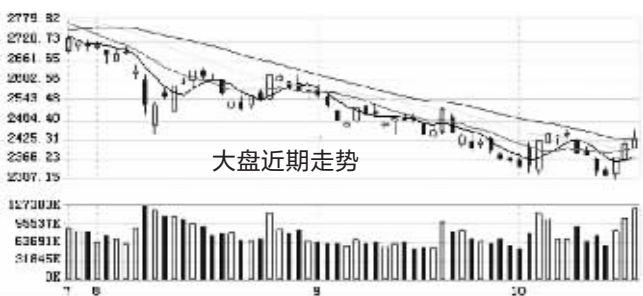


# 大盘放量三连阳



昨日A股迎来连续第三个交易日的放量上涨。分析人士认为,宏观经济政策微调为市场反弹释放政策暖风,同时成交量的持续温和放大为A股进一步反弹构筑支撑,近期大盘向上趋势不变。



大盘近期走势

## 板块轮动明显

周三,在隔夜美股大幅收低的冲击下,沪深股指跳空低开,其后在地产、金融等权重股票的支持下,股指被连续拉高,板块全线飘红,个股再度活跃。临近尾盘,随着部分获利盘的流出,各大板块相继回调,上证综指回落至30日均线附近。盘面上各板块轮动明显。

文化传媒股强者恒强,中体产业、奥飞动漫相继涨停;水泥板块超跌反弹,福建水泥率先涨停,带动整个板块集体上攻;环保行业、房地产行业亦表现抢眼。截至收盘,沪指报收2427.48点,涨幅0.74%;深圳成指报收10315.8点,涨幅1.1%。沪深两市合计成交1830亿元,环比增长近20%。

资金方面,根据相关资金流向统计显示,A股全天净流入55亿元。银行、房地产、有色金属、煤炭石油、化工化纤等板块资金呈净流入状态;资金流出居前板块包括券商、造纸印刷、外贸和交通设施。

## 三年期央票暂停发行 央行再度释放微调信号

继上周下调发行利率一个基点之后,本周央行再度释放微调信号:暂停发行三年期央票。

根据公开市场发行公告,今天央行将仅发行10亿元三月央行票据,而已连续两周发行的三年期央票则不在发行之列。其实,早在昨日上午起市场便突然传出三年期央票将暂停发行消息。受此影响,债券市场开盘活跃。

与之前频遭停发不同的是,此次三年期央票暂停发行并非由于银行缺乏需求。相反,由于近期流动性好转,各商业银行纷纷加大债券配置,三年期央票更是各家机构争相认购的对象。因此,三年期央票暂停发行表明央行已不愿意再加大对流动性的锁定力度。

## 短线需要整固

“大盘连续三日的上涨给予市场极大的信心鼓舞。”市场分析人士指出,尽管货币政策大方向难以改变,但政策暖风频吹,对股指反弹有积极影响;另一方面,成交量连续三日放大,一定程度上对A股后市反弹的进一步延续构成支撑。

民生证券指出,温总理定调“政策微调”,再结合10月份以来结构性调整政策的密集出台,政策脉络非常清晰,即在总体政策保持稳定的前提下,鼓励小微企业、支持新兴产业和扶持区域建设。政策底与市场底部日趋明朗,四季度市场有望迎来15%的反弹。

而广发证券只将此轮上涨行情定义为短期反弹行情,而盈利下调及通胀回落对资金成本的下降将决定四季度A股市场的走势。

市场分析人士认为,市场短线在迎来连续普涨后有整固需求,而个股或将出现一定分化。 快报记者 王晓宇

## 环保股涨势喜人

环保板块昨天涨势喜人,中电环保、先河环保早盘便封停,国电清新大涨7.46%。此外,长青集团、维尔利、兴蓉投资、桑德环境、巴安水务等个股涨幅均超过3%。市场人士表示,在政策扶持下,环保行业上市公司的业绩前景向好。

