

# 分析师:大宗商品必将创历史新高 资源股疯狂还在后面

美联储宣布推出第二轮定量宽松货币政策,到2011年6月底以前购买6000亿美元的美国长期国债,对此,招商银行宏观与策略分析师徐彪表示,美元指数中期继续走弱已成定局,大宗商品远未见顶,必将创历史新高,资源股最疯狂的表现还在后面。

# 股势

# A股市场“不差钱” 中长线投资者可进场 中金公司称大牛市正式到来

## 一家之言

# ”

天气很冷,股市很热。十月份,A股市场涨幅全球夺冠。11月份市场虽然要承受巨量解禁的压力,但沪指还是一举攻上了3000点。牛市是否就此开启,机构之间依然争论不休,不过中金公司却表示,大牛市正式到来,中长线投资者可以择机进场了。  
邵泽慧



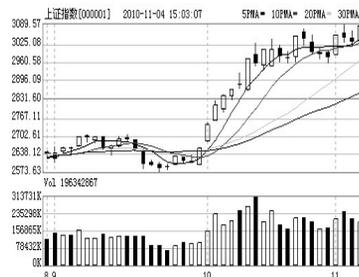
股民热线:0551-5223801 E-mail:scbzq@mail.hf.ah.cn

## 11月4日沪深指数

**上证指数:**  
 开盘:3035.37 最高:3077.68 最低:3035.37  
 收盘:3074.91 涨跌:43.92 成交:2062.03亿元  
 上涨:867家 下跌:115家 平盘:170家

**深证成指:**  
 开盘:13402.81 最高:13595.73 最低:13364.40  
 收盘:13595.73 涨跌:203.03 成交:1608.53亿元  
 上涨:963家 下跌:88家 平盘:58家

## 上证指数日K线图



## 深证指数日K线图



## 股市“激情燃烧” 个股“动物凶猛”

随着通胀预期的高涨,近日大宗商品、资源类股票出尽了风头。最近一个月来,国阳新能涨幅超过90%,厦门钨业涨幅超过70%,中刚吉碳涨幅超过60%。而资金依然还在追捧煤炭和有色板块。国联安基金表示,在人民币处于升值通道、国内通胀预期不断增强、大宗商品价格持续上涨的背景下,随着市场行情的全面展开,大宗商品相关板块有望继续成为市场的领军品种。此外最近新兴产业也受到私募基金的追捧。从私募10月仓位数据来看,97%私募的仓位超过了50%,仓位为80-100%之间的私募占比高达82.35%,而他们一致看好的就是新兴产业板块。

## “热钱”来自三渠道

有媒体报道,货币政策酝酿由适度宽松转向稳健,不过市场上的资金还在源源不断地涌入。据私募排排网调查,看涨的私募普遍认为,目前市场流动性充裕,人民币升值预期导致热钱流入、房地产调控导致资金流入股市、储蓄搬家等致使市场的流动性能够得到维持,市场已经进入资金推动的良性循环,这波行情应该不会小。目前市场的钱主要来自三个渠道,热钱、炒楼资金和此前空仓的投资者。据英大证券研究所所长李大霄透露,10月份证券公司托管资金比上个月增加了200%以上,新增资金流动情况比较明显。而地产界业内人士也表示,调查了100名手上有富余资金的投资者,其中40%把钱从楼市投向了股市。

## 中长线投资者可以进场了

持续火爆的行情让市场又开始争论牛市是否开启。对此,中金公司在其最新的报告中指出,宽松的宏观流动性格局有望持续,并且债市和楼市的资金有望回流,未来A股市场将“不差钱”。中金认为,目前股市已不缺乏潜在可入市资金,一旦指数上行可期,资金将会迅速进入,推动股市进入牛市阶段,因此股指未来仍有可观的上行空间,并建议中长期投资者可以在短期波动中择机入场。博时精选股票基金经理余洋也指出,中国经济二次探底的风险较小,国内股票市场的估值水平目前并无明显泡沫,且众多蓝筹股的估值水平还有相当吸引力,因此看好股票市场未来的表现,并且相信货币贬值主题下的资产会有更好的表现。

