

不惧加息 A股再创新高

券商机构认为支持股市中期上涨的因素仍未改变

受央行意外加息和周边股市走弱影响,昨天沪深两市股指跳空低开,随后在煤炭、券商股等强劲反弹带领下快速上涨,沪指一度创出新高3041.15点。不过,由于加息导致获利了结心态加重以及量能没有继续放大,午后大盘出现高位回落,但收盘沪指仍然站在3000点之上。

煤炭股成为中流砥柱

从盘面上看,昨天创业板早盘出现快速拉升,但后继乏力出现冲高回落;权重股出现分化,

煤炭股强者恒强成为支撑两市的重要支柱,收盘大同煤业等四只煤炭股涨停;券商股受业绩提振预期继续上扬,其中广发证券以涨停报收;而房地产、钢铁、有色金属板块则成为拖累大盘的最大元凶。

对于持续走强的热门煤炭股,华泰联合表示,央行突然加息表明近期CPI已经超过了管理层的预期,国内通货膨胀已经相对严重,煤炭板块作为抗通胀的资源板块,在有色金属板块涨幅过大的情况下成为资金避险的一个场所。其次,由于冬季临近,作为我国常规能源的煤炭需求

量大幅上涨,加之国家目前推广清洁煤技术,种种原因引爆了市场对煤炭股的热情。

加息不改中期上涨趋势

昨天沪指盘中振幅接近100个点,涨幅明显放大,在央行意外加息的背景下未来股市将如何运行?中信证券认为,加息短期冲击不会改变中期向上的趋势。支持市场中长期上涨的因素经济复苏和人民币升值并未发生改变。大宗商品价格的短期回调、基金重仓位以及此次加息时点的超预期可能带来短期压力,但从经济周期和资产周期来看依然支持股市

向上,维持调整即买入的建议。

相对之下,海通证券策略高级分析师陈瑞明则显得比较谨慎,他表示,选择在CPI发布之前加息透露出管理层意图通过通胀预期管理来影响市场,与在国庆假期前出台的房产二次调控政策如出一辙。而管理层导入“预期管理”策略后,市场对于“政策预期”难度在加大。他指出,近几日市场处于高位震荡走势,主力分歧加大,“受近日美元反弹以及加息影响,市场对周期类个股的分歧逐渐加大,预计短期内周期类板块将出现调整”。

快报记者 方俊

延伸阅读

看好加息 外资投行唱多A股

针对央行加息举措,多家外资银行昨日纷纷发布研究报告认为,此次加息是一次针对负利率和房价过高的意外之举,表明管理层对经济增长潜能有信心。这次加息对实体经济冲击有限,但对房地产等杠杆行业影响较大。

尽管加息传统意义上被认为利空股市,但这一次各家机构却普遍给出了相反的看法。多家投行认为,周二的加息尽管是一个很大的“意外”,但对中国股市来说是“正面的信号”。在大摩看来,此次加息是“象征性”举措,目的是为了传递一个明确信号——央行致力于控制通胀预期,抑制房价上涨过快,同时缓解实际利率率的不利影响。因此高盛等建议投资人逢低买入中国股票。

除了“出人意料”,外资投行对于这次中国加息的另一个共

识便是:体现了管理层对经济增长动能的信心。汇丰的分析师认为,意外加息表明决策者对经济增长降温的担忧不再像几个月前那么重,从而给解决负利率问题留出了一定的空间。

如果说加息有一个最大的“受害者”的话,那么房地产业无疑首当其冲,这也是多家外资行的一致看法。德意志银行的马骏认为,周二的加息对房地产和发电等其他杠杆化较高的行业会带来最大的冲击,对大宗商品偏利空,对银行业影响中性。汇丰也认为,加息可能有助于楼市降温,因为除了行政干预之外,利率是抑制楼市投机的最有力工具。

至于对股市的影响,摩根大通的分析师称,中国加息对股市来说是“积极信号”,因为这支持经济增长已经触底反弹的观点。快报记者 朱周良

股指期货创历史新高

在经历了半年的大落大起之后,股指期货昨日大幅飙升,一举突破上市首日创造的3488点,刷新了历史纪录。主力合约IF1011报3458.2点,涨53.6点或1.57%;下月合约IF1012收报3,481.2点,涨58.8点或1.72%;季月合约IF1103涨1.76%、IF1106收盘涨2.54%。

4月16日期指上市首日曾创下3488点的高位,而在半年之后,1011合约作为当月合约打破了3500点的关口。在最近的11个交易日中,期指有10个交易日收出阳线,直线拉升幅度超过了600点。同时,四大合约的总成交达到了3.7万手,据估算,期市场内资金超过了140亿,再度刷新纪录。

业内人士表示,股市成交量再创4000多亿高位,期市资金高调入场,预示着做多趋势愈演愈烈。从期货主力合约的

持仓排名来看,多空主力的持仓更加接近,其中多方前20名增仓627手至2.1万手,空方前20名减仓164手至2.29万手,多方对于后市的走势显然更有信心。业内人士认为,目前期指和沪深300指数已达到房地产新政之前的点位,经过直线拉升后,短线有修整的需要。期现之间的价差已超过60点,也预示着短线调整压力极大。但从中长线看,目前的点位尚未构成顶部。快报记者 叶苗

相关新闻

温州炒房团 200亿资金进股市

温州中小企业促进会会长周德文在接受记者采访时说,楼市二次调控政策的出台,使得温州人的投资热情下降,资金有逐步流出的迹象。“投资楼市的资金确实在减少,看涨股市的人偏多,有不少资金进入了股市。”据他估算,温州投资客进入股市的资金大约在100亿元到200亿元。

