



周四A股市场在国庆长假前最后一个交易日强劲反弹,上证指数创近七周以来的最大单日涨幅。整体上看,由于市场所担心的地产政策已经公布,国庆节期间再出利空的可能性变得很小,持股过节观点渐渐得到了大多数投资者的认同,由此带动节前短期市场活跃预期。但有市场人士认为,本周成交量依旧无法让人满意,周三和周四的无量上涨多少有点偷袭节前行情的可能。在长假期间和节后诸多事件的预期影响下,未来指数依旧存在较大的不确定。

沪指创近7周以来最大单日涨幅

多头 靴子落地必然过顶

“昨日A股走势不仅仅为三季度行情画上了圆满的句号,也为节后行情打下了较乐观的基础。”金百灵投资秦洪认为,更为重要的是市场形成了较为清晰的主线,一是美元贬值预期下的有色金属股等大宗商品个股的活跃。二是地产股昨日面临调控压力,但多头资金却将调控政策诠释为利空出尽是利多,从而使得大盘出现较为强劲的走势特征。三是新股板块,广田股份、新筑股份的涨停板均说明了短线大盘的强硬走势。

两市第一权重股招行H股相对A股溢价超过30%。平安、交行、建行、农行、工行等权重股的H股相对A股溢价率均超20%。银行板块平均PE为10.57倍, PB为1.60倍,无论是横向、纵向对比,都在历史最低水平。“很多沪深300成分股的股息率超一年期定存,紫江企业、宇通客车、长江电力等个股的分红率都超过或接近5%,远超一年期定存2.25%的收益率。”兴业沪深300指数增强型基金基金经理指出,许多权重股不仅估值水平很低,且具有良好的成长性。数据显示,沪深300指数成分股,今年上半年实现净利润合计75149亿,同比增幅为45.7%;其中今年二季度实现净利润合计40273亿,同比增幅37.3%。

“从技术上看,突破前期整理的小平台,具备挑战更高的能力。”网友武丑认为,以7日趋势来看,7日变盘一举突破前6日整理的小平台。在此之前的6个交易日在2580-2630点之间波动,也就是说以2600点为中轴上下波幅仅20-30个点,显示股指连续6天的窄幅横盘终究被靴子落地所打破而选择向上突破。第一目标是冲击2700点,第二目标是过顶挑战2900点。

“2010年整体经济速度逐级回落,预计四季度可以看到环比最低点,2011年一季度可以看到同比数据的最低点。”申万巴黎深证成指分级基金拟任基金经理张少华指出,我们总结了历史上股市的表现,发现股市的运行规律一般会先于经济的数据一个季度见底。所以如果2011年一季度是低点,基本可以看到2010年的四季度是股市相对的低点。明年开始是“十二五”规划的第一年,所以我们对未来中国的长期经济增长抱有信心。未来将战略性看好国家重点扶持的行业,比如:新能源、新经济、物联网、新医药等战略新兴产业、新疆等区域板块以及大消费领域等。而在传统投资品领域,捕捉超跌、低估品种的反弹机会。

空头 节后仍存三大隐忧

市场人士认为,节前的大涨损耗了多头的动能,同时三大隐忧也为国庆节后开门红增添了变数。

一是继前日收出“倒锤头”昨日出现长阳看上去很美。仔细观察发现,量能配合难言乐观。虽然指数大幅上涨,沪市成交为1082亿;深市成交为759.2亿,两市合计成交1841.2亿,两市的整体成交不但未见放大,反而出现小幅萎缩,这种脉冲式的上涨恐难持久;二是指数繁荣的背后个股表现空间十分有限,两市涨停的非ST个股仅有11只,涨幅超过5%的个股不足80只,而逆市下跌的个股近200只;三是地产金融两大权重板块在连续低迷之后,借助消息面的刺激出现大幅拉升,短期消耗了较多的做多动能。从两大指数的技术走势来看,深圳地产指数在前期底部平台的支撑下昨日放量收阳,目前逼近下降通道上轨以及8月份形成的M头颈线位置,继续突破阻力较大;金融指数目前呈现明显的二次探底之势,且昨日上涨明显缺少量能配合,后市若突破上方长达两个月的整理平台,需要足够的“勇气”。

宁波海顺李金方认为,在长假期间和节后诸多事件的预

期影响下,未来指数依旧存在较大的不确定。

首先,政策预期不明朗是市场疲弱的一个内在主要的因素。房地产的调控政策仍未放松。从近期消息面上的预期来看,后市的紧缩政策依旧让人担忧,并将会继续对地产板块形成一定的冲击,故近期的地产板块的反弹我们将之定义为技术性反弹;从市场的资金面来看,节后史上最大的解禁潮来临将对资金面形成严峻考验。特别是创业板解禁潮的到来将进一步引发中小板个股的分化。这将会对后市个股的估值做一个清洗;最后,市场依旧处在酝酿趋势性机会的底部区域,在政策面及资金面的双重压力下使大盘股短期内难以走出弱势调整的困境。但另一方面值得注意的是,强周期性行业目前已处于估值的低谷,银行等大盘股的市盈率水平仅10倍左右,钢铁、地产、煤炭等权重板块的估值也接近2008年底的水平,股价在连续调整之后基本上已没有太大的下跌空间。另外,美元走弱、人民币升值预期、十七届五中全会审议“十二五”规划等还将给市场带来新的兴奋点,市场的结构性行情有可能在节后仍将延续。 宗合

交银理财博客



刷交通银行62开头银联信用卡享美食拿礼品

炎炎夏日! 交行活动更热! 现在至10月9日,刷交行62开头信用卡享免费美食、得世博专属礼品活动开始了!

2010年7月10日至2010年10月9日活动期间,持卡人刷交通银行62开头银联信用卡单笔消费满162元赠送价值32元餐券一张,凭本券可到猫空茶餐厅或丹枫雨露茶餐厅免费享美食一份,每月限1500张,先到先得送完为止;活动期间刷交通银行62开头银联信用卡当月单笔消费满620元赠送世博专属国旗秀一份。每月1000份,先到先得,送完为止。单张POS单达到指定金额,餐券、礼品二选一不可兼得。

持卡人凭当月POS签购单原件、交通银行信用卡和本人身份证原件(POS签购单当月有效)在7月10日-10月15日期间的每周四、周五至交通银行江苏省分行营业部或长江路支行领取。礼品应在当月领取每月25日(不含)以后的消费可在次月5日前领取。每卡每月限领一次不可重复。

咨询电话:025-66662822



盛世同庆,天润有约!

特别精彩、加推12、14街区200套E1、E2、C1、C2畅销户型

- 精彩1: 天润城民间音乐节(10月1日-10月4日)
- 精彩2: “天润之旅”读者看房节(10月1日-10月2日)
- 精彩3: 购房大乐透(10月1日-10月7日)



58579999 · 58491111

天润城售楼处地址: 南京市江宁区天润城售楼处(江宁区天润城售楼处) 电话: 58579999

江北超级大盘, 苏宁品牌; 琅琊路小学天润城分校; 一江之隔百万差价; 地铁三号线社区



本广告仅供参考, 具体内容以合同为准, 最终以开发商公布为准。