股东增持推动行情走得更远

A股市场周四收市放量 大涨,上证综指逼近 2300 点 关口。中国联通等继续获得 增持,深沪交易所缩短上市 公司股东增持的"窗口期", 传闻融资融券将在国庆后提 交方案,均提振了投资者的 做多信心。

从盘面来看,市场再现普 涨,下跌家数很少。随着国资 委旗下的央企增持回购进入 频繁阶段,市场也进入兴奋状 态。继中国石油、中央汇金公 司、中煤能源之后,中国联通 昨日增持,大盘蓝筹股票成为 市场上涨的主力军,行业中的 龙头上市公司涨势喜人,中信 证券、中国平安、宝钢股份、中 国神华、海油工程、山东黄金 等都涨幅居前。从本次大盘见 1802点以来,主流资金明显 流入金融、保险、券商和资源 的煤炭,这些股票正在上演强

江苏体彩"5+1"(08075期)

中奖号码:57704+5 奖级 中奖注数 每注奖额 特等奖 0注 下期奖池71万元 一等奖 0注 0元

二等奖 8注 300元 体彩22选5(08262期)

中奖号码:19121921 奖级 中奖注数 每注奖额 一等奖 39注 21620元 体彩排列3(08262期)

体彩排列5(08262期)

中奖号码:58956 奖级 中奖注数 每注奖额 排列5直选 15注 100000元

福彩15选5(2008262期)

一等奖 227注 2321元 福彩3D游戏(2008262期)

中奖号码:032 奖级 江苏中奖注数 每注奖额

纟"4场进球游 (08107期)

1000元

每注奖额

1000元

320元

160元

38024元

每注奖额

每注奖额

96933元

5000000元

9349 元

320元 160元

排列3直选 5320注 排列3组选3 0注 排列3组选6 15743注

中奖号码:1491415 奖级 中奖注数 每

217注

O注

920注

开奖结果:00311221 奖等级别 中奖注数 每注题

30注

开奖结果: 31301303303331

中奖注数

1096 注

开奖结果:111300330013

18注

福彩"双色球"(2008113期)

红色球号码:6910121722

快乐扑克2008-9-25

奖等级别 中奖注数

中奖注数

10注

58注

当日中奖注数:1426注

蓝色球号码:9

等奖

二等奖

足彩胜负游戏(08064期)

0注

特别奖

单选

组选6

- 等 奖

一等奖

奖级

本次市场上涨和今年 " 4.24" 上涨在许多方面都非 常非常的相似。究其原因,其 实是两次的政策导致人们的 思维上有相似性,在利好性的 大涨后往往第一时间抢入的 资金在随后会做一个短差,后 续因为空方打压慢慢告一段 落,利好刺激人们信心再起, 导致了第二次上涨,也就是 俗称的 N 字转向, 当然由于 利好十分坚决,这个N字的 中间一捺可能只是一个平台

回顾"4·24",是在五一 节前,人们对"持股过节"的 憧憬比较强烈,另外融资融券 在当时传闻鹊起,使得券商股 以及煤炭股在当时引领大盘 大涨近5%。本次又来到了更 大的假日国庆面前,市场同样 想以红盘来迎接祖国的生日,

并且传闻依然是老样子-融资融券,只不过这一次实质 性的东西要来得多一些,继中 国联通大股东联通有限宣布 增持之外,北京城建、新兴铸 管、中兴商业、大洋电机等数 十家国民企纷纷在此时增持。 这种领头式的大买盘是由大 股东来发出,给人的鼓舞力量 的确是很大的。

此外,深沪交易所缩短上 市公司股东增持的"窗口 期",在《上市公司股东及其 一致行动人增持股份行为指 引》不到一个月内便再度作 出修改,反映出管理层迫切的 护市态度。这对市场信心的影 响将是深远的。

尽管两次大涨有一定的 模板性",但其内涵却是有 所不同的,因此本次行情将走 得更远。

综合

数据说话

"9·19" VS 历史上三次暴跌反弹

目标位至少3200点

投资者之所以对"9. 19" 井喷行情心存疑虑,很大 原因是与前几次井喷行情来 去匆匆有关,如 2002年的 "6.24" 行情、今年的"4. 24"行情。但人们没有注意到 "9.19"与它们之间的重大 区别,一是政策的力度不一 样,前两次分别是叫停国有股 减持和印花税降低,这次属于 财政部、国资委、汇金公司共同 行动的'组合拳";二是大盘下 跌的位置大不相同"6.24"发 生在大盘从最高点下跌 35%的 位置,"4·24"是大盘下跌了 51%的位置,而"9·19"则是在 大盘暴跌了70%以后。