据周德文测算,温州资金在全国楼市估计大约1000亿元,最后撤出楼市的资金不到10%。目前看不会再继续增加楼市投资。

去年以来温州人的资金陆续开始存入银行,温州当地银行存款余额达到5800亿元,创下多年以来的新高。

《中国证券报》

A股指数20日行情

| 指数 | 上证指数 | 深证成指 | 沪深300 |
|-------|---------|----------|---------|
| 开盘 | 2947.51 | 12616.45 | 3304.22 |
| 最高 | 3041.15 | 13291.52 | 3439.23 |
| 最低 | 2942.51 | 12602.74 | 3301.01 |
| 收盘 | 3003.95 | 13130.01 | 3396.88 |
| 涨幅(%) | 0.07 | 1.23 | 0.63 |
| 成交额 | 2681.0亿 | 1828.9亿 | 2354亿 |

股指期货20日行情

| 合约 | IF1011 | IF1012 | IF1103 | IF1106 |
|-------|---------|--------|--------|--------|
| 收盘价 | 3458.2 | 3481.2 | 3546.8 | 3604.6 |
| 涨跌(%) | 1.57 | 1.72 | 1.76 | 2.54 |
| 结算价 | 3451 | 3477.6 | 3541 | 3590.4 |
| 成交(手) | 378770 | 18320 | 1803 | 422 |
| 成交额 | 3911.8亿 | 190.2亿 | 18.9亿 | 4.5亿 |
| 持仓(手) | 28139 | 6536 | 2000 | 329 |

华夏银行

20日10:00外汇牌价

| 货币种类 | 现汇 买入价 | 现钞 买入价 | 现汇现钞 卖出价 |
|-------|---------|---------|----------|
| 美元 | 664.58 | 659.25 | 667.24 |
| 港币 | 85.63 | 84.94 | 85.97 |
| 欧元 | 912.43 | 893.19 | 919.76 |
| 日元 | 8.154 | 7.9821 | 8.2195 |
| 英镑 | 1042.42 | 1020.45 | 1050.8 |
| 瑞士法郎 | 684.4 | 670.1 | 690.17 |
| 新加坡元 | 505.67 | 495.2 | 510.14 |
| 瑞典克朗 | 97.57 | 95.56 | 98.45 |
| 加拿大元 | 642.42 | 629.13 | 648.1 |
| 澳大利亚元 | 645.67 | 631.47 | 650.59 |

太平洋电话车险

4006095500

省钱 商业险保费省15%

不省服务 专业团队 品牌服务

一个电话,保险到家

太平洋保险 CPIC

豪食汇 国际美食餐厅

饕餮盛宴 秒杀风暴

秒杀见面礼: 活动期间,每周一至周五,晚餐消费时段,餐厅将“秒杀”前20位现金结账顾客。中餐**68元/人**(原价88元/人) 晚餐**108元/人**(原价138元/人)

秒杀豪食汇大餐: 详情访问以下网站: 拉手网www.lashou.com 千夏团购www.71togo.com 中餐最高**58元/人**(原价88元/人) 晚餐最高**88元/人**(原价138元/人)

耄耋老人·美食献礼: (凭身份证与老年证) 活动期间二位顾客正价消费,所携60周岁(含)以上老人(限一位) **免餐费**

活动时间: 10月15日-12月31日

地址: 白下区苜蓿园大街79号向阳渔港紫金店一楼 电话: 025-84276666 84277777

浦发银行 SPDB BANK 轻松理财 leisure banking

新思维·心服务

南京分行各分支机构(南京地区)

浦发银行人民币个人专项理财产品火热发售中

| 产品名称 | 期限 | 起售金额 | 预期年化收益率 | 预约销售期 | 风险等级 | 投资方向 |
|-------------------------|------|-------------|-------------------|-------------|------|-------------------------------------|
| 2010年第二十六期汇理财M1/M2计划 | 1个月 | 5万/500万 | 1.80%/1.95% | 10.21-10.28 | 低风险 | 投资方向包括但不限于国内银行间债券市场、债券回购、信用拆借、信贷资产等 |
| 2010年第二十六期汇理财V1/V2/V3计划 | 3个月 | 5万/30万/100万 | 2.05%/2.15%/2.25% | 10.21-10.28 | 低风险 | |
| 2010年第二十六期汇理财R1/R2/R3计划 | 6个月 | 5万/30万/100万 | 2.30%/2.40%/2.50% | 10.21-10.28 | 低风险 | |
| 2010年第二十六期汇理财Y1/Y2/Y3计划 | 12个月 | 5万/30万/100万 | 2.75%/2.85%/2.95% | 10.21-10.28 | 低风险 | |
| 2010年第二十六期汇理财U计划 | 6个月 | 8000美元 | 1.60% | 10.21-10.28 | 低风险 | |
| 2010年第二十六期汇理财A计划 | 6个月 | 10000澳元 | 3.80% | 10.21-10.28 | 低风险 | |

详情请咨询95528或网点理财经理,具体条款均以产品合同为准!

轻松理财 快乐生活

客服热线 95528 www.spdb.com.cn 网上银行 ebank.spdb.com.cn

| | |
|---------|----------|
| 南京分行营业部 | 84579428 |
| 鼓楼支行 | 83236977 |
| 新街口支行 | 84699776 |
| 城中支行 | 84538312 |
| 北京西路支行 | 83740304 |
| 大厂支行 | 58380681 |
| 城东支行 | 84550837 |
| 城西支行 | 86575007 |
| 城北支行 | 83581555 |
| 湖南路支行 | 83591630 |
| 城南支行 | 84539496 |
| 江宁支行 | 52137782 |
| 江宁开发区支行 | 87738222 |
| 龙江支行 | 86266608 |
| 秦淮支行 | 58170514 |
| 莫愁支行 | 86569096 |