

低温消息+通胀+流动性推动股市突破盘局 指数井喷创近5个月新高 “极度深寒”引动A股“煤”飞“色”舞

一则“北半球今年冬天可能面临千年一遇低温”的新闻近日在网上广受热议,引发了人们对2008年雪灾的回忆。国庆长假后的第一个交易日,这则消息刺激大资金找到了宣泄热情的出口:将因低温受益的煤炭板块与有色金属的表现极其抢眼,煤炭板块几乎全线涨停,有色金属为代表的资源指数上涨也超过7%,带动沪深股指涨幅均超过3%,涨幅创近5个月新高。上证综指更是一举突破长期压制在上方的120日均线,站到2700点之上。已经延续了近三个月的盘整格局是否就此打破?投资风格是否会随着银行股的上涨出现转换?

■记者 李庆钢



10月8日,股民在股票交易大厅关注股市行情。当日,沪深股市强势上行。 ■新华社图

“极寒概念”异军突起

根据新华社的消息,今年冬天或将迎来“千年难遇”的寒冷天气。北半球的极寒将会影响到社会经济的各个方面,尤其是股市中,反应将更加猛烈。“极寒概念”将成为四季度异军突起的一个概念,投资者不妨密切关注。

恶劣的天气将使“靠天吃饭”的农业、旅游、交通以及缺乏定价能力的电力等行业受到不同程度打击,而稀缺性明显的煤炭、有色金属等资源类公司则会因“价格弹性”受到保护。信达证券马佳颖表示,冬季是煤炭行业全年的产销最高峰,工业用煤和取暖用煤的迅速增长,将推动煤炭价格的上涨。周五煤炭、有色板块的大涨,正是对“极寒概念”的一个反应。

而德盛期货研究员蔡浩晖表示,从商品期货的表现来看,有色

金属、农产品、黄金等品种大幅上涨,“泛滥的货币开始流入新兴国家,而热钱进入这些国家,主要投资目标就是股市与期货。”

此外财富证券研究员指出:“除了流动性外,通胀预期也是股市上涨的重要动力,有色金属、黄金等品种的大幅上涨一向被看作通胀预期的表现。”

大胆看好四季度行情

对于周五股市的大涨,财富证券研究员表示,市场已经突破盘整格局。华安证券张兆伟则表示,可以大胆看好四季度行情。

财富证券研究员指出,从成交量、板块活跃程度来看,市场已经具备整体向上的基础,“特别是突破了2700点的压制,这对市场情绪是一个极大的调动。”他认为,这一波上涨将有较强可持续性,“只要不加息收紧流动性,类

似有色金属这样的板块就还有上涨空间。”

张兆伟认为,四季度行情适宜做多,“最近的房地产调控政策已经可以看作利空出尽,而PMI超预期,表明经济运行状况良好,基本面对股市上涨构成支撑;此外充足的流动性对市场的上涨有推波助澜的功效。”

短期市场会有调整

虽然对于四季度的行情看好,但是财富证券研究员仍表示短期内行情会有调整,“周五的涨幅毕竟太大,下周,一、二股指应有回调。”

而华泰联合证券陈煜宇则直言不讳地表示,周五可能是假突破,后市还有震荡。他认为,在面临创业板大量解禁股冲击和传统资金淡季来临前,主力不会轻易发动行情。

信达证券马佳颖也认为,从技术上看,指数还会有一个回抽

确认的过程。他表示,一方面股指刚刚突破120日均线压制,另一方面马上面临60周线及250周线在2800点一带的压力,“股指有必要回抽巩固这次突破。”

投资风格难以发生转换

国庆前最后一个交易日及周五的行情主力均是大盘蓝筹股,特别是已经沉寂许久的银行股份纷纷发力上涨,因而不由引发人们的遐想:“期盼已久的投资风格转换是否就此开始?”

财富证券研究员表示,“以往那种‘二八’风格转换可能不会出现。”尽管他认为,由于具备低估值特征的大盘蓝筹股会在接下来的行情中有较好表现,但是以往那种大盘蓝筹股涨,其他板块却纹丝不动的情景不会再现。“未来还是政策支持的新兴产业机会更多,因而要再现以往的‘二八’风格转换不大可能。”

融资融券是一把“双刃剑”

融资融券作为中国资本市场的一种创新交易方式,它的推出为投资者提供了新的赢利模式。投资者参与融资融券交易只需缴纳一定的保证金,也就是说投资者通过向证券公司融资融券,可以扩大交易筹码,即利用较少资本来获取较大的利润,这就是融资融券交易的杠杆效应。

但是,广大投资者也必须清醒地认识到融资融券的这种杠杆效应也是一把“双刃剑”,在放大了收益的同时,必然也放大了风险。投资者在将股票作为担保品进行融资时,既需要

承担原有的股票价格变化带来的风险,又得承担新投资股票带来的风险,还得支付相应的利息或费用,如交易方向判断失误或操作不当,则投资者的亏损可能相当严重。

融资融券交易有助于投资者表达自己对某种股票实际投资价值的预期,引导股价趋于体现其内在价值,并在一定程度上减缓了证券价格的波动,维护了证券市场的稳定。以融券交易为例,当市场上某些股票价格因为投资者过度追捧或是恶意炒作而变得虚高时,敏感的投机者会及时地察

