

沪指放量普涨重返2500

# “早晨之星”有点悬

受市场传出央行对部分银行进行的差别准备金政策到期后不再延期,甚至有可能下调部分银行的存款准备金率等消息影响,昨日大盘终于在严重超跌之后迎来报复性反弹,板块和个股也都出现向上修复,最终股指收出一根中阳线,与前两日形成“早晨之星”的上攻形态。两市成交1169亿元,较周二放大逾两成。另外,中小板指收市涨2.02%,创业板指涨2.84%。

盘面来看,在权重股的带领下,板块和个股迎来久违的

普涨行情,值得警惕的是,昨日仅是银行、中石油强拉造成了盘面虚假繁荣,而中小盘股仅是超跌后修复性反弹,最快今日就可能出现明显的分化。

广州万隆认为,昨日中阳背后仍暗藏着三大隐忧:一、量能明显不足。虽然昨日成交量比前面有所放大,不过沪市也只有620亿,仍属于较低的水平,这样量能不能支撑股指继续大涨,如果后市不能有效补量,将制约大盘反弹的空间;二、分时图技术指标出现顶背离。由于股指反弹过快,

分时图上重要技术指标MACD出现明显的顶背离,同时30分钟、60分钟的WR指标显示为严重超买,调整意味浓厚,预示大盘可能要进行短期调整。三是涨停个股家数相对有限。两市仅13只股涨停,显示市场参与热情相对谨慎。山东神光金融研究所所长刘海杰表示,近日期指价格发现功能增强。周二大盘小幅阴跌,但指数期货主力合约升水超过10个点;周三大盘反弹,期指则出现贴水表现,显示多头仍十分谨慎,这也暗示行情涨跌均是小级别波动。

中证投资指出,虽然昨日放量上涨呈现“早晨之星”形态,但因昨日沪指未能完全回补周一的跳空缺口以及两市成交放大也不明显,该形态能否最终形成有待市场确认。操作上,留意周三晚间奥巴马刺激就业政策出台后欧美股市的表现,指数上,关注周一剩余缺口和10日线压力,同时留意2500点和2470点上方的支撑。

(本报综合整理)

## ●财金资讯

### 钢材价格连跌两周 铜材消费进入旺季

**本报讯** 商务部市场运行司周三发布商务预报称,受钢铁产量增长、市场库存增加影响,钢价连续两周小幅下跌。上周国内钢材价格比前一周下降0.1%。而9月下游铜材消费进入旺季,加工企业增加原料采购,拉动铜价小幅走高。

另外,受行业产能释放、下游企业采购量下降影响,水泥价格继续走低,但南方部分地区出现上涨。

(何碧玉)

### MSCI亚太指数涨2.2% 创6个月来最大日升幅

**本报讯** 周三,MSCI亚太指数反弹2.2%,为六个月以来最大日升幅。此前连续三日下挫使得该指数估值接近三年来低位,另外,日元走弱提振了出口企业业绩前景。

截至收盘,日经225指数涨2.01%;韩国首尔综合指数涨3.78%;澳大利亚普通股指数涨2.46%;港股恒生指数涨1.71%。

## 财情播报

### 大中华市场受青睐 景顺新QDI正在发售

发达国家经济成长动力薄弱,大中华市场处在正常上升的轨道中,机构将目光投射到大中华区域。正在发售的景顺长城大中华基金面临较好建仓时机,其可投资H股、红筹股、台股以及港澳台之外上市的中国企业,将重点配置消费板块及民生消费板块,低配金融和商品板块的股票。

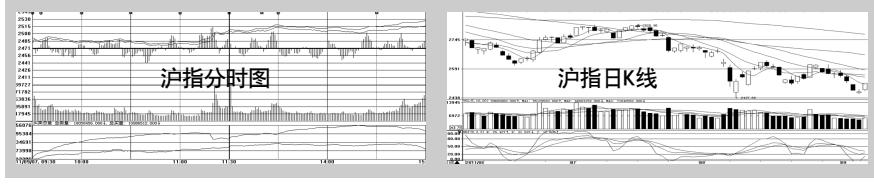
### 投资债市不妨 借道君得惠二号

正在发行的国泰君安君得惠二号具备多种优势,可投资金融债、中票、公司债、企业债、债基等品种;无申购费和赎回费;3个月封闭期后,每周开放。投资经理成飞表示,债市即将迎来最佳投资期。如1年期AA级短融收益率高达7%,即便期间不做任何交易,仅持有就可获7%的收益。

