

亚太股市井喷 A股小幅反弹

目前大盘月跌幅创下14年之最,今日收官之战,多方有望展开反击

周四亚太股市出现井喷,日经指数上涨9.96%,香港恒生指数飙升12.82%,韩国成分指数大涨11.95%,新加坡、泰国、印尼等股市涨幅都超过5%。A股在降息消息以及周边股市大涨的提振下,出现温和反弹,沪深股指的涨幅分别为2.55%和1.91%。

受全球再次联合降息提振,港股连续第三个交易日收涨,其间累计飙升30%。恒生指数昨日高开578点后锐不可当,一路飙升,连破13000点及14000点两个整数关口,并收于今日最高点14329.85点,大涨1627.28点,涨幅达12.82%。

沪深股指周四双双高开,权重股走弱拖累沪指下探1700点后,沪指在港股大幅高开的带动下强劲反弹,上午

5日均线未果回落。午后沪指借亚太股市井喷之势瞬间拉升上攻1800点,含H股的A股强劲上攻,沪指最高见1788.20点后回落。虽有石化双雄力撑大盘,但个股行情普遍回软,沪指于5日均线下方受压震荡。

中美央行同时降息,市场预期日本政府也会有相应的经济对策,刺激亚太股市高开走强,并上演行情显现。含H股的A股借港股暴涨之势午后飙升,中国平安、海螺水泥、马钢股份涨停,大唐电上涨超8%,中煤能源、华电国际涨幅逾5%。AH股联动效应成为午后A股走强的主要因素。不过,由于A股持续下跌1年多,投资者普遍伤痕累累信心不济,因此最终指数涨幅有限。

除了AH股板块,受国际原油价格大幅反弹影响,煤炭板块乘机走强,大同煤业逼近涨停,开滦股份上涨超9%。同时,隔夜国际市场各金属品种全线上涨,有色金属板块强势反弹,锡业股份涨停,贵研铂业、罗平锌电收涨近6%,山东黄金、云南铜业涨幅逾5%。此外,降息及后续楼市救市措施激发地产板块强势上涨,近八成地产股收涨。

针对后市,一些机构认为,周五是10月份的收官之战,目前两市股指的月跌幅创下14年之最,不排除多方展开攻击收斂月跌幅的可能。不过,技术面上,沪指1800点附近再度构成压力,能否成功突破是判断行情强弱的一个重要标准。

快报记者 许少业

技术看盘

有望攻击1800

受央行下调金融机构人民币存款利率的影响,周四大盘小幅高开,午后后直线拉升高位震荡,成交量与周三基本持平。从大智慧LEVEL-2看,上证分时走势(白线)始终比代表小盘股的领先指标(黄线)高出1%以上,说明大盘蓝筹股开始走强。中国平安连续大跌后终于涨停,中国联通、中兴通讯的走强带动通信、3G板块上涨,银行股的表现也不错,下跌的多为小盘股。从技术上看,股指日线线有继续摆脱下轨的趋势,站上5日均线后可望攻击1800点,1825点将是阻力位。目前A股未能摆脱港股影响,要谨慎港股大涨之后出现震荡,1721点为支撑位。

万国测评 王荣奎

多空论市

机构短线观点 严重分歧

东方财富网统计了41家机构对周五大盘走势的看法。多数机构认为,外围股市回稳对A股的稳定形成明显的支撑,但市场量能并未明显放大,大大制约了股指超跌反弹的高度,市场量能是否同步放大将直接决定后市的运行方向。调查显示,机构短线看多占六成二,看平五成四,看空两成四。

国海证券等9家机构短线看多。多头认为全球股市出现报复性反弹,资本市场连续下滑的势头很大程度上得以改变,A股两阳夹一阴以及量能的变化均有利于短期反弹。

上海金汇等10家机构短线看空。空头认为周四成交量并没有出现有效放大,1800点关口仍对市场构成心理压力。技术上,由于场内资金仍在外流,持股信心依旧低迷,因此不排除大盘经过短暂修复后仍存在进一步回调压力。

