紫金矿业,昨收4.75元					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
涨停板	103752元	3756元	10.75万	10.26万	4.78%	3
持股不动	赛前买入23580股(600173)卧龙地产,昨收4.40元					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
大雁	118745元	139元	11.89万	11.40万	4.30%	4
持股不动	赛前买入200股(002353)杰瑞股份,昨收74.05元;赛前买入400股(002399)海普瑞,昨收31.30元;赛前买入400股(002422)科伦药业,昨收55.06元;赛前买入600股(002447)壹桥苗业,昨收32.80元;赛前买入360股(002513)蓝丰生化,昨收24.19元;赛前买入500股(002518)科士达,昨收27.33元;赛前买入750股(002520)日发数码,昨收36.45元。					

其他选手战况:第5名专一2.44%;第6名宁静2.15%;第7名三人行2.14%;第8名技术派1.83%;第9名音乐0.75%;第10名夏天0.66%;第11名中国股民0.25%;第12名半闲散人0.00%;第13名李苹-0.58%;第14名说到做到-1.90%。

昨日主力资金增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
煤炭石油	0.01%	3.748	中国神华、中煤能源、冀中能源
医药	0.03%	2.065	冠昊生物、迪康药业、复星医药
有色金属	0.02%	2.064	中金黄金、江西铜业、紫金矿业
房地产	0.03%	1.839	金融街、保利地产、金地集团
化工化纤	0.01%	1.792	安纳达、辽通化工、烟台万华
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
券商	-0.03%	-0.569	方正证券、太平洋、中信证券
建材	0.01%	-0.510	南玻A、青松建化、巢东股份
外贸	-0.02%	-0.237	弘业股份、五矿发展、南纺股份
钢铁	-0.02%	-0.208	华菱钢铁、攀钢钒钛、新兴铸管
教育传媒	-0.04%	-0.162	新华传媒、东方明珠、中南传媒

昨日主力增仓股前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占比
300260	新莱应材	1340	4.445%
300241	瑞丰光电	2700	3.876%
601028	玉龙股份	6360	2.552%
300243	瑞丰高材	1350	2.255%
300014	亿纬锂能	8187	2.068%
300238	冠昊生物	1530	2.043%
002594	比亚迪	7900	1.995%
300227	光韵达	1700	1.877%
300261	雅本化学	1820	1.827%
002364	中恒电气	3732	1.779%
002136	安 纳 达	15306	1.77%
300165	天瑞仪器	2960	1.572%
300266	兴源过滤	1120	1.566%
002276	万马电缆	14122	1.56%
002619	巨龙管业	1882	1.515%

昨日主力减仓股前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占比
600716	凤凰股份	29263	2.2%
002361	神剑股份	7290	1.683%
600225	天津松江	17116	1.606%
002274	华昌化工	25529	1.519%
601901	方正证券	82500	1.509%
600760	中航黑豹	27300	1.295%
002264	新 华 都	11458	1.208%
300162	雷曼光电	3360	1.093%
000812	陕西金叶	44731	1.087%
600318	巢东股份	24200	0.929%
601311	骆驼股份	8300	0.924%
600532	华阳科技	10141	0.907%
600825	新华传媒	104489	0.864%
300137	先河环保	8356	0.843%
300084	海默科技	7714	0.835%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

资金透析

量能不足存疑虑

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金昨天净流入22亿。个股资金流入前五名分别是,中国神华、金融界、万向钱潮、安纳达、中煤能源,资金流出前五名分别是,新华传媒、方正证券、青岛海尔、南玻A、华昌化工。

从成交来看,深市强于沪市,说明市场资金主要集中在题材概念上,而这一类品种往往是场内的短线活跃资金参与度较高,换句话说,主力资金可能并未出手,指数未来若欲突破2550点一线阻力仍需花大力气。

目前A股市场正处于反弹修复阶段,做多的动能主要来源于货币政策的松动,而做空动能则主要集中在国内外经济状况,以及内部的扩容压力。在大盘股的IPO还未上市的情况下,未来多空对比应仍存变数。短期操作上,只要把握适度适量低吸的原则,方向集中在具备产业政策扶持的中小盘股上,跑赢大盘短线获利机会应是不少;至于中线,目前只能够边走边看。

冷眼看市

反弹仍处于"中盘"阶段

虽然两市大盘周一收出大阳,但仍未摆脱强市整理格局,大部分超跌群体仍处于蓄势之中。对于先行指标创业板指数来说,目前已创出短期新高,距离上档最后一条阻力线——年线仍有相当距离,因此,我们判断目前大盘仍处于反弹中期。