# 交通银行多款理财产品正在热销

8月份的CPI数据将于本周公布,不少研究机构一致预期,上月CPI将同比上升6%-6.2%左右。

在目前情况下,定期存款收益已经远远落在后面,如果想紧跟CPI的涨幅,理财专家建议,投资者还是适当配置银行发行一些理财产品。如交通银行近期发行的理财产品时间灵活、收益较高、风险稳定,值得稳健性投资者关注。



## ●资金透析

### 重点关注超跌股

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金昨天净流入8亿。个股资金流入前五名分别是,六国化工、澄星股份、兴业银行、中国联通、包钢稀土,资金流出前五名分别是,四环生物、常山股份、湖北宜化、上实发展、中联重科。

盘中走势来看,市场热点整体围绕超跌展开,不少

股价从高位调整至今几近腰斩的股票均出现在涨幅前列,如青海华鼎、青岛碱业等品种,说明市场对于目前点位展开超跌反弹是认可的。昨天欧洲股指开盘出现全面上扬。我们认为,股指超跌反弹仍有延续。

不过,从市场的成交和资金面来看,短期发动大行情的概率还是比较低,更多可

能会围绕超跌板块的轮动反弹来运行。蓝筹股搭台,题材股唱戏或将成为近几日市场的主旋律。操作上,建议投资者关注超跌的优质中小盘股,重点把握两条主线:一是有政策扶持导向的行业,如新能源、新材料等,二是经过大幅调整的前期热门品种,如化工、稀土等。

(刘保民)

## 底部区域布局新兴产业

“如果大家对央行货币紧缩政策已经处于后半段一致认可地话,那就是市场的拐点在出现了,未来看好新兴产业将迎来投资新高潮。”任壮表示,“十二五”规划有望对未来的新兴产业股票形成持续的利好效应,新产业基金也有望受益。

据他透露,东吴新产业

的投资视野开阔,除了战略的七大新兴产业,对面临技术升级、产业升级机遇的传统产业也将重点关注,如煤炭类品种。

今年下半年,新兴产业的相关重大政策将陆续出台,新兴产业迎来投资新高潮。任壮表示,“十二五”规划有望对未来的新兴产业股票形成持续的利好效应,新产业基金也有望受益。

据他透露,东吴新产业的投资视野开阔,除了战略的七大新兴产业,对面临技术升级、产业升级机遇的传统产业也将重点关注,如煤

(黎宇文)

## ●政策掘金

### 六大新材料行业享盛宴

国、宝钢集团、中信泰富特钢和西宁特钢。

**功能膜材料:**据透露,功能膜材料被列入新材料“十二五”重点扶持专项工程,将涌现出一批成长前景良好的公司。其中,水处理膜相关上市公司包括碧水源、国中水务、创业环保、洪城水业等。

太阳能电池膜相关上市公司包括广东榕泰、拓日新能、南玻A、金晶科技等。平板显示薄膜相关公司包括长信科技、万顺股份、彩虹股份、莱宝高科等。

**高性能钢铁材料:**目前,前十大特钢企业市场占有率超过了50%,已形成了四大特钢集团,分别是:东北特钢集

炭、有色、金融、地产。特别是对于日益脱离周期属性、具备进攻性的煤炭及资源类品种。

从披露的中报来看,煤炭资源股的业绩都在上涨,或者说量价齐升,而现在估值却只有10倍左右,东吴新产业正好在这个期间建仓,恰逢其时。

(黎宇文)

今年下半年,新兴产业的相关重大政策将陆续出台,新兴产业迎来投资新高潮。任壮表示,“十二五”规划有望对未来的新兴产业股票形成持续的利好效应,新产业基金也有望受益。

据他透露,东吴新产业

(黎宇文)

