

成品油价格上调 消除石化双雄不利影响

C2

如果考虑成本变动,此次油价上调只是抵消了中石油、中石化两大集团原有炼油毛利下降的不利状况



中国铁建 突发性利空引股价重挫

C3

中国铁建昨日发布沙特项目巨亏公告后复牌,股价大跌5.24%,居沪市跌幅第一名,成交创两年新高



缓解金属供应紧张 国储局酝酿陆续抛储

C5

面对居高不下的价格,国家储备物资局正酝酿大举抛售金属储备,以缓解市场紧张情绪

新股发行提示

Table with columns: 证券代码, 证券名称, 网下发行量, 网上发行量, 申购日期, 中签日期, 发行市盈率

数据来源:本报数据部

机构视点

沪指6次突破年线对比分析

华泰联合证券研究所:1999年以来上证指数共有6次向上突破年线,回顾其突破的背景和过程,可谓不尽相同。

从流动性来看,本次突破的货币供给处于回落过程中,而其他5次的货币供给均处于上升或者高位(虽经历了快速回落,但目前的货币供给增速仍然是前几轮货币周期的峰值)。

统计显示,近3次突破年线的上升过程中,指数涨幅均在19%以上。由此推测,上证指数本轮上涨的高点接近3100点,之后可能出现1-3个月的震荡过程。

市场情绪充满不确定性

上海证券研究所:从泡沫累计数值数据上看,当前的市场累计泡沫已达到历史高点,市场和经济间的失衡程度有所加大。

我们认为,当前市场繁荣局面并不是流动性推动的结果,人气的变动反映了市场预期,反映了市场情绪的变化。

警惕11月上旬调整风险

长城证券研究所:展望年底前的股市环境,流动性难以再超预期,经济环比增长趋势存在反复,政策面重新进入观察期。

主要风险体现在,工业增加值受节能降耗压力延续(“十一五”节能降耗下降15%,经过全国人大批准具有法律约束力)。

(万鹏整理)

本版作者声明:在本人所知的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。

国金证券研究报告认为 结构性牛市正向全局性牛市演进

上证指数3000点是起点而非终点

证券时报记者 万鹏

本报讯 近期,随着上证指数成功站上3000点关口,市场恐高情绪逐步蔓延。而国金证券研究报告则明确提出,从中期来看,A股市场已由前期的结构性牛市向更为全局性的牛市演进。

