

A股连续五日步步高

亮丽业绩提振银行地产

周三,A股市场连续第五个交易日上涨,上证指数再创近五个多月以来的收市新高。亮丽的三季度报业绩刺激银行股和地产股走强,但低于预期的9月份经济数据令部分涨幅较大的个股承受抛压。两市全日共成交4036亿元,较昨天放大逾一成。

昨天A股市场接近六成个股上涨,按照新财富行业分类,家电、房地产行业双双劲升逾5%,

非金属建材、汽车及零部件、银行等行业也涨逾2%;但另一方面,食品饮料、石油化工、煤炭开采、医药生物、通信等行业则有明显回落。

地产股升势凌厉,首开股份、荣盛发展、保利地产均封住涨停,招商地产涨逾9%,万科A涨近7%,此前,保利地产公布9月份实现签约金额同比翻番,金地集团9月份签约金额同比增逾2.3倍;

而万科及8月份刷新国内房地产企业的单月销售纪录后,9月份销售金额同比增长1.6倍并再创单月新高,这预示着房地产企业三季度业绩将有亮丽表现。

银行股同样受到亮丽业绩的提振。招商银行劲升4.7%,兴业银行涨逾6%,农业银行、建设银行也涨逾1%。招商银行昨晚发布业绩预告称,预计公司前三季度净利润将同

比增长50%以上。家电股也有强劲表现,格力电器封住涨停,美的电器涨逾9%。美的电器周一晚发布业绩预告,预计前三季度净利润将有同比增长50%~100%。

但作为消费概念股的酿酒板块连续第三日走低,贵州茅台下跌3.36%,近三日累计跌逾7%;此前升势凌厉的医药股也连续回落,太极集团周三跌逾5%。(陆泽洪)

● 财金资讯

人民币对美元汇率 又见新高

周三,人民币对美元汇率中间价报6.6693,较周二走高82个基点。有交易员表示,近期人民币兑美元即期汇率多表现出领先于中间价的走势,显示出市场对人民币升值预期有所增强。

不过,9月份中国贸易顺差为1206亿美元,降至近5个月的低点,这有助于缓冲人民币升值压力,未来人民币对美元汇率更可能呈现温和升势。(张勤峰)

A股持仓账户 逼近新高

受国庆节前市场持续攀升提振,A股人气持续回暖。九月最后一周新增A股开户数为23.63万户,日均开户数为5.89万户,较前一周增长3.6%,为连续第四周增长。持仓账户数追随新增开户数微增,再度逼近历史新高。

截至上周末,A股持仓账户数为5415万户,逼近此前创出的5417万户的新高记录,较前一周增加1.4万户,A股账户的持仓比例升至36.65%。(雷鸣)

城轨交通迎来黄金发展期

随城市化进程的逐步加速,我国城市轨道交通建设有望迎来黄金发展期。我们预计,未来十年我国城市轨道交通建设投资有望超过3万亿元。

从产业链上看,我们更看好相关设备公司,其次是建筑施工企业。我们认为,城市轨道交通建设有望拉动区

(601390)和中国铁建(601186)。此外,地方性建筑公司也有望积极参与城市轨道交通建设,包括粤水电(002060)、宏润建设(002062)、腾达建设(600512)等。

(中金公司)

■ 板块掘金

四季度调控力度或将加码

周三,央行披露了9月份金融数据,当月新增人民币贷款5955亿元,远高于市场4000亿元预期。其中,以住宅为主的个人中长期贷款继续保持快速增长态势。上述数据至少给市场传递出两个信号,一个是银行净息差水平仍可保持高位,从部分银行三季度业绩超预期增长中已经得到证实;二是房地产市场、汽车市场继续火爆,这并不利于政府调控政策的落实。A股市场首先的反应是,银行股涨,地产股涨,非常直白。

以信贷为例,前9个月累计新增贷款6.29万亿,距离7.5万亿的目标只有1.2

万亿水平,这意味着未来三个月均新增信贷必须控制在4030亿元左右,这个难度不小。收缩流动性可能成为央的重要政策手段,在局部提高几家银行存款准备金率之后,我们估计央行公开市场操作力度将加大。

另外,在全国部分城市推出房地产限售政策后,类似政策有望全面铺开。最后,就是“十一五”节能减排的冲刺,这将继续造成部分行业、部分产品价格波动。

(山东神光金融研究所所长 刘海杰)

■ 基

金看台

融通基金理财师: 定投“微笑曲线”显现

“我是今年4月开始定投融通深证100基金的,6个月后在大盘从3147点跌到2627点,想不到的是,我的定投竟赚了7.2%”。深圳付小姐在9月27日查看基金账户时惊讶地发现。

经历7月反弹后,定投“微笑曲线”开始上扬,越来越多基民开始赚钱。融通基金理财师分析道,上半年市场震荡下行,最低曾跌到2300点附近,相当于定投“微笑曲线”中的下降通道,在这一阶段,投资者摊薄了持有成本。当反弹来临时,定投“微笑曲线”步入上升通道,赚钱效应逐步显现。截至8月底,融通基金今年新增定投客户中,9成客户在反弹之后开始盈利。