日前,国务院发布《关于加强环境保护重点工作的意见》,明确提出实施有利于环境保护的经济政策,积极推进环境税费改革,研究开征环境保护税。这意味着环境税费改革正式提上日程,并将在“十二五”期间取得实质性进展。环境税属于流转税,也有人称之为“生态税”,是把环境污染和生态破坏的社会成本,内化到生产成本和社会价格中去,再通过市场机制来分配环境资源的一种经济手段。

本周二,环保股开始发力,昨天中电环保、先河环保等个股领涨。以中电环保为例,虽然公司三季度业绩低于市场预期,但中电环保认为,公司的核心业务集中在电力领域,尤其是凝结水精处理的业务主要针对火电和核电展开。公司2011年全年业绩回升,2012和2013年增长较为确定,公司在手订单充裕,可保障未来两年增长。

先河环保则连续两天涨停,该公司前晚刚刚公布了三季报,业绩符合预期。公司是国内规模最大、产品线最全、创新能力最强的环境监测仪器专业生产企业之一,拥有国家规划的环境监测网及污染减排监测体系所需主要产品,主要产品均来自于公司承接的国家级项目,且均拥有自主知识产权。

分析人士认为,中电环保和先河环保流通盘都较小,基本面均不错,业绩前景也都十分看好。再加上政策扶持已经明确,因此最近几个交易日走势较强。平安证券认为,如果开征环保税,政府的投资资金将得到充实,毫无疑问将利好污水处理、垃圾处理以及运营等板块,桑德环境、维尔利等公司均将获益。另外,环保税从污染物排放量征收,有望增加相关污染物排放企业的环保投资积极性,相关器材、仪器生产销售企业也将受益。

根据昨天收盘后的龙虎榜单显示,环保板块遭遇游资爆炒。不过,从中电环保的榜单来看,卖出金额最大的前五位中,有一个机构席位,共卖出约843万元。无独有偶,周二涨停的长青集团昨天继续上涨3.77%,不过从龙虎榜单来看,该股昨天也遭遇机构抛售575万元。 快报记者 张波

## 文化传媒股调整压力显现 天舟文化今起停牌自查

伴随着一系列利好政策的出台,A股文化传媒板块异军突起,“文化产业”俨然成为了A股市场一条新的投资主线。不过,连续大涨之后,文化传媒板块的调整压力也开始显现。昨日,天舟文化、蓝色光标、光线传媒等个股在盘中冲击涨停后股价快速回落。

沪深交易所盘后公布的公司公开信息显示,昨日收盘强势涨停的动漫文化产业龙头企业奥飞动漫,遭到多家机构的联手减持。奥飞动漫昨日卖出前五席位均为机构,合计卖出6088万元,占全天总成交额约27%;而买入前五席位均为游资营业部,没有出现机构的身影。

市场人士表示,板块个股集体暴涨、机构在涨停板上联手出货,对于近期疯狂炒作“文化产业”的资金来说,这些信号都不太好。最近两周在文化传媒板块中反复倒手的一位私募投资经理向记者承认,昨日大幅降低了“文化股”的仓位,理由是担心短线出现调整。

作为板块领涨股,天舟文化遭到资金爆炒,十个交易日内涨停六次。天舟文化董事会公告称,因近期公司股票价格异常波动,为保护投资者利益,公司需对大股东、实际控制人及公司是否存在应披露而未披露的重大事件进行自查。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的有关规定,公司股票将自2011年10月27日开市起停牌,待公司公告后复牌。

快报记者 钱晓涛

种种迹象显示,此前猛烈唱空中资股的外资大行已开始转变口风。高盛近日发布报告,预期沪深300指数明年年底将升至3200点,日股则存在逾20%的潜在升幅。个股方面,其最看好的东方航空H股及工商银行H股,高盛认为潜在升幅将分别达70%及50%。 快报记者 时娜

## 国际金价重返千七 黄金股强劲反弹

隔夜国际金价强势上涨,一举重新站上1700美元/盎司的整数关口。昨天,国际金价继续走强,一直维持在1717美元/盎司左右。受此影响,国内金价昨日每克大涨10多元, AU9999报收352.5元/克。

