

指数大涨,不少个股却不涨反跌,它们后市还会有机会吗?

包容性秋抢行情将依次表现

资源股是市场领涨的先锋,新兴产业股将后发制人

国庆后的股市以出其不意的连续逼空方式,沪指连冲2700点、2800点、2900点三道整数关口。但是,前期新兴产业的中小盘股以及相当多股票却不涨反跌。人们不禁要问:秋抢行情难道又变成“二八”行情?我的观点是:秋抢行情将是包容性增长的行情,各大主线都将依次表现。

华东师范大学企业与经济发展研究所所长 李志林博士

名家看盘

资源股报复性上涨,成为市场领涨的先锋

受美国重启量化宽松货币政策、美元连续贬值的影响,国际大宗商品大幅上涨,从而使处于洼地的资源股(有色、煤炭、石油)首当其冲出现了报

复性上涨,吸引了大量新增资金的追捧。而随着政府对通胀容忍度的提升(控CPI或由3%变成4%),又延长了资源股行情的“寿命”,致使指数连续六

天逼空上涨,气势很盛。资源股的大涨显然有其合理性,对摆脱2600点一线岌岌可危的盘局、成功向上突破,功不可没。

人民币升值整体提升了整个A股的投资价值

鉴于美国及发达国家对人民币升值施以巨大压力,中国政府虽不接受“休克疗法”式的升值,但采取了小步、渐进式的升值。同时,又在CPI达3.5%的情况下明确表示:年内不加息。这

意味着以人民币计价的资产必将同步升值。

在限购一套房的新政下,人们唯有投资股市一途。而人民币升值又整体提升了A股的估值水准和投资价值,因此

国庆后股市上涨呈加速度,成交量也比节前大1.5倍以上。一国货币升值助涨股市,升值国股市应比贬值国的股市涨幅更大,这是不可抗拒的经济、金融和股市规律。

秋抢行情的更重要的主线仍然是新兴产业股

由于十月底创业板首批小非解禁,致使创业板和中小板已调整了一两个月。国庆后的第一周,它们的表现依然与火爆的市场背道而驰。但是,这并不能否定新兴产业股仍然是秋抢行情,乃至未来若干年内股市的主流热点。

一是因为,15-18日召开的五中全会将重点讨论十二五规划,大力推进发展新兴产业,这是未来中国崛起的希望所在,是国家战略,是政策重点倾斜板块。二是因为,解禁不等于减持,即使减持,二十八家公司每家只有一二千万股,实际减持的数量很有限。何况,其股价已

连续调整,冲击自然减小。三是因为,大批中小板、创业板的次新股,再过几个月,又到了一年一度大比例送转、股价翻倍的火爆期,其涨势将远远盖过现在的大盘股,今后能涨3-5倍的非新兴产业股莫属,故必有一批中长线买家提前逢低埋伏。

一家之言

新能源看好 核电和光伏股

新兴能源产业振兴规划四季度有望出台并带动新能源板块向好,新能源看好核电和光伏股。核电的成长性最为确定,进入壁垒较高,成为最看好的新能源子行业。得益于德国市场对于需求的拉动作用,整个光伏市场产销两旺,由于需求的大幅增长,多晶硅供过于求的现象相比去年有所改善,多晶硅需求暂时处于供不应求的状态。

中银国际



通胀来袭 三类股票最受宠

煤炭、稀有金属和黄金成为资产类热股

经不足为惧。

在全球范围内,中国的稀土、钨、铋产量占全球份额的八成以上,具有“与生俱来”的先天优势。随着国家储备和产业整合推进,稀土、钨、铋将拥有更充分的定价权。同时,新能源汽车、太阳能、风能、变频空调、航空航天等,被誉为未来经济增长引擎的新经济,将拉动稀土、钨、铋、锆、钛等小金属下游呈爆发性增长。

黄金是对抗通胀的必备品种。普通投资者可以考虑实物金条、纸黄金等。同时,A股市场的黄金股本来就稀缺,投资价值具有持续性,其中储量增加成为近期看点。如中金黄金近期连续发布增发和收购国内外资产的公告,其股价大涨。中信证券认为,黄金牛市还有很长的路要走,该机构推荐的中金黄金、山东黄金等个股,得到国家级机构的关注。

李金明



股民热线:0551-5223801 E-mail:scbzq@mail.hf.ah.cn

10月15日沪深指数

上证指数:			
开盘:2863.74	最高:2971.16	最低:2858.22	
收盘:2971.16	涨跌:91.52	成交:2776.64亿元	
上涨:529家	下跌:368家	平盘:54家	
深证成指:			
开盘:12421.28	最高:12834.80	最低:12392.94	
收盘:12765.50	涨跌:257.79	成交:1750.15亿元	
上涨:465家	下跌:680家	平盘:62家	

上证指数日K线图



深证成指日K线图



大盘解析

大级别多头行情已启动

对于这轮行情的判断,本栏认为至少是一轮有一定高度的中级以上多头行情,至于是否是一轮新牛市的启动,仍待于观察。从技术的角度分析,近期本栏反复指出,年线应是这波反弹的基本目标位,令人欣喜的是,本周代表性指数沪指已站在年线之上,在近期的文章中,本栏曾多次提到5月均线的重要性,指出5月均线的得失是市场中期多空的重要分水岭,需要特别指出的是沪指已在八九月连续站在5月均线之上,并且5月均线已拐头向上。从技术指标来看,本栏看重的中短期趋向指标MACD、DMA再度于O轴上方形成多头金叉,并且MACD红柱状放大,而本栏最为看重的代表市场中期趋向的TRIX、EXPMA指标快慢线处于多头金叉状。从市场面分析,近期成交量呈持续有效放大状,据本栏的观察,这周的周成交金额是两年来最大的,而且成交量的放大处于相对低位;尤为值得一提的是,市场主力敢于启动资源、大蓝筹这些大市值股票,让大市值股票具有赚钱效应,显示出主力的胆略和底气,而且表明市场主力志存高远。我们有理由相信,随着市场赚钱效应的逐步体现,场外增量资金会源源不断地进场,资金推动型的多头行情会向纵深拓展。从基本面和政策面分析,本栏认为尽管中国经济存在着通胀压力,甚至不排除管理层继续采取资金紧缩政策,但总体来看中国股市的上涨不会缺乏资金来推动。主持人 嘉春

责编 王贤松 组版 阮怀霞 校对 李文静

热点扫描

全球通胀又成共识,泛滥的流动性必将推动资产价格水涨船高,煤炭、稀有金属和黄金成为市场追捧的三大资产类股票。

煤炭板块目前面临着冬季取暖、资产价格上涨、长期价值低估等多重利好因素。十一长假后,煤炭股一飞冲天,大市值的盘面限制、国家节能减排的政策压制、产能过剩、运输瓶颈等因素,都已