

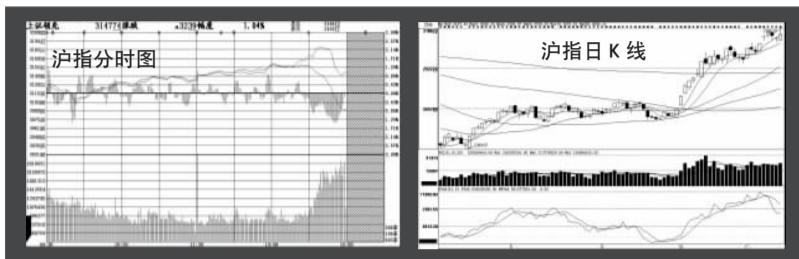
“两桶油”飙升引发 A 股跳水

上证指数盘中触及 3186 点创十个月新高

周四,10 月份 CPI 增速远超市场预期,而货币信贷数据则显示银行存款可能加速向股市转移,这令低估的大蓝筹股大获提振,石化双雄午后的拔地而起更是推动上证指数一度触及 3186.72 点的十个月新高;但资金的转移造成中小盘股尾市跳水,最终上证指数只涨 32 个点,而深成指更是从上涨 230 点直接俯冲到下跌 20 个点。两市成交 5095 亿元,较周三放大近一成半,为历史次高。

盘面观察,主要有三大特征。一是煤炭、有色等资源股有卷土重来的气势,两

大板块涨幅位于涨幅榜前列,造纸等人民币升值受益品种也有不错表现。此外,电力、水泥、钢铁、石油、金融等涨幅均超过 1%,地产以及近两日表现较好的农业、商业百货、酿酒、食品等涨幅落后于大盘。二是“二八”跷跷板演绎得淋漓尽致。午后大盘股疯狂飙升的同时,中小盘个股明显跳水。两市涨停的个股家数相对有限,仅有 11 只非 ST 个股涨停,说明市场追涨的热情较为谨慎。权重指标股表现相对出色,中字头部队开始发威,中国神华、中国石油、中国石化合计拉动沪指上涨 29.27



点。三是临近收盘,随着“两桶油”率领大盘飙升,创业板及中小板综合指数纷纷放量大幅跳水,市场持股心态不稳,个股涨停家数大幅减少,多数个股翻绿。技术上,沪指继昨日收出“锤头线”后,主力有意带领股指快速远离下方缺

口,并用“两桶油”发飙狂拉股指,尾盘的大幅跳水说明上方压力较大和市场持股心态不稳。且除去尾盘半小盘的表现,股指上升之时市场成交未见有效放大,说明投资者参与热情有所保留,大盘强势有点虚。深成指及中小板综合指数尾盘跳水

纷纷收低,K 线形态也发出明显的警告信号。

操作上,市场持股心态不稳情况下,参与市场需加倍小心。今日关注量能变化,预计沪指在 3150 点附近有所反复,而缺口回补的危险仍未消除。(中证投资 张索清)

财经快讯

基本金属全线走高 期铜大涨触及历史新高

美元进一步走弱,加上中国公布的经济数据显示未来经济增长潜力依然较大,提振金属表现。周四,LME 基本金属盘中全线走高,期铜大涨近 2% 并触及历史新高。

当前 LME 三个月期铝涨 1.04%,报 2470.5 美元;三个月期铜涨 1.87%,报 8903.8 美元;三个月期铅涨 1.1%,报 2625.5 美元;三个月期镍涨 1.05%,报 24440 美元;三个月期锡涨 0.49%,报 27100 美元;三个月期锌涨 1.66%,报 2570 美元。(邱璧微)

工行 450 亿 A+H 配股 下周二启动

11 月 16 日起,工行开始停牌配股缴款,至 11 月 22 日缴款结束。配股代码“760398”,配股简称“工行配股”。工行将于 11 月 24 日刊登发行结果公告并复牌交易。从配股公告来看,公司拟每 10 股配 0.45 股,配股价 2.99 元/股。根据公告,工行此次 A+H 股配股募集资金总额不超过 450 亿元。