与此同时,A股市场上的黄金概念股昨日涨幅惊人,整体飘红,荣华实业、紫金矿业、老凤祥、恒邦股份、山东黄金等个股涨幅均超5%,其中荣华实业大涨8.23%。紫金矿业和荣华实业均一度冲击涨停。有分析人士认为,此前黄金股与金价的关联性表现得并不明显,不过从昨天的表现来看,黄金股和金价一样压抑了很久,加上大盘走势不错,因此强劲反弹。

从技术上看,国际金价已经站上1700美元整数关口。未来黄金是继续向1800美元、1900美元挺进,还是假突破之后重新回到1600~1700美元的箱体震荡之内?分析人士称,这要看市场的避险能否持续?有研究发现,当黄金的避险功能被激发时,金价在短期内会呈现出超强的走势,但左右金价的时间比较短,一般是几天或者是几个星期。而目前市场避险情绪的产生,主要源于欧元区债务问题尚未得到妥善解决。

目前支撑金价的另一个因素是实物需求,尤其是来自亚洲的实物需求非常旺盛。包括中国在内的亚洲多个地区,金价相对于国际金价都处于升水状态。 快报记者 张波

## 高盛改口 唱多中国股票

种种迹象显示,此前猛烈唱空中资股的外资大行已开始转变口风。高盛近日发布报告,预期沪深300指数明年年底将升至3200点,日股则存在逾20%的潜在升幅。个股方面,其最看好的东方航空H股及工商银行H股,高盛认为潜在升幅将分别达70%及50%。 快报记者 时娜

## 股指期货 期指转为升水

26日,期指走出三连阳行情,四合约反弹表现为“近弱远强”,显示投资者看好后市。从尾盘最后15分钟的表现看,期指小幅上扬了7个点。从期现价差看,期指相对现货市场转强,期指由贴水转为升水,收盘时升水11.15点,说明市场信心持续回暖。

从中金所公布的前20位持仓排名来看,IF1111合约多头主力增仓1104手至23000手,空头主力增仓247手至2338手。其中,浙江永安期货增仓795手多单。目前,期指持仓仍处于净空状态,不过,昨日多头明显占据主导地位,显示市场做多人气高涨。 快报记者 黄颖