北京首证等22家机构的观点相对谨慎,他们认为周线的下降缺口至今仍构成阻力,而均线空头下行局面则丝毫没有改变,且成交额进一步缩减,近日上行空间就会因此受限,强势整固或许将成为近日的现实选择。

特约撰稿 方才

上市公司回购第一枪打响

天音控股将以集中竞价方式回购不超过2000万股

今日,天音控股公告了股份回购计划,该公司将在二级市场以集中竞价方式回购不超过2000万股。这是证监会发布上市公司股份回购新规以来,第一家公布股份回购计划的上市公司。此前,丽珠集团披露回购B股计划,但因购汇需求还未取得有关部门的同意,该计划尚未执行。

天音控股有关负责人表示,推出股份回购计划出于两点考虑。首先,核心竞争力提升了公司的经营能力,天音控股对未来的发展充满信心。基于目前的高速发展和卓越经营态势,天音控股的经营成果最终要体现在股东的价值上,通过此次股份回购进一步凸显公司的价值,有利于形成上市公司和股东的“双赢”格局。其次,此次股份回购计划也是尝试用新的国际通行的市场手段

来维护我国资本市场的稳定发展。

业内人士表示,中国证监会于10月9日正式发布的《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》是对我国资本市场的一种长期的制度性建设。股份回购是成熟资本市场上比较常见的资本运营方式与企业经营策略,有利于调整和改善股本结构,提升每股盈利,为广大股东提供更好的投资回报。

天音控股2007年8月完成增发,当时的每股增发价格为29.9元。而随着股市的下跌,在10转增8后,天音控股的股价最低跌到了2.45元,跌幅巨大。因此,天音控股现在推出股份回购计划应该是必然的,也标志着上市公司股份回购的序幕已经正式拉开。

快报记者 张潮

三季报折射基金投资三大怪现象

细读基金三季报,发现其中的一些奇怪现象,让投资者对基金未来投资仍然有些不安。

基金暂做波段操作

在三季报中,不少基金经理表示,目前沪深动态市盈率仅为14倍左右,虽然市场已经基本进入具有绝对投资价值的区域,但是由于外围市场的次贷风波逐步转化为金融危机,进而波及到实体经济,再加上政策之手的助推,这一切都将使股票市场继续震荡盘整。所以在未来的操作中,他们将尽量进行波段操作,抓住市场中可能盈利的交易型机会,为持有人盈利。

基金研究人士指出,有这么多的基金管理者表示要做波段操作,这非常让人吃惊,首先这意味着基金对接下来的市场并不看好,认为市场只是存在着结构性的机会;另外波段操作既不符合共同基金价值投资的本质,也不是共同基金的强项,波段操作注重时机选择,但共同基金规模庞大,进出存在着较大的冲击成本。更需要指出的是,当有这么多数量的基金发誓要做波段操作时,那么股价推高了究竟会有谁来接?很多中小投资者如今已经不愿意进场,或者损失惨重已无承接能力。在这

种情况下,当机构都想波段操作,把股价抬起来后卖给对方时,实际上是一个根本无法完成的任务。

中小盘基金专买大盘股

国内股票方向基金名称林林总总,看似千差万别,每种基金招募说明书中列出的投资策略也让投资者觉得该基金一定身怀绝技。但每次从公布出来的结果来看,无论是叫什么名称,选出来的重仓股似乎大同小异,难逃忽悠之嫌。而这种让投资者比较气愤的行为其终极代表显然是部分中小盘基金,虽然宣称自己要买中国成长性最好的中小盘股票,但其结果却与那些大盘基金无异。一些中小盘基金此次三季报中的前十大重仓股表现得尤其明显,基本未表现出中小盘基金的特质。