操作上,我们从风险高低提出了三类机会,第一类是高风险机会,自然在中小盘个股,主要是中小板和创业板个股机会,这个领域市场投资行为重点看成长性。如果参与需要一定风险承受能力,且单一个股仓位不宜过重,参与前需要评估自身的心理承受能力;

第二类,中风险机会在消费及弱周期类个股。比如航天军工、食品饮料、医药、公用事业、水利建设等,这些个股应符合"超跌+成长"的原则,个股风险在于相对估值过高;

第三类,低风险的机会在大盘蓝筹股。比如铁路、基建、银行、保险,个股适合集中持仓,追寻与大盘上涨时同步收益。

(山东神光金融研究所 刘海杰)

链接

连续10周净申购

交易型开放式指数基金(ETF)净申购的步伐还没有任何停止的迹象。截至上周,沪深两市ETF已连续10周净申购,净申购总份额达到177.1亿份,在连续突破800亿份和900亿份大关后达到938.39亿份。

医药股年末沐"春风"

"吃"药遵循两大策略

随着中药材涨价、史上最严限药令出台等不利因素让医药板块举步维艰,今年以来整个医药板块平均下跌12.96%,大于大盘11.7%的年跌幅,140余只个股仅28只实现上涨。根据申银万国最新的研究数据,目前医药板块2011年预测市盈率已经降至26.2倍,扣除金融服务后,相对市场溢价57%,历史均值为41%,板块估值并不便宜。这是由于2010年前三季度医药行业盈利高速增长,市场充满乐观情绪,将整个医药股估值推至高位。

业内人士分析认为,整个医药股今年集体下跌主要有三大原因,首先是因为2010年涨幅过大,估值优势不再,在没有业绩高速增长支持,很难延续强劲势头;其次,今年政策大多利空医药股,降价、限抗等政策的出台,让药企日子趋紧;最后,今年上半年中药材价格大涨,导致诸多药企成本压力增大,影响整个业绩增长,从今年前三季度医药板块净利润分别增长14%、22%以及6%来看,目前已有放缓之势,业绩高增长预期不再,板块自然难以走强。

10月底,国务院常务会议讨论通过了《疫苗供应体系建设规划》,将大力促进新型疫苗的研发。正是这一规划,让整个疫苗板块率先启动,达安基因、莱茵生物率先带领板块上行,虽然上涨幅度不如文化传媒和环保,但让投资者感到医药股的好日子已经不远。除了该项利好政策,更大的利好还在等着整个生物医药板块。

近期有媒体报道称,中药产业"十二五"规划和医药包装"十二五"规划有望随生物医药产业"十二五"规划一起出台。日前,中国医药企业管理协会会长于明德表示,《生物医药产业"十二五"规划》已经在最后的送审阶段。

由此来看,生物医药"十二五"规划的出台,很可能将是点燃整个医药板块的导火索。从操作角度来看,投资者可以把握两大主线,第一就是疫苗股,国家疫苗规划的通过能为疫苗生产企业打开更为广阔的生存空间;第二个投资主线就是超跌、低估值、成长性好的药企,在"十二五"规划的刺激下,这些个股很可能成为领涨的龙头。

(刘明涛)

▶个股精选

为此,我们从医药板块中选取部分超跌、业绩保持稳定的医药股,仅供投资者参考:

天坛生物(600161)血制品快速增长

安科生物(300009)基因药物龙头企业

贵州百灵(002424)苗药整合第一股

众生药业(002317)心血管领先的中成药企业

同仁堂(600085)老字号中药贵族

康恩贝(600572)植物用药第一品牌

财情播报

南方恒元进入重新开放申购倒计时

保本基金第一品牌——南方基金旗下恒元保本基金昨日完成首个保本期,进行到期操作。从11月23日至12月12日进入过渡期,在过渡期内,投资者可在工行、建行、招行等银行及券商处申购。从12月13日开始,将进入第二个保本期,期限三年。

成立于2008年的南方恒元,首个运作周期为三年。截至11月11日,该基金在过去三年震荡市中不只为投资人成功保住了本金,而且实现了19.33%的正收益,年化收益率为6.07%,跑赢了同期通胀水平。

中信证券基金精选正式发行

借势市场反弹行情,券商开始发力集合资管业务。昨日在中信银行等机构全面发行的中信证券基金精选集合资产管理计划,以基金为主要投资对象,配备了双投资经理进行资产配置,精选基金,投资者可借道参与较大规模基金组合投资,降低单一基金风险。

数据显示,扣除今年新发基金,市场上683只开基中,有535只成立以来净值实现正增长。不同环境下应该对不同类型基金侧重力度不同,中信证券基金精选集合计划有望在低风险控制下创造超额收益。