2011年10月26日 沪深A股行情				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)			
600000	浦发银行	15.25	3.04	600166	申通快递	10.29	-0.26	600326	西藏矿业	10.7	1.42	600418	江淮汽车	10.4	-0.29	600517	置信地产	12.2	0.04	600599	中航地产	12.72	-0.86
600001	宝钢股份	2720.73	0.44	600177	东信软件	7.53	0.04	600329	汇通能源	10.7	0.27	600419	东方航空	14.46	-0.56	600520	华发股份	14.26	0.16	600600	青岛啤酒	21.44	0.31
600002	万科A	26.61	0.55	600188	华联控股	7.28	0.55	600330	云天化	7.4	-0.28	600421	华电国际	11.74	-1.10	600521	华海药业	14.42	2.93				
600003	浦发银行	25.43	0.65	600199	浦发银行	17.3	0.00	600332	泛海控股	9.99	-1.13	600422	三友化工	6.32	0.16	600522	宁沪铁路	17.01	0.74				
600004	白云机场	7.24	0.98	600200	江苏阳光	10.3	0.08	600333	广州药业	12.02	0.30	600423	柳化股份	9.08	-1.34	600523	贵研铂业	13.83	2.44				
600005	浦发银行	25.43	0.65	600201	江苏阳光	10.3	0.08	600334	航天信息	12.65	-1.55	600424	华鲁恒升	9.51	-0.21	600524	山东黄金	14.96	0.72				
600006	浦发银行	25.43	0.65	600202	江苏阳光	10.3	0.08	600335	*ST盛工	17.39	1.76	600425	华鲁恒升	9.51	-0.21	600525	山东黄金	14.96	0.72				
600007	浦发银行	25.43	0.65	600203	江苏阳光	10.3	0.08	600336	荣科科技	9.95	0.10	600426	华鲁恒升	9.51	-0.21	600526	山东黄金	14.96	0.72				
600008	浦发银行	25.43	0.65	600204	江苏阳光	10.3	0.08	600337	荣科科技	9.95	0.10	600427	华鲁恒升	9.51	-0.21	600527	山东黄金	14.96	0.72				
600009	浦发银行	25.43	0.65	600205	江苏阳光	10.3	0.08	600338	荣科科技	9.95	0.10	600428	华鲁恒升	9.51	-0.21	600528	山东黄金	14.96	0.72				
600010	浦发银行	25.43	0.65	600206	江苏阳光	10.3	0.08	600339	荣科科技	9.95	0.10	600429	华鲁恒升	9.51	-0.21	600529	山东黄金	14.96	0.72				
600011	浦发银行	25.43	0.65	600207	江苏阳光	10.3	0.08	600340	荣科科技	9.95	0.10	600430	华鲁恒升	9.51	-0.21	600530	山东黄金	14.96	0.72				
600012	浦发银行	25.43	0.65	600208	江苏阳光	10.3	0.08	600341	荣科科技	9.95	0.10	600431	华鲁恒升	9.51	-0.21	600531	山东黄金	14.96	0.72				
600013	浦发银行	25.43	0.65	600209	江苏阳光	10.3	0.08	600342	荣科科技	9.95	0.10	600432	华鲁恒升	9.51	-0.21	600532	山东黄金	14.96	0.72				
600014	浦发银行	25.43	0.65	600210	江苏阳光	10.3	0.08	600343	荣科科技	9.95	0.10	600433	华鲁恒升	9.51	-0.21	600533	山东黄金	14.96	0.72				
600015	浦发银行	25.43	0.65	600211	江苏阳光	10.3	0.08	600344	荣科科技	9.95	0.10	600434	华鲁恒升	9.51	-0.21	600534	山东黄金	14.96	0.72				
600016	浦发银行	25.43	0.65	600212	江苏阳光	10.3	0.08	600345	荣科科技	9.95	0.10	600435	华鲁恒升	9.51	-0.21	600535	山东黄金	14.96	0.72				
600017	浦发银行	25.43	0.65	600213	江苏阳光	10.3	0.08	600346	荣科科技	9.95	0.10	600436	华鲁恒升	9.51	-0.21	600536	山东黄金	14.96	0.72				
600018	浦发银行	25.43	0.65	600214	江苏阳光	10.3	0.08	600347	荣科科技	9.95	0.10	600437	华鲁恒升	9.51	-0.21	600537	山东黄金	14.96	0.72				
600019	浦发银行	25.43	0.65	600215	江苏阳光	10.3	0.08	600348	荣科科技	9.95	0.10	600438	华鲁恒升	9.51	-0.21	600538	山东黄金	14.96	0.72				
600020	浦发银行	25.43	0.65	600216	江苏阳光	10.3	0.08	600349	荣科科技	9.95	0.10	600439	华鲁恒升	9.51	-0.21	600539	山东黄金	14.96	0.72				
600021	浦发银行	25.43	0.65	600217	江苏阳光	10.3	0.08	600350	荣科科技	9.95	0.10	600440	华鲁恒升	9.51	-0.21	600540	山东黄金	14.96	0.72				