但基金业内人士也表示,此次中小盘基金在三季度的投资中抓“大”放“小”,可能也是事出有因。因为在三季度很多中小盘股票是在补跌,市场交易集中体现在小部分大型央企和绩优股上,业绩不佳的中小市值股票出现了严重的边缘化趋势,基金可能是在规避这段补跌的中小盘行情。另外中小盘股票在目前的市场中流动性比较差,中小盘基

金的操作也有顾虑。

新基金拿钱不敢进

细读基金季报,我们终于发现了部分新基金“金身不破”的秘密,那就是保持较低的股票仓位。这些新基金判断三季度仍将处于震荡调整过程之中,决定采用逢低逐步建仓的策略,将仓位控制在20%-30%之间,而最谨慎的招商大盘蓝筹基金虽然锁定了长期建仓的品种,但建仓节奏非常慢,其在6月19日成立,至9月30日股票仓位不足10%。从目前的情况来看,这些谨慎的新基金充分利用建仓期3到6个月的规则,为持有人规避了一轮暴风骤雨般的下跌。

这些新基金在三季报中透露了自己的苦恼:希望再等等,可建仓截止时间快到了。在三季报中,他们对于未来的市场仍然不是十分看好,认为不确定因素仍然很多,市场走牛仍有待时日。显然,他们希望有足够的时间来观望,在足够低的位置拿到筹码。但是建仓大限即将到来,部分新基金在四季度必须完成60%底线以上的建仓,他们希望自己能够等来一个最合适的建仓时机。而他们最后能否如期建仓,今后还留待观察。

据《中国证券报》

宝钢集团有意增持宝钢股份

昨日,宝钢股份高层在业绩说明会上表示,公司控股股东宝钢集团正在对增持公司股票问题进行研究,以增强投资者信心。此外,现在还很难判断公司钢价会不会继续下调,这主要取决于宏观经济环境和下游需求及上游原材料的价格等因素,但钢铁业的中期调整已经开始。

自从上市公司大股东的增持风盛行以来,大蓝筹的大股东增持情况就备受关注。昨日,宝钢股份副总经理、董事会秘书陈纘在回答众多投资者关心的问题“集团或公司是否有增持或者回购宝钢股份的打算”的问题时表示,“此次宝钢股份股价的大幅回落,集团公司也十

分关注,目前正就此事展开内部的讨论和研究。”

宝钢股份还表示,公司明年要保持今年的业绩水平难度很大。公司将根据市场变化按照公司利润最大化的原则及时调整产品的生产组织安排。

对于宝钢股份是否会回购股票,宝钢股份副总经理崔健表示,一方面近期钢铁行业经营形势严峻,公司并不具备大量的闲置资金;另一方面,根据目前的相关规定,回购股票只能用于注销,会导致注册资本的减少,需要召开股东大会和债权人会议等,将令公司面临一定的制度障碍和法律风险,因此暂未列入考虑。

快报记者 赵一蕙 徐虞利

今日备忘

- 限售股上市**
金山股份 34990467万股
- 中储股份** 4630万股
- 停牌一小时**
ST迪康、*ST东碳、S*ST天海、*ST天海B、ST东盛、中路股份、中路B股、*ST洛玻、中材国际、宝胜股份、*ST泰格、*ST金果、粤华包B、深南

- 电A、深南电B、得润电子停牌一小时。
- 停牌一天**
中兵光电、昆明机床、ST轻骑B、伊泰B股、国恒铁路、中通客车、滨江集团停牌一天。
- 特停**
同力水泥特停,天音控股取消特停。

封闭式基金昨日行情					开放式基金净值																															
代码	名称	收盘	涨跌%	贴水	代码	名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值	基金代码	基金名称	单位净值																	
500038	基金通乾	0.617	2.48	-36.99	184693	基金普丰	0.601	2.38	-35.09	160910	大成创新成长	0.5250	200006	长城成长	0.4867	217001	招商安泰	0.5577	288102	中信红利	1.0880	020007	国泰沪深300	1.0090	020007	国泰沪深300	1.0090	020007	国泰沪深300	1.0090	020007	国泰沪深300	1.0090	020007	国泰沪深300	1.0090