此前,中国银行 A 股配股网上认购缴款已于 11 月 9 日结束,认购比例高达 99.57%。而建行不超过 617 亿元的 A+H 股配股,昨日是其 A 股配股缴款最后一日。一旦工行配股完成,三大行本次最大融资总额将达到约 1667 亿元。(王砚丹)

山西证券 3.2 亿股 15 日登陆中小板

本报讯 深交所周四公告称,山西证券(002500)将于 2010 年 11 月 15 日上市交易,中小板个股数将增加至 498 只。

山西证券发行价为 7.80 元/股,对应市盈率 31.89 倍。本次发行股份数量为 3.998 亿股,其中网上定价发行的 3.2 亿股自上市之日起开始交易。(陈丹蓉)

长盛基金推出有奖答题活动

今年以来“最牛债基”——长盛积极配置债券基金的基金管理人,长盛基金日前推出了“答题闯关 转动幸运盘”有奖答题活动。投资者可登录长盛基金公司网站,进入答题闯关环节,挑战自身对债基认知 IQ 的同时,最高赢取 IPAD 等奖品。

华宝兴业推出新兴产业主题基金

华宝兴业基金公司日前推出国内首只集中投资新兴产业的主题基金——华宝兴业新兴产业股票型基金,已于 11 月 10 日起正式发行。

据悉,该基金为国内首只集中投资新兴产业的主题基金,股票投资比例为基金资产的 60%-95%,其中投资于新兴产业相关股票的比例不低于股票资产的 80%。该基金将采用自上而下和自下而上相结合的方法,通过对新兴产业相关行业的辨析、精选以及对于新兴产业相关股票的深入分析,挖掘该类型企业的投资价值,分享新兴产业发展所带来的较高回报。(谢媛)

嘉实主题新动力三日募近 10 亿

面对同期在售的近 30 只新基,日渐成熟的基民对“钱”途的新品青睐有加,嘉实主题新动力股票型基金发行三日即募近 10 亿。

冷眼看市

大象起舞时踩死的总是老鼠

周四中石化、中石油大幅拉升,股价一度冲至涨停的位置,但是在这个过程中,出现了大部分个股快速调整,特别是小盘股跳水现象增多。在过去数次石化双雄起舞的行情中,个股都出现过群体杀跌。

我们注意到,凡是盘中快速调整或者跌幅比较大的个股,以题材股、小盘股居多,且个股涨幅都不小,显然,在对于安全边际没有把

握的情况下,大象狂奔容易引起市场心理的紧张甚至恐慌。我们认为,这种表现是个股分化的象征,但不是行情趋势逆转的开始。

客观而言,大盘反弹幅度近四成,而中石油、中石化还在底部趴着,和强势的煤炭板块相比,也有相当大的距离,那么,他们发飙的最直接原因是跟随大盘底部抬高。

周四大部分个股快速下跌过程中,以银行为代表的

蓝筹股表现出很强的抗跌性。需要提示的是,银行股的这种表现,是在央行提高了存款准备金率的背景下出现的,这难能可贵。与此同时,保险股也呈现出较强上涨意愿。从香港市场来看,昨日银行保险行业的 H 股继续上涨,丝毫没有受到国内行情波动影响,且 A 股折价比例越来越大。我们认为,这种折价至少会有部分修复的机会。(山东神光金融研究所所长 刘海杰)

基金理财

昨日公布的 10 月份 CPI 数据高达 4.4%,创年内新高。在通胀大敌及其加息预期越来越浓的当前市场下,专家建议,投资者不妨在此时重点关注股票期权和债券保障双重属性的可转债市场,并通过投资该领域下的基金实现资金全面保护。

事实上,在近期市场上,可转债类基金的良好业绩表现已逐步为市场所关注。上周的市场大涨中,个别可转债品种涨幅近 10%,这体现了可转债良好的权益类投资品的属性。在前期的市场调整时,部分可转债品种的跌幅低于指数,这又体现

可转债基金凸显通胀免疫力

了可转债良好的低风险特征。银河证券认为,目前市场上的大盘转债流动性较好,虽然前期快速上涨的情况难以再现,但长期配置价值仍然较高。

关于市场可能进入加息周期,债市或将受到负面影响,但可转债市场不会形成太大影响。随着经济的复苏,加息难改权益类市场中长期向上的趋势,历史上已有实证。另外,加息还有利于控制