对于具体定投品种的选择,融通基金理财师建议投资者,可以考虑选择一只深市的指数基金进行定投,周一一开始发行的融通深成指基金,不失为定投的又一利器。

大成基金三季度领跑 全年实现正收益

三季度,大成系基金业绩

华安稳固收益债基 获准发行

华安旗下第三只债基——华安稳固收益日前获证监会核准。该产品将以“3年运作周期滚动”的方式,开放式运作。首个运作期的避险目标为期末份额净值加上当期累计分红不低于1元。截至10月8日,华安旗下稳定收益和强化收益两债基金近一年年化收益率均超11%。

华商基金致力 提升客户满意度

在去年创造出优异业绩之后,今年华商基金业绩继续一路领先。在提升投资业绩同时,华商基金也致力于提高客户服务水平。就在前不久华商基金对网上交易系统进行全

面升级后,华商基金日前乔迁新址,在人员、系统等方面又对原有的客户服务平台进行了整体提升。(王娜)

提供套利良机 银华深100再现双溢价

据wind资讯统计,现有分级基金中杠杆比例最高的银华锐进三季度价格涨幅为38.14%,占据二级市场价格涨幅榜首。截至10月12日,银华锐进和银华稳健连续两个交易日出现双溢价,而11日的成交额更是达到2.41亿元,创该基金上市以来天量。

鉴于目前二级市场份额整体性溢价情况比较明显,天相投顾建议投资者适当关注该基金整体性溢价所带来的动态套利机会,可先在场内申购银华深证100母基金份额,再按1:1的比例分拆成银华稳健和锐进,再在二级市场上卖出获取双重收益。

长盛积极配置 领跑今年债基市场

在今年不断震荡的市场行情下,部分债券基金为投资者赢得了良好回报。其中,长

盛基金旗下长盛积极配置债券基金,就以今年以来12.24%的整体回报,排名所有债券基金榜首,远高于股票型和配置型基金-4.48%和-0.37%的平均收益率。

长盛积极配置债券基金经理蔡宾指出,从过去经验数据来看,在过去的三到五年里,基本上债券基金每年都实现了6%到7%的绝对正回报,只要投资者持有债券基金六到九个月,基本都可以实现正收益。

据wind资讯统计,现有分级基金中杠杆比例最高的银华锐进三季度价格涨幅为38.14%,占据二级市场价格涨幅榜首。截至10月12日,银华锐进和银华稳健连续两个交易日出现双溢价,而11日的成交额更是达到2.41亿元,创该基金上市以来天量。

鉴于目前二级市场份额整体性溢价情况比较明显,天相投顾建议投资者适当关注该基金整体性溢价所带来的动态套利机会,可先在场内申购银华深证100母基金份额,再按1:1的比例分拆成银华稳健和锐进,再在二级市场上卖出获取双重收益。

长盛积极配置 领跑今年债基市场

在今年不断震荡的市场行情下,部分债券基金为投资者赢得了良好回报。其中,长

10月13日上证综指

开盘2842.14 最高2862.04

最低2826.22 收盘2861.36

上涨19.95点成交2311.28亿

沪股(600000-600048)

代 码 简 称 收 盘 % 简 评

600000 浦发银行 14.44 3.44 趋势向上,择机参与

600004 上海机场 1.51 4.08 趋势向好,关注

600006 东风汽车 9.53 0.67 放量上涨,持有

600007 中国国航 12.36 1.98 强势拉升,择机卖出

600008 包钢股份 3.5 1.16 重心逐步上移,观望

600009 上海银行 5.7 2.33 挑战前高,择机买入

600010 交通银行 11.88 3.94 挑战前高,择机买入

600011 中国银行 13.43 1.05 后市有回调要求

600012 交通银行 11.88 3.94 挑战前高,择机买入

600013 中国平安 5.4 1.89 短线有支撑,关注

600014 中国太保 13.43 1.05 后市有回调要求

600015 中国远洋 12.84 0.31 上升通道,关注后市

600016 民生银行 5.4 1.89 有支撑均线压制,观望

600017 中国国电 4.31 0 逐步放量,适当参与

600018 中国铝业 4.45 2.23 重心上移,后势向好

600019 中国神华 7.22 1.69 上涨动能渐失,减磅为主

600020 中原高速 3.97 1.28 形态良好,择机介入

600021 上海电力 4.3 0 逐渐走强,择机介入

600022 浙江永强 4.11 0 停牌

600023 浙江医药 3.94 2.29 维持整理,关注

600024 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600025 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600026 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600027 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600028 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600029 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600030 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600031 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600032 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600033 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600034 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600035 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600036 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600037 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600038 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600039 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600040 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600041 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600042 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600043 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600044 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600045 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600046 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600047 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600048 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600049 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600050 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600051 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600052 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600053 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600054 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600055 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600056 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600057 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600058 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好

600059 中国石化 1.5 1.05 重心上移,后势向好