

兼并重组带来机会

煤炭板块迎来春天

煤炭板块昨天开盘大涨,收盘仍处于板块涨幅前列。8月25日,国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议,研究部署推进煤矿企业兼并重组等工作,发端于山西的煤矿企业兼并重组上升至国家战略层面。受此提振,煤炭板块表现优异,郑州煤电涨停,四川圣达、靖远煤电等涨幅超过4%。

煤炭股迎来春天

昨日开盘,煤炭股就成为两市领涨板块,收盘虽然没跑赢大盘,但整体走势不错,43只个股

中35只飘红,成为大盘反弹企稳的重要力量。个股上,郑州煤电(600121)以涨停板报收,资金净买6949万元。此外,靖远煤电、四川圣达涨幅分别5%、4.63%。

一位业内资深人士告诉记者,煤炭整合是一个长效的工程,短期内会对板块股价有所提升,但更多的是长期影响。一位券商表示:“可以看到未来煤炭价格会持续走高,这也是国家希望通过抬高资源价格而迫使产业升级。”另一方面,有券商认为,煤炭行业处于近一年来的估值底部,整体动态PE为14.36倍,随着用煤高峰的来临,行业个股或面临突出的交易机会。

券商研报指出,推动煤炭企业

的兼并重组整体而言利大于弊。但具体到不同上市公司,利好程度还要看各地整合方案。民生证券建议关注西山煤电、郑州煤电。国信证券则建议关注国有的大型煤炭企业资产注入的机会,如中国神华、中煤能源、西山煤电、国阳新能等。广发证券则看好云贵陕蒙大型煤企,认为本次政策将提升盘江股份、昆钢集团等公司在当地进行资源整合的预期。

相关板块未受益

在推进煤矿企业兼并重组的同时,国务院还表示要发展长江等内河水运,机构因此预测后续有望加大对航道、港口及港区的建设投资,也会利于行业集中

度的提高和产业链上相关企业的整合,对于行业龙头公司,利润有望因此而改善。不过,内河航运相关个股昨天表现较差,重庆港九和长航凤凰开盘后快速回落,跌幅较大。而昨天涨势较好的长航油运则已经不涉及内河水运业务,该公司证券代表告诉记者,长航油运目前主要经营沿海运输,几乎没有江船,因此也拿不到补贴,这一消息对其没有太大影响。

有分析师认为,对于以大宗原材料为主的航运行业来说,这一消息的利好意义不大,内河水运主要看运输量,运输量没有改善,利好刺激不会很明显。

快报记者 张波



华泰证券 HUATAI SECURITIES

客服热线: 95597

>>FC周记

引领时尚的“移动理财”

二十一世纪是信息化时代,能否获得完善的信息成为能否主导、占领市场的决定因素之一,证券市场作为一个爆炸型信息集合的典范,及时、准确、全面地了解股票市场的最新资讯是把握股市走势命脉的基础。东方财富网、和讯网、新浪财经、金融界,还有各种各样的研究报告,以及互联网上关于投资理财的资讯让我们眼花缭乱。然而作为一个非专业股市投资者,很多时候繁忙的工作却迫使我们无法时刻坐在电脑前收集需要的信息、时刻关注自己股票走势以及最新动态,随着手机时代的到来,一切都改变了。我们逐渐降低了对电脑的依赖,通过手机可以上网,聊QQ,甚至发邮件。对于投资者来说及时的行情交易必不可少,有效的投资资讯不可或缺,专业的理财辅助需求就应运而生了,这也将是证券市场未来争夺的高地。目前,各证券公司均在在进行这项服务的探索和尝试,且已经有了基本的雏形,华泰证券的“涨乐”理财版和交易版可以认为是这项创新的初步成果,它能够为用户提供如同电脑操作一样的方便感受。从交易的便捷性,行情的及时性和资讯的多样性来看,涨乐服务体系将随着科技的发展和技术的成熟,逐步引领“移动理财”的时尚,涨乐服务体系将使您在不耽误繁忙工作的同时迈向便捷投资的一大步。记住,“今天你涨乐了吗?”