通货膨胀,这也会间接对可转债市场产生积极的一面。

展望未来可转债投资前景,过约直言对明年转债市场充满信心。他表示:“目前转债市场的转股溢价率在 30%-35%,处于 2005 年以来的均值水平,处于合理范围内。综合未来资金面和经济复苏的情况看,转债仍具有较好的投资价值。”(王楠)

基金看台

大成景阳 15 日起暂停申购

从去年初到今年 11 月 9 日,由大成股票投资总监杨建华管理的大成景阳净值增长 130.82%。优异业绩引发踊跃申购,截至 9 月底,份额达 79.05 亿份,较去年年底增 20.12 亿份。为此,自 11 月 15 日起,该基金将暂停申购业务。自 12 月开始,只在每月的第 5 个工作日办理申购。

申万巴黎首推“我爱++”跨年组合

年底将至,申万巴黎基金在业内首推“我爱++”跨年组合,帮助投资者备战跨年行情。此次“我爱++”跨年组合为基民精选的是申万巴黎旗下的“竞争优势+消费增长+盛利精选”三款产品,这一组合属于进攻型,风险等级较高,不同偏好的投资者可按需配比各基金的比例。

海富通境外“落子”香港子公司正式成立

日前,海富通基金公司宣布

其香港子公司——海富通资产管理(香港)有限公司正式成立。海富通香港子公司在今年年初获得中国证监会批准后,在 10 月 27 日获得香港证监会正式批复,这也标志着海富通基金的海外拓展战略更进一步。

据悉,海富通基金早在 2004 年,就开始为 QFII(合格境外机构投资者)等多个海内外投资组担任投资咨询顾问。截至 2010 年 9 月 30 日,海富通基金的投资咨询业务规模已经超过 230 亿元人民币。

海富通专户产品 半日售罄

据中信建投有关人士透露,由海富通基金与中信建投证券公司合作发行的“创新成长 2 号”资产管理计划“受到众多‘大户’的追捧,在短短半天时间内便售罄一空,因产品已达到 200 户上限的限制,导致不少客户没能如愿买到这一专户理财产品。据悉,这也是最近“一对多”专户理财产品新的销售纪录。

据悉,海富通已经成立了 9 只“一对多”专户理财产品。据最近披露的三季度报:截至 2010 年

三季度末,海富通旗下专户理财资产管理资产规模超过 20 亿元。

长盛基金推出有奖答题活动

今年以来“最牛债基”——长盛积极配置债券基金的基金管理人,长盛基金日前推出了“答题闯关 转动幸运盘”有奖答题活动。投资者可登录长盛基金公司网站,进入答题闯关环节,挑战自身对债基认知 IQ 的同时,最高赢取 IPAD 等奖品。

长盛积极配置基金经理蔡宾表示,随着“答题闯关”有奖答题活动的启动,相信会有越来越多的投资者能够进一步了债券基金投资价值,同时也会有越来越多的投资者加入到债基投资的行列中来。

嘉实主题新动力三日募近 10 亿

面对同期在售的近 30 只新基,日渐成熟的基民对“钱”途的新品青睐有加,嘉实主题新动力股票型基金发行三日即募近 10 亿。

主力动向 年报预告 A30 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)
300139	福星晓程	芯片供应	1086 万股	62.50 元	55.56 倍	47.25-79.20
300140	启源装备	变压器制造	1240 万股	39.98 元	64.47 倍	30.56-44.35
300141	和顺电气	电器制造	1120 万股	31.68 元	72.00 倍	18.90-44.40
300142	沃森生物	生物科技	2000 万股	95.00 元	133.80 倍	69.30-143.00

10 股市实战 擂台赛 第六期(11月1日-12月31日) **9 天挑战赛** 沪指涨 5.67%,深成指涨 2.38% **0531-89096315 报名热线**