其实,历史上与"9·19" 最具可比性的是另外三次,分 别是 1429 点到 386 点(暴跌 72.99%)、1558 点到 325 点

(暴跌 79.1%) 以及 2245 点 到 998 点(暴跌 55.5%)。暴 跌后,第一次和第三次分别涨 到 1558 点和 6124 点, 创出 历史新高,第二次则从325 点大幅反弹到 1052 点,然后 回落到500多点构筑底部。

所以,虽然"9.19"后大 盘很难在较短时间内创出历 史新高,但即使与第二次暴跌 后的走势比,我们也没有理由 过度悲观。当时大盘从 1558 点跌到325点,最终反弹到 1052点,跌了1233点后反 弹了 727 点,幅度为 59%。接 照这个比例,本轮反弹的技术 目标位可以到 4300 点,退一 步讲,即使反弹三分之一,也 可以到3200多点。因此,投 资者有必要调整对本轮反弹 的预期。 世基投资 王利敏

机构评级

股票简称	机构名称	最新评级	上次评级	调整万回
科大讯飞	广发证券	1_买入	-	首次关注
新疆众和	中投证券	1_强烈推荐	2_推荐	调高
海鸥卫浴	广发证券	1_买入	-	首次关注
天山股份	国都证券	1_强烈推荐	-	首次关注
青松建化	国都证券	1_推荐	-	首次关注
赛马实业	长江证券	1_推荐	-	首次关注
泸州老窖	方正证券	1_买入	-	首次关注
一汽轿车	平安证券	1_强烈推荐	2_推荐	调高
澄星股份	上海证券	1_超强大市	2_跑赢大市	调高
兖州煤业	渤海证券	1_买入	2_推荐	调高

热点前瞻

央企示范作用下 增持概念成主线

三大救市利好同时出 台,如同一套漂亮的组合拳, 将A股市场上肆虐近一年的 "疯熊" 打得没了脾气,其中 最重的一拳莫过于国资委和 汇金公司将增持和回购央企 股份。真金白银的果断入市 不仅反映了政府救市的决 心,更说明在管理层的眼里, 很多央企的股价已经具备了 投资价值。

利好出台后,中国石油、 中国银行、工商银行、建设银 行、中国联通、中煤能源等 公司的控股股东迅速行动, 增持旗下公司的股票,使这 些权重股成为大盘反弹的 原动力。

当然,本着国有资本有 进有退的原则, 并不是所有 央企的上市公司都会被增持 和回购,投资者应该在国资 委曾明确表示要绝对控股的 军工、电网电力、石油石化、 电信、煤炭、民航、航运等行 业中寻找大股东持股比例偏 低、低市盈率、低市净率、股 价破发破增发、已承诺延长 锁定期的行业龙头品种。

相反, 那些早已进入充 分竞争的、在国民经济中地 位不很重要的行业和公司将 很少会被列入央企的回购范 围内, 择机减持甚至完全退 出是大势所趋,投资者应保 持谨慎。

在关注央企的同时,在 非央企的中小企业中, 那些 股权分散的行业和子行业龙 头、产品市场占有率较高、成 长性较好的公司更有望得到 大股东的积极增持和回购。

事实上几个月之前,这 类公司的高管已经动用大量 资金买进流通股, 彰显了对 公司发展前景的极大信心。

我们注意到, 在央企的 示范作用之下,其他公司也 已经纷纷仿效,大股东增持 现象如雨后春笋般地蔓延 开来。产业资本对金融资本 的认同为后期市场的走好 埋下了伏笔,大股东增持 概念也必将成为市场的一道

智多盈投资 余凯

板块动向

券商股随融资融券风起云涌

本周以来, 在大盘反弹和 融资融券即将推出传闻的影响 下,券商股成为大盘领军者,整 体累计涨幅已经超过30%。

周四该板块共成交 111 亿元,比前一个交易日大幅放 量约78%。根据广州万隆数 据,昨日两市资金净流入约95 亿元,其中33.5亿元净流入券 商板块,而24日、22日,券商 也都是资金净流入较为集中的 板块之-

"市场上关于融资融券业 务即将放行的传闻是刺激券商 股近期走强的直接动因。"海 通证券证券行业分析师谢盐对 记者表示。同时也有分析师提 到,即使撇开融资融券传闻不 论,券商股前期超跌,估值上相 对安全也使其具有反弹要求, 同时由于本身弹性较好,券商 股往往成为抢反弹的重要品