华泰证券南京中山北路营业部 程旭东



中国民生银行 南京分行

各个银行黄金 T+D 手续费 高低不同 最高相差 270 元

最近黄金价格猛涨,不少银行的黄金 T+D 业务量猛增。由于各家银行保证金和买卖手续费各异,投资者购买黄金 T+D 产品的成本相差达到 5% 左右。

上月,家住城南附近的刘先生在某银行南京分行开设了黄金 T+D 账户。7月29日,刘先生在金价 254 元/克时交纳 26670 元保证金买入一手(1000 克)黄金,8月17日,金价涨到 267 元/克卖出。虽然金价仅仅上涨 5%,但近 10 倍的杠杆效应还是让刘先生在短时间内获利近 13000 元。

笔者比较发现,目前各家银行的黄金 T+D 业务保证金比例和交易手续费各异,以手续费为例,最高是 0.19%,最低为 0.14%。笔者算了一笔账:以目前金价 270 元/克计算,交易一手(1000 克)全额黄金 T+D 合约需要 27 万元,从交易手续费上算,若费率为 0.14%,买卖一手黄金只需 756 元,若费率为 0.19%,则需支付 1026 元,两者相差 270 元。除手续费相差悬殊外,各家银行要求保证金也不同,有的银行要缴纳的 20% 保证金,而有的银行只需要 10.5%。相比之下,民生银行的手续费和保证金比例最低,能让投资者节省更多的成本,资金利用率最高。

民生银行南京分行黄金投资专家提醒,市民在进行黄金 T+D 交易时,不仅要做好金价走势分析,保证仓位避免被强行平仓,还要选择保证金和手续费相对较低的银行,降低投资成本,提高资金使用效率。

私家车主拨打 4008-000-000:

比比看,车险省够了吗?



中国平安 PINGAN 4008-000-000

股市“章鱼哥”不是一只而是一群

继净持仓后,股指期货预判后市出现系列指标

“章鱼哥”因驰骋世界杯而闻名世界,在股指期货领域,近来也不断有专业人士寻找那只神奇的“章鱼哥”。自从长江证券日前提出主力合约净持仓的研判指标后,近日方正证券的分析师们更进一步,提出了净持仓、升贴水、夜盘美股、资金流向等一系列的指标模型。

章鱼A:主力会员净持仓

8月上旬,主力会员净持仓的变化成为研判市场走势的重要指标,可谓是最为知名的“章鱼哥”,曾连续12个交易日预测正确。这一战绩也一度让净持仓这一数据成为市场明星。不过,进入9月合约后,由于主力合约一直维持“空强多弱”的净空持仓,而大盘涨跌互现,“章鱼哥”的准确率也逐渐降低。

长城伟业分析师刘奥南则表示,净持仓和次日走势背离的情况有几种可能:一是市场主力对后市的研判是动态的,尤其当日收盘后到下一交易日开盘前,新出现政策面、消息面反向影响则无法抗拒。二是随着套利、套保为主的机构投资者不断入市,净持仓变化将被赋予

更多的含义。如实施与现货市场走势相反的套保方案,并不反映机构投资者对下一交易日的大盘走势预测。

章鱼B:升贴水等辅助指标

“把净持仓与升贴水的涨跌结合,对次日预测的成功率可以超过80%,”方正证券分析师邓焜表示,如果当天的升水增大,而净多头的持仓也增大,那么第二天市场上涨的可能性就达到80%,而如果两者走势相反的话,则震荡的可能性较大。

另外,美股走势也是比较重要的指标,邓焜表示,如果把净持仓与美股走势结合起来,两者吻合的话,对第二天的走势预测准确性能达到90%。因为美股的走势往往能影响第二天的开盘,而净持仓也表达出主力对第二天开盘的看法。另外,如果把当天大盘的资金流向与净持仓结合,其预判准确性也相当强。

章鱼C:总持仓量分析法

“持仓量分析法”在期货中的运用更为广泛,一般来说,持仓量增加,行情会延续原来的方向,并且震荡幅度会进一步加



现在我终于不寂寞啦!