觉这种现象,于是他们会通过借入股票来卖空,从而增加股票的供给量,缓解市场对这些股票供不应求的紧张局面,抑制股票价格泡沫的继续生成和膨胀。而当这些价格被高估股票因泡沫破灭而使价格下跌时,先前卖空这些股票的投资者为了锁定已有的利润,适机重新买入这些股票以归还融券债务,这样就又增加了市场对这些股票的需求,在某种程度上起到“托市”的作用,从而达到稳定证券市场的效果。

■长城证券

感受服务,从长城证券开始

远离非法证券投资咨询和委托理财活动,保护自身合法权益。地点:五一大道341号湖南物资产业集团二楼长城证券长沙营业部

详询: 0731-84411183/84442386



倚重基金选股能力 掘金四季度结构性机会

三季度指数一改上半年单边下跌的颓势,走出了一波快速拉升后高位整理的行情,今年最后一个季度行情如何演绎?市场的投资机会又在哪里?如何选择能够创造超额收益的基金?先让我们回顾下前三季度的行情。

据统计,国内A股市场截止2010年6月30日:15%左右的个股2010年以来是上涨的,而且涨幅超过10%。9月中旬再做一个同样的统计,估计上述收益率的结果能超过30%。对账户管理者而

言,2010年截止到9月中旬,30%的收益率很可观。

10月长假回来,中央将召开十七届五中全会,预计会继续强调调整产业结构,变换经济增长方式的基调。促进产业升级,发展新兴产业,扩大内需消费一定会被反复提及,反映在资本市场来看,相关行业将继续在政策支持预期下走强,也就是说上半年的强势个股可能仍将我行我素,市场的结构性机会仍然很大。

然而面对涨幅以不小的个

股,多数个人投资者不敢盲目参与,自己选股又力不从心,如何在震荡市中博取收益?兴业证券长沙营业部理财分析师指出:投资者可以在那些资产管理能力优秀的基金公司中,着重挑选选股能力强的基金经理管理的基金,这些基金捕获了上半年的不少牛股,对于政策,产业以及公司发展把握能力强,应该能延续净值的优异表现。该分析师同时提到像银华富裕主题、兴业有机增长、大成景阳领先等基金,在本轮反弹中净值

增长速度快,一定程度反映了基金公司以及基金经理对于市场趋势的把握,值得投资者关注。

■记者 李庆钢

兴业证券“慧眼识金”精选基金活动,专家帮您精挑细选。相关资料及投资建议可致电兴业证券索取:0731-85544688



腾讯副总裁回应“打人事件” 将追究

“若纳生”法律责任

本报10月8日讯 国庆黄金周过后,腾讯公司副总裁郭凯天打人的事件传得沸沸扬扬。今日下午,郭凯天夫妇向本报发来声明称,并未围攻殴打在深圳开设心理辅导课程的台湾讲师王珍妮,并已向公安机关报案,将通过法律途径追究其法律责任。

事情应该从2008年说起。郭凯天的妻子常斌在深圳参加了王珍妮开办的“若纳生生命潜修中心”课程,当初以为是孩子教育方面的心理课程。后来他们发现课程中有相当多关于印度“奥修”和“谭催”的内容。奥修是被美国驱逐和禁止的邪教,而谭催在宗教中被定义为一种男女双修的性爱技术。

郭凯天在声明中称,9月27日,为进一步与王珍妮交涉,以保护妻子不再继续受到精神伤害,郭凯天、常斌夫妇二人尝试登门再次沟通。在与王珍妮的理论中,双方发生了争吵、推搡等肢体冲突,并不存在围攻殴打。事后,郭凯天、常斌夫妇前往公安机关报案,并陈述整个事情的来龙去脉,寻求公安机关的公正处理。 ■记者 鲁军

汇市周评

非美高歌猛进如故

目前美国再度实施量化宽松的预期依然主导着市场情绪,弱势美元成为汇市主旋律,而非美货币则普遍受到追捧。

欧元:欧元兑美元本周先抑后扬,周初略作调整后即继续携手澳元领涨非美货币,在本周连续突破1.38、1.39两道重要关口。预计短线欧元强势仍将延续,但考虑到技术面已经严重超买,建议投资者逢高减持欧元。

英镑:整体而言,受制于基本面的疲软,英镑属于此轮非美反弹行情之中表现最差的币种。后市可继续关注英国基本面数据变化以及风险情绪对汇价的影响,短线看英镑以观望为主。

日元:从日线图看,日元中长期升势并未扭转,投资者对于干预效果的持久性仍抱怀疑态度。

美元指数:日线图上看美指自从78水平也告失守后,74上方再无强大支撑,但考虑到技术上已经严重超卖,日线级别的弱势反弹应已在弦上。

澳元:周四受就业人数增加消息激励,澳元跳升至0.98水平之上,逼近2008年7月以来的高点。预计后市澳元仍有上升空间,投资者可将止损升至0.95附近,中线继续持有。

■中国银行湖南省分行资金业务部外汇交易员 李浩

外汇牌价

币种	钞买价
英镑	1021.66
美元	660.34
日元	7.8201
欧元	895.54

外汇率由中国银行湖南省分行友情提供
咨询电话:0731-82580992