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
满仓红	615771 元	365 元	61.61 万	52.94 万	16.38%	1
持股不动	赛前买入的 17300 股(000630)铜陵有色,昨收盘 31.50 元;赛前买入的 6100 股(600307)酒钢宏兴,昨收盘 11.61 元					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
规矩守信	129948 元	1000 元	13.09 万	11.28 万	16.04%	2
操作	32.60 元卖出湘电股份 4100 股; 13.11 元买入孚日股份 10200 股					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	002083	孚日股份	10200 股	11 月 11 日	13.11 元	12.74 元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
半闲散人	82656 元	482 元	8.31 万	7.58 万	9.63%	3
操作	56.97 元卖出华兰生物 1300 股; 14.69 元买入招商银行 5600 股					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600036	招商银行	5600 股	11 月 11 日	14.69 元	14.76 元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
那风微微	97920 元	1123 元	9.90 万	9.04 万	9.51%	4
操作	11.82 元买入新黄浦 8500 股; 58.80 元卖出徐工机械 1700 股					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600638	新黄浦	8500 股	11 月 11 日	11.82 元	11.52 元

其他选手战况:第 5 名涨停板 8.55%;第 6 名惠渔 6.82%;第 7 名阳光 4.86%;第 8 名专一 2.46%;第 9 名夏天 0.79%;第 10 名佳辉暖气 0.55%;第 11 名李翠 0.00%;第 12 名三人行 -0.96%。

昨日主力增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
煤炭石油	0.01%	4.037	郑煤煤电、中国石油、恒源煤电
有色金属	0.06%	2.930	西部矿业、株冶集团、荣华实业
保险	0.01%	1.090	中国平安、中国太保
钢铁	0.01%	0.712	金岭矿业、韶钢松山、金瑞科技
供水供气	0.04%	0.683	首创股份、国中水务、桑德环境
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
银行类	-0.03%	-11.522	招商银行、浦发银行、农业银行
房地产	-0.07%	-6.058	万科 A、中国宝安、招商地产
机械	-0.07%	-5.112	洪都航空、三一重工、中航光电
酿酒食品	-0.12%	-4.853	水井坊、中炬高新、金种子酒
化工化纤	-0.07%	-4.545	新安股份、中达股份、太化股份

昨日主力增仓前 15 名

代码	名称	流通股(万股)	净买入占流通股
600696	多伦股份	34057	2.659%
600121	郑州煤电	62914	2.593%
600961	株冶集团	25833	2.541%
600986	科达股份	33527	2.519%
600187	国中水务	9750	1.849%
600303	曙光股份	19151	1.752%
600790	轻纺城	48812	1.001%
600382	广东明珠	29564	0.988%
600311	荣华实业	66560	0.833%
600963	岳阳纸业	52662	0.816%
600558	大西洋	13749	0.809%
600971	恒源煤电	14277	0.795%
600520	三佳科技	11304	0.65%
600668	尖峰集团	34372	0.608%
600425	青松建化	47870	0.598%

昨日主力减仓前 15 名

代码	名称	流通股(万股)	净卖出占流通股
600209	*ST 罗顿	22376	2.074%
600743	华远地产	22005	2.012%
600074	中达股份	66124	1.727%
600806	昆明机床	19819	1.674%
600807	天业股份	8257	1.666%
600969	椰岛国际	9240	1.448%
600177	杭齿前进	8080	1.251%
600282	北方股份	6600	1.171%
600127	金健米业	54446	1.08%
600532	华阳科技	10045	1.041%
600423	柳化股份	39935	1.019%
600114	东睦股份	10768	1.008%
601000	唐山港	20000	0.996%
600713	南京医药	23772	0.994%
600435	中航光电	36176	0.993%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

资金透视 “两桶油”拉高并非掩护出货

根据大智慧超赢资金流向统计显示,昨日午后随着石化双雄冲击涨停的同时,中小盘股却出现大幅跳水,全天大盘资金净流出 54 亿。

我们认为,主力资金通过拉抬“两桶油”掩护资金出货的概率相对较小。首

先,目前市场流动性充足,成交活跃,谈不上出货需要掩护;其次,投资者不妨可以看一下基金指数,目前依然沿着 5 日 10 日均线走出中线上涨态势,更多可能是酝酿一种二八的风格转换。(大智慧数据研究中心)