漫画 见习生 张冰洁

大,而持仓量减少,则意味着行情陷入胶着。但这一方法更多的是用来判断阶段性的走势,对于“次日涨跌”这一精确性预测则稍显力不从心。

长城伟业分析师刘奥南表示,期货市场中成交量、持仓量、期货价格的变化一般体现以下基本规律:1、价升量(成交量、持仓量)增,涨势稳健;2、价升量(成交量、持仓量)减,涨势趋弱面临回落;3、价升成交量增,持仓量减,进一步上涨可能性降低。4、价跌量(成交量、持仓量)增,跌势加速,但抛盘过度可能触底反弹;5、价跌量(成交量、

持仓量)减,跌势趋弱面临回升;6、价跌成交量增,持仓量减,进一步下跌可能性降低。

东方证券分析师高子剑则表示,在期现出现升水的情况下,如果持仓量一直增大,说明多头入场积极,做多力道充足,那么后市上涨的可能性很大;而期现出现贴水的情况下,持仓量一直增大,则下跌的可能性较大。

当下预测股指的“章鱼哥”可谓成群。但实际上并没有一个神奇的指标或模型能够准确预判后市。业内人士分析,对于各类指标还是要综合运用,不可只信一条。快报记者 叶苗

人民币对日元 进入“8时代”

日元对美元汇率创15年新高导致人民币对日元大幅贬值。8月25日,日元对人民币单日升值725基点,单日升值幅度达到0.9%,汇率中间价报8.0606元,创下2005年汇改以来的最高值,日元兑换人民币进入“8时代”。

近期的经济数据显示,美国失业率居高,房地产市场持续不景气,制造业复苏放缓,使得投资者对于美国经济复苏前景担忧加剧,避险情绪提高,导致日元汇率走强。24日,日元对美元汇率盘中刷新15年以来高点83.60水平,这意味着日元自今年5月3日以来已经累计升值超过10%。

今年以来,日元大幅升值,去年底100日元可兑换7.37元人民币,现在涨到了大约8元人民币。针对日元单边上升的情况,日本财务大臣野田佳彦25日表示,日本政府会在必要的时候采取适当的对策。分析人士认为,日本政府近期可能干预外汇市场。《新京报》

昨日市况 缩量阴十字留悬念

在市场普遍看空的氛围中,昨日沪市却缩量收复上日失守的2600点。然而,依然疲软的大盘与极度活跃的个股表现无疑给市场带来了多重悬念。

借助隔夜美股的企稳和煤炭板块的利好,昨日先开盘的期指主力品种IF1009居然跳空高开33点,沪市随后也高开8个点,开盘于2604点,随之拉开了当日2600点拉锯战。虽然多方先声夺人,但空方毫

不示弱,在权重板块不断走弱下,大盘多次被打到2600点下方,并跌破上日低点2595点,最低到2590点,多方在最后半小时内重新收复2600点,收于2603点,日K线上形成了缩量的小十字阴线,由此给市场带来了颇多悬念。

缩量阴十字究竟是止跌信号还是下跌抵抗型?其一是,日成交量再度萎缩到800多亿元,既表明了多空双方都

极为谨慎,也说明市场浮筹迅速减少。其二是,十字星的技术含义十分微妙,其最终答案往往要大盘随后的走势来印证。但从历史看,短线止跌的概率较大。例如8月12日大盘在持续多日回调后,收出缩量十字阴线,次日便返身向上,走出了2564点到2701点上升波段。昨日的K线形态能否克隆前者值得关注。

世基投资 王利敏

统计局再发文质疑灰色收入

继8月24日发文质疑王小鲁的灰色收入数据后,8月25日国家统计局网站再次刊出题为《也评王小鲁博士的〈灰色收入与国民收入分配〉》的署名文章,作者为国家统计局国民经济核算司官员施发启。

文章称,王小鲁组织的城镇居民家庭收支调查以及在此基础上完成的《灰色收入与国民收入分配》报告,存在不少值得商榷之处。首先是调查样本量太小,代表性不足,同时也没有按随机抽样原理来

选取样本,样本调查的方法也不规范;在推算方法上,文章称该报告数据引用不合理,间接推算方法存在明显的缺陷。从而最终导致明显高估了我国家城镇居民收入水平。

人民网