## 高手三剑客 剑客收益逐步回升

三剑客	简称	代码	看好理由	昨日收益率	累计收益率
一剑	沱牌曲酒	600702	题材刺激,强势拉升。	-1.46%	-3.50%
久久发	中科三环	000970	业绩大增,利剑出鞘,气势如虹。	0.75%	-10.25%
挑战者	航天科技	000901	航天技术,向上突破。	5.46%	-1.71%

周四大盘奋勇上涨,个股也是形成普涨局面,而剑客收益也出现回暖迹象,但整体依然为负,显示目前个股行情并不好做。

一剑看好的中路股份早盘表现不错,高开高走,可惜涨势仅是昙花一现,随即股价即进入调整,尾盘股价依然没有起色,导致其实际收益率为-1.46%。

久久发看好的航民股份周四表现也较为一般,早盘平开,盘中也无太大的亮点,整体表现平平,导致其实际收益率为0.75%。

挑战者周四表现不错,其看好的酒鬼酒低开高走,盘中稳健上涨,虽然尾盘未有大的突破,但其实际收益率依然为5.46%。  
胡孝政

## 你方唱罢我登场 积极把握个股机会

周四大盘高开后震荡走高,权重股中的石油煤炭引领指数向上,截至收盘,沪指以接近全天最高价3086点报收。

美联储议息声明靴子落地,高于预期的国债收购计划预示着美元在未来一段时间将继续缓慢

贬值,四季度以后推动行情上涨的一大诱因仍然成立。几大部委联合发文规范住房公积金贷款,政府对于楼市的调控仍未结束,房价下跌成交回升才是调控结束的标志性事件,目前并不满足。对于地产板块而言,经过严阵猛打之后目前的股价已经反映了调控的预期,但趋势性上涨尚需楼市量升价跌的配合。

历史是重复的,但不是简单的重复,市场中板块的轮动是个永恒的规

律,在一定的逻辑框架之内,符合投资逻辑的板块均有着表现的机会,“你方唱罢我登场”,只是节奏的问题。目前的投资主题没有发生变化,依然是通胀、升值、十二五规划和重组的主线。3100点近在咫尺,若无利空周五稍稍用力便可攻上,但攻上并不代表站稳,犹如3000点的反复一样,3100点作为技术面重要关口依然会反复。

国元证券

## 慧眼识马

回眸:《慧眼识马》上期个股走势分化,其中叶问之云计算概念股龙头浪潮信息气贯长虹,尽显王者风范;而独行侠的银河磁体震荡幅度较大,有点惊心动魄;若愚的金钼股份也是强势整理,不过,他欲弃短线思路,旨在跨年度行情,因而相中熟悉的品种新大新材;这其中走势最弱的是股王之鲁信高新,尽管如此,他依然不离不弃,坚守鲁信高新。

## 银河磁体先抑后扬 浪潮信息高歌猛进

姓名	上期	本期	代码	理由
叶问	浪潮信息	浪潮信息	000977	云计算概念股龙头,气贯长虹,勇往直前。
股王	鲁信高新	鲁信高新	600783	创投概念股龙头,风物长宜放眼量。
独行侠	银河磁体	银河磁体	300127	创业板中稀土概念股,盘小有炒作优势。
若愚	金钼股份	新大新材	300080	业绩高成长,是跨年度行情的投资佳品。

**国元证券**  
 GUOYUAN SECURITIES  
 华安龙头ETF基金正在我部热销中!  
 认购期:10月25日至11月16日  
 咨询电话:0551-2650939 2615542  
 地址:合肥市宿州路20号 合肥宿州路证券营业部

**徽商期货**  
 热烈祝贺徽商期货荣获“中国最佳区域影响期货公司”称号  
 客服电话:4008878707  
 网址:www.hsqh888.com  
 地址:安徽合肥市芜湖路258号

**华安期货**  
 HUA AN futures  
 崇尚理性投资 提倡每天只赚1%  
 咨询电话:0551-2839082 2839072  
 交易热线:0551-2839083 2839091  
 公司网址:www.haqh.com  
 地址:合肥市长江中路419号华安期货大厦

**交通银行**  
 BANK OF COMMUNICATIONS  
 电话:2637336;2636979

**国元证券**  
 GUOYUAN SECURITIES  
 股民培训基地  
 国元“最佳服务团队”倾情承办  
 地址:合肥市庐江路123号庐江路营业部  
 全功能服务专线:2627033  
 www.gyzq.com.cn