国金证券指出,目前全球宏观经济从底部抬升的势头显现,经济向上的趋势正主导市场的正常化。

国内方面,由于全球范围内经济政策的实施,经济下滑的幅度以及持续时间均缩短,中国经济已经从上半年的滞胀直接进入谷底。

国内通胀预期升温的现实。但是美国宽松货币政策的实施制约了中国货币政策,国内加息并不具备持续性。

国金证券还认为,国内流动性充裕的阶段仍在延续。上周央行意外加息,反映了近期宏观经济企稳和全球

测市盈率,明显低于历史平均的21倍水平,上证综指仍有大幅上涨的空间。在投资策略方面,国金证券认为,考虑到市场已由前期的结构性牛市向更为全面的牛市演进。

在投资策略方面,国金证券认为,考虑到市场已由前期的结构性牛市向更为全面的牛市演进。

在投资策略方面,国金证券认为,考虑到市场已由前期的结构性牛市向更为全面的牛市演进。

在投资策略方面,国金证券认为,考虑到市场已由前期的结构性牛市向更为全面的牛市演进。

权重股暂时休整 小盘股卷土重来 一旦市场成交量再度放大,股指还将继续向上

东海证券 王凡

周二沪深股指高开展开持续震荡,权重股在连续上攻后陷入休整,一度拖累指数大幅走低。但前期调整充分的新能源等中小盘股票则再度活跃,带动指数尾盘出现明显回升。

权重股暂时休整

本轮行情的起因在于美日等国货币竞相贬值,美元指数持续走软刺激国际大宗商品价格暴涨,进而带动资源类权重股走强。

不过,我们认为,由于日本政府近期并没有采取类似于9月15日直接入市干预汇率的措施,因此美联储也没有进一步的动力来加速美元贬值。

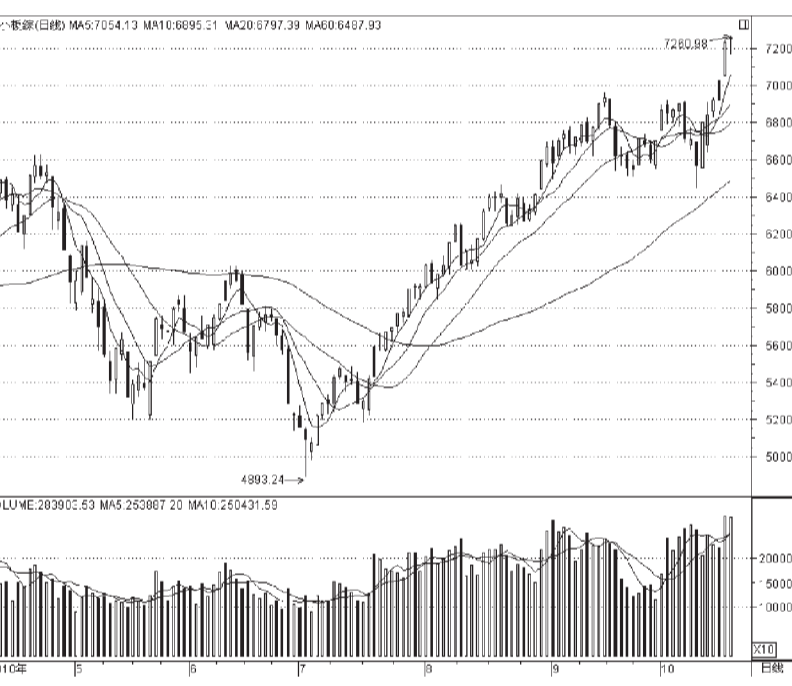
而从二级市场上来看,有色、采掘等权重股在国庆长假后总体涨幅

超过30%,远远高于同期沪深300指数约20%的涨幅,部分个股甚至在短短数周内股价接近翻倍。

中小盘股补涨展开

在大盘权重股陷入调整之时,周二市场上中小盘股开始展开补涨行情。实际上,从历史上多次大行情来看,不同风格板块往往呈现轮番上涨的特点。

此外,中小盘股在经历了前期的充分调整之后,近期也面临着不少催化因素,市场热点开始快速扩散。



中小板综合指昨日再创新高

准,也无不体现出对于节能减排、新能源产业的支持。在市场情绪极为乐观的背景下,仅仅需要少量资金便可将中小盘股价格迅速推高。

整固蓄势择机上行

技术形态上,尽管周二沪深股指冲高后展开震荡调整,但5日均线对股指形成较为强劲的支撑,日K线上极长的下影线也表明周二的调

整属于强势调整。目前市场重心逐步上移到上证综指3000点上方,在上周一市场创出历史天量之后,其后两市成交量有所萎缩,并趋于平稳。

短期来看,股指存在一定量价背离迹象,因此,市场将从前期的急速上升转入到震荡蓄势阶段,以对前期丰厚的获利浮筹进行一定的消化。

业绩,剔除没有披露去年三季度业绩的公司,可比的299家上市公司今年前三季度实现归属于母公司所有者净利润529.92亿元,较去年同期增长83.73%。

西部证券 黄铮

昨日市场并未延续周一的强劲反弹,全日以小幅整理完成盘中震荡。截至收盘,两市涨跌比例基本持平,说明多空分歧的加大并未影响到当前市场的强度。

近期,市场基本在涨跌错落的盘局过程中,完成大盘股和中小盘股的交错轮动,以及板块内的结构性分化。

另外一条是,工信部25日宣布,将帮助西藏制定好“十二五”规划。受此消息影响,西藏板块单日涨幅高达7.59%。

周日的凌厉涨势,昨日早盘出现明显回落整理迹象,题材品种的盘中活跃度有所升温。

周一,有两条与资本市场关联性较高的消息。一条是国家发改委决定从26日零时起,汽柴油出厂价格每吨分别上调230元与220元。

说明,短线资金在指数运行到一定高度后,操作的灵活性有所提高。

说明,短线资金在指数运行到一定高度后,操作的灵活性有所提高。

昨日回放

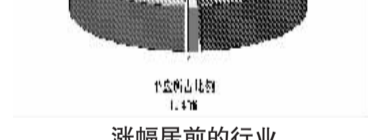
期指升水小幅下降 中小板再创历史新高

昨日,受权重股回落的影响,两市大盘双双出现震荡整理走势。在此背景下,股指期货与沪深300现货市场的升水幅度也出现小幅下降。

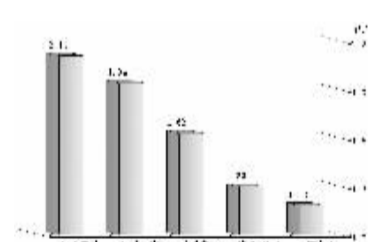
在大盘蓝筹股震荡回落的同时,中小市值个股整体走强。昨日,上证指数和深成指分别下跌0.32%和0.03%,而深圳中小板综合指却上涨了0.40%。

昨日,受权重股回落的影响,两市大盘双双出现震荡整理走势。

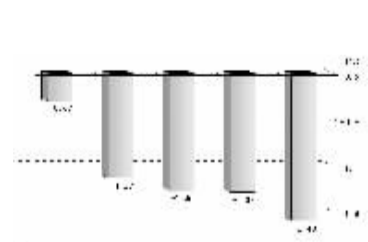
每日数据



涨幅居前的行业



跌幅居前的行业



简评:昨日A股市场出现小幅回落,两市股指略微高出现震荡回落,并在午后出现快速走低。其后,随着大盘蓝筹股的企稳,股指跌幅有所收窄。

(万鹏)

热点轮动化解股指大幅回落风险