## ●相关链接

### 六大新材料行业享盛宴

德赛电池、中炬高新、科力远、亿纬锂能、万向钱潮,可生产聚合物锂电池。

**碳纤维复合材料:**目前在建或计划建设规模较大的碳纤维项目包括中钢吉炭江城碳纤维、蓝星碳纤维、中油吉化碳纤维等项目。从事碳纤维生产的上市公司有中钢吉炭、金发科技等。

**稀土功能材料:**目前看来,稀土永磁是规模最大、潜力最大的部分。目前两市生产烧结钕铁硼永磁上市公司主要为中科三环、宁波韵升,生产粘结钕铁硼永磁材料上市公司主要为银河磁体,还有稀土永磁板块的北矿磁材以及禾盛新材。

德赛电池、中炬高新、科力远、亿纬锂能、万向钱潮,可生产聚合物锂电池。

**碳纤维复合材料:**目前在建或计划建设规模较大的碳纤维项目包括中钢吉炭江城碳纤维、蓝星碳纤维、中油吉化碳纤维等项目。从事碳纤维生产的上市公司有中钢吉炭、金发科技等。

**稀土功能材料:**目前看来,稀土永磁是规模最大、潜力最大的部分。目前两市生产烧结钕铁硼永磁上市公司主要为中科三环、宁波韵升,生产粘结钕铁硼永磁材料上市公司主要为银河磁体,还有稀土永磁板块的北矿磁材以及禾盛新材。

(周荣祥)

《新材料产业“十二五”发展规划》周二正式发布,标志着新材料产业开始进入黄金增长期。“十二五”期间,国家将实施新材料重大工程项目,对高强轻型合金材料、高性能钢铁材料、功能膜材料、新型动力电池材料、碳纤维复合材料、稀土功能材料等六类新材料进行重点支持。

**高强轻型合金材料:**轻型合金主要是钛合金、镁合金和铝合金。分析人士指出,在合金材料领域,宝钛股份与钢研高纳在航空工业的发展中受益最明显。

**高性能钢铁材料:**目前,

前十大特钢企业市场占有

超过了50%,已形成了四大特

钢集团,分别是:东北特钢集

团、宝钢集团、中信泰富特钢

和西宁特钢。

**功能膜材料:**据透露,功

能膜材料被列入新材料“十

二五”重点扶持专项工程,

将涌现出一批成长前景良

好的公司。其中,水处理膜相

关上市公司包括碧水源、国

中水务、创业环保、洪城水

业等。

**碳纤维复合材料:**目前

在建或计划建设规模较大

的碳纤维项目包括中钢吉

炭江城碳纤维、蓝星碳纤

维等项目。从事碳纤维产

生的上市公司有中钢吉炭

、金发科技等。

**稀土功能材料:**目前看

来,稀土永磁是规模最大、

潜力最大的部分。目前两市

生产烧结钕铁硼永磁上市

公司主要为中科三环、宁

波韵升,生产粘结钕铁硼

永磁材料上市公司主要为

银河磁体等。

**碳纤维复合材料:**目前

在建或计划建设规模较大

的碳纤维项目包括中钢吉

炭江城碳纤维、蓝星碳纤

维等项目。从事碳纤维产

生的上市公司有中钢吉炭

、金发科技等。

**稀土功能材料:**目前看

来,稀土永磁是规模最大、

潜力最大的部分。目前两市

生产烧结钕铁硼永磁上市

公司主要为中科三环、宁

波韵升,生产粘结钕铁硼

永磁材料上市公司主要为

银河磁体等。

**碳纤维复合材料:**目前

在建或计划建设规模较大

的碳纤维项目包括中钢吉

炭江城碳纤维、蓝星碳纤

维等项目。从事碳纤维产

生的上市公司有中钢吉炭

、金发科技等。

**稀土功能材料:**目前看

来,稀土永磁是规模最大、

潜力最大的部分。目前两市

生产烧结钕铁硼永磁上市

公司主要为中科三环、宁

波韵升,生产粘结钕铁硼

永磁材料上市公司主要为

银河磁体等。

**碳纤维复合材料:**目前

在建或计划建设规模较大

的碳纤维项目包括中钢吉

炭江城碳纤维、蓝星碳纤

维等项目。从事碳纤维产

生的上市公司有中钢吉炭

、金发科技等。

**稀土功能材料:**目前看

来,稀土永磁是规模最大、

潜力最大的部分。目前两市

生产烧结钕铁硼永磁上市

公司主要为中科三环、宁

波韵升,生产粘结钕铁硼

永磁材料上市公司主要为

银河磁体等。

**碳纤维复合材料:</b**