600022	浦发银行	25.43	0.65	600218	江苏阳光	10.3	0.08	600351	荣科科技	9.95	0.10	600441	华鲁恒升	9.51	-0.21	600541	山东黄金	14.96	0.72				
600023	浦发银行	25.43	0.65	600219	江苏阳光	10.3	0.08	600352	荣科科技	9.95	0.10	600442	华鲁恒升	9.51	-0.21	600542	山东黄金	14.96	0.72				
600024	浦发银行	25.43	0.65	600220	江苏阳光	10.3	0.08	600353	荣科科技	9.95	0.10	600443	华鲁恒升	9.51	-0.21	600543	山东黄金	14.96	0.72				
600025	浦发银行	25.43	0.65	600221	江苏阳光	10.3	0.08	600354	荣科科技	9.95	0.10	600444	华鲁恒升	9.51	-0.21	600544	山东黄金	14.96	0.72				
600026	浦发银行	25.43	0.65	600222	江苏阳光	10.3	0.08	600355	荣科科技	9.95	0.10	600445	华鲁恒升	9.51	-0.21	600545	山东黄金	14.96	0.72				
600027	浦发银行	25.43	0.65	600223	江苏阳光	10.3	0.08	600356	荣科科技	9.95	0.10	600446	华鲁恒升	9.51	-0.21	600546	山东黄金	14.96	0.72				
600028	浦发银行	25.43	0.65	600224	江苏阳光	10.3	0.08	600357	荣科科技	9.95	0.10	600447	华鲁恒升	9.51	-0.21	600547	山东黄金	14.96	0.72				
600029	浦发银行	25.43	0.65	600225	江苏阳光	10.3	0.08	600358	荣科科技	9.95	0.10	600448	华鲁恒升	9.51	-0.21	600548	山东黄金	14.96	0.72				
600030	浦发银行	25.43	0.65	600226	江苏阳光	10.3	0.08	600359	荣科科技	9.95	0.10	600449	华鲁恒升	9.51	-0.21	600549	山东黄金	14.96	0.72				
600031	浦发银行	25.43	0.65	600227	江苏阳光	10.3	0.08	600360	荣科科技	9.95	0.10	600450	华鲁恒升	9.51	-0.21	600550	山东黄金	14.96	0.72				
600032	浦发银行	25.43	0.65	600228	江苏阳光	10.3	0.08	600361	荣科科技	9.95	0.10	600451	华鲁恒升	9.51	-0.21	600551	山东黄金	14.96	0.72				
600033	浦发银行	25.43	0.65	600229	江苏阳光	10.3	0.08	600362	荣科科技	9.95	0.10	600452	华鲁恒升	9.51	-0.21	600552	山东黄金	14.96	0.72				
600034	浦发银行	25.43	0.65	600230	江苏阳光	10.3	0.08	600363	荣科科技	9.95	0.10	600453	华鲁恒升	9.51	-0.21	600553	山东黄金	14.96	0.72				
600035	浦发银行	25.43	0.65	600231	江苏阳光	10.3	0.08	600364	荣科科技	9.95	0.10	600454	华鲁恒升	9.51	-0.21	600554	山东黄金	14.96	0.72				
600036	浦发银行	25.43	0.65	600232	江苏阳光	10.3	0.08	600365	荣科科技	9.95	0.10	600455	华鲁恒升	9.51	-0.21	600555	山东黄金	14.96	0.72				
600037	浦发银行	25.43	0.65	600233	江苏阳光	10.3	0.08	600366	荣科科技	9.95	0.10	600456	华鲁恒升	9.51	-0.21	600556	山东黄金	14.96	0.72				
600038	浦发银行	25.43	0.65	600234	江苏阳光	10.3	0.08	600367	荣科科技	9.95	0.10	600457	华鲁恒升	9.51	-0.21	600557	山东黄金	14.96	0.72				
600039	浦发银行	25.43	0.65	600235	江苏阳光	10.3	0.08	600368	荣科科技	9.95	0.10	600458	华鲁恒升	9.51	-0.21	600558	山东黄金	14.96	0.72				
600040	浦发银行	25.43	0.65	600236	江苏阳光	10.3	0.08	600369	荣科科技	9.95	0.10	600459	华鲁恒升	9.51	-0.21	600559	山东黄金	14.96	0.72				
600041	浦发银行	25.43	0.65	600237	江苏阳光	10.3	0.08	600370	荣科科技	9.95	0.10	600460	华鲁恒升	9.51	-0.21	600560	山东黄金	14.96	0.72				
600042	浦发银行	25.43	0.65	600238	江苏阳光	10.3	0.08	600371	荣科科技	9.95	0.10	600461	华鲁恒升	9.51	-0.21	600561	山东黄金	14.96	0.72				
600043	浦发银行	25.43	0.65	600239	江苏阳光	10.3	0.08	600372	荣科科技	9.95	0.10	600462	华鲁恒升	9.51	-0.21	600562	山东黄金	14.96	0.72				
600044	浦发银行	25.43																					