国泰君安定增产品11月16日全国发行

明日起,专门投资于定向增发的国泰君安"君得发"券商集合理财产品在工行和国泰君安证券网点发售,起点10万元,封闭期两年。统计显示,投资上市公司定向增发的资金平均收益十分丰厚,过去5年平均年超额收益达80%以上受到机构和"有钱人"持续追捧。

钱途漫步

职场新人:不以利小而不为

一般来说,职场新人面对的财务生活问题主要是:虽然每月有些结余,但到头来还是攒不下钱。而造成这种情况出现的原因通常是:以持币为主,不对自己的资金进行管理,这些钱很容易被花掉;有结余但资金量较小,达不到银行理财门槛;想参与股市及相关市场进行投资,但没有时间去了解,甚至去研究……

如何解决这些烦扰呢?笔者认为,不妨考虑将每个月的结余部分买货币基金。从收益率上来看,随着债市10月以来的强劲反弹,货币基金收益率水涨船高,截至11月6日,纳入统计的75只货币基金中,有58只货币基金的7日年化收益率超过一年定期存款;其次是货币基金的门槛低,比银行理财产品五万的门槛要低得多。再次,货币基金赎回通常需要2个交易日,投资时间的选择也较为自由。

假若货币基金是"入门"级的理财,那么基金定投就是进阶性质的了。虽然现在股票型基金一年期定投的收益为负,但这只是短期的,最适合定投的金融产品仍然是股基,而且除非经济进入较长衰退期,否则不应断供。当然,前提是定投那些优质基金公司旗下长期业绩表现良好的基金。

如果说,"不以善小而不为",那么职场新人理财应该做到"不以利小而不为"。鉴于资金有限、个人消费开支不稳定等情况,现阶段应以货币基金及基金定投为主。虽收益有限,但至少比活期和定期都要高,最关键的是培养理财意识,随着工作进展、收入增多和风险承受能力增加,再进行其它方面的投资理财。

(兴业全球基金 田雨松)

兴全全球视野基金
GLOBAL VIEW FUND
股票基金五年收益
总排名第1
数据来源:晨星 截止2011.9.30 基金投资需谨慎

11月14日上证综指

开盘2498.67 最高2529.63
最低2496.33 收盘2528.71
上涨47.63点 成交838.99亿

沪股(600000-600050)

代码	简称	收盘	涨幅%	简评
600000	浦发银行	9.21	1.43	可能继续小箱体整理
600004	白云机场	7.34	1.10	5日10日均线粘连后待变
600005	武钢股份	3.47	1.17	有风险,应谨慎
600006	东风汽车	3.79	1.61	仿围绕5日,10日线运行
600007	中国国贸	9.91	1.64	多头行情可望维持
600008	首创股份	5.74	1.23	仿围绕5日,10日线运行
600009	上海机场	13.11	1.94	维持低量整理态势
600010	包钢股份	5.25	1.16	回调空间较大
600011	华能国际	5.08	1.80	上行可能性较大
600012	皖通高速	4.55	2.02	小区间内继续整理
600015	华夏银行	11.03	1.47	继续不看好
600016	民生银行	6.11	0.99	仍将微幅整理
600017	日照港	3.30	1.85	可以看空
600018	上港集团	3.17	1.28	调整仍将延续
600019	宝钢股份	5.28	0.96	减仓,不介入
600020	中原高速	2.99	1.70	在小区间内横向波动
600021	上海电力	5.33	1.72	有望维持上涨
600022	济南钢铁	4.03	-1.23	总体趋势将继续向上
600026	中海发展	7.28	1.53	继续维持弱势
600027	华电国际	3.28	3.14	短线仍将强势,有机会
600028	中国石化	7.59	1.20	整一段时间后,或将突破
600029	南方航空	6.28	1.95	多方无招架之力
600030	中信证券	12.17	1.93	5日10日线将缠绕运行
600031	三一重工	14.69	1.45	下跌动力大,注意风险
600033	福建高速	2.81	1.81	总体趋势将继续向上
600035	楚天高速	4.00	1.78	看多风险不大
600036	招商银行	12.06	1.52	空方占据一定主动
600037	歌华有线	11.03	1.47	维持上扬格局
600038	哈飞股份	21.71	2.12	总体趋势将向上
600039	四川路桥	8.25	1.73	谨慎做多,不追涨
600048	保利地产	9.95	3.11	谨慎做多,不追涨
600050	中国联通	5.50	3.38	调整仍将延续

☞下转A板块版面中缝

本版建议 仅供参考

个股数据资料来源于山东神光启明星Level-2