种,在大盘反弹时其反弹幅度 会更高。

对于券商股未来的走势, 业内人士认为,将在很大程度 上取决于融资融券传闻的真实 性。"如果融资融券传闻不能 得到证实,券商股将快速回落, 且回落幅度可能比较大,如果 传闻得到证实,那么券商股很 可能继续领涨大盘,但由于前 期已经消化了部分利好, 获利 盘也有一定程度累积,券商股 短线可能会面临一定回调压 力。"谢盐表示。

此外有分析师表示, 中长 期来看,券商股的走势仍将跟 随大盘表现,从估值上说,目前 券商股估值已经偏高, 龙头券 商中信证券的动态市盈率已在 18 倍左右,如果高位追进,可 能会给投资者带来损失。

快报记者 马婧妤

资金流向

有望快速逼空 持股不动

▶周四资金成交前五名依次是:银行、上海本地股、券商、煤 炭石油、地产。▶资金净流入较大的板块:券商(+33.5亿)、上海 本地股(+12.5 亿)、银行(+9.4 亿)、地产(+7.8 亿)。▶资金净 流出较大的板块:无。▶后市中期热点板块是:券商、煤炭石油、银 行。▶短期热点板块是:央企。

两市周四的总成交金额为 1200 亿元,资金净流入约 95 亿。当天大多数央企股票均出 现大幅度的拉升,同时银行、券 商、煤炭石油等板块连续三天 持续强势,市场再现追高情绪, 上证指数收在 2297.5 点,+3. 6%,并且已突破了6124以来 的中期压力线,在2245点左 右,这在 RSI 指标上更明显,

意味着从今以后将有明显的中 期反弹,压抑多时的多头终于 大爆发,预计大B浪反弹第一 目标在 2650 点, 第二目标在 3450点左右。目前的策略是紧 盯龙头,即券商、煤炭石油,做 不到差价的最好持股不动。预 计今天及节后仍震荡向上,并 且将是快速逼空的走势。

广州万隆

今日备忘

限售股上市

*ST泰格 (000409) 股改 限售股 1592.7345 万股 金德发展(000639) 股改

限售股 364. 3247 万股 思达高科(000676) 股改

限售股 14.5476 万股 *ST 远东 (000681) 股改

限售股 3278.09 万股 新赛股份(600540) 股改

限售股900万股

海泰发展 (600082) 定向 增发机构配售 4489.25 万股

停牌一天

*ST 夏新、路桥建设、*ST 昌鱼、南京中商、南钢股份、天 房发展、三友化工、冠豪高新、 天威保变、力诺太阳、新疆众 和、西部矿业、深振业 A、中集 集团、时代科技、名流置业、东 莞控股、张裕 A、豫能控股、得 润电子、威尔泰、中材科技

0630
##
在,我们是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个
3.5 3.5 3.5 3.6 4 3.5 3.5 3.6 4 3.5 3.5 3.6 4 3.5 3.6 5.6 5.6 5.6 5.6 5.6 5.6 5.6 5.6 5.6 5
(%) 成交量 1141
代码
- 単線份労団資通保兼資鉄中坐券百重业労业の支援性技工份等額份分峰目创份 分多技电份団技宝雕业路 新環境气波 酸労働団份送 砂用力砂和纤、本料化份料品港社力墨国务业平型版版电份 民业保存分 11 12 12 12 13 13 15 15 17 18 18 18 11 12 19 18 18 18 18 18 18 18 18 18 18 18 18 18
1.255 1.256 1.257 1.256
) 成交量 114292 14980 68983 19768 68983 19768 6953 19768 19869
代 日日
名,北江宁合分曾科斯公园长贵为文并大善柳重大全连南中木中兴西北中中水广中工北中中中平湖中中中中招中黎田中聚全中大中出 ★ 深方可要求5万中の沙南沙枣の万家万长菜肴稻芍飞芹一菜6中菜肴,每年菜品三种超级。也快还是也做菜菜配物或香糖拌酒园味食饭多一块中毒。更多或是一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种
3.56 9.68 5.29 3.22 3.91 7.17
涨 (%) (%) (%) (%) (%) (%) (%) (%) (%) (%)
成交量 0 0 48174 12475 48174 12475 11993 15365 15365 15365 15365 15365 15366 15
代 日日
在TST体深中深深中深泛了镜深方深可过中交深中北长雾华特滑盐深深广中T宜中丰川中市国东海市资金华胜STS/艾茨宝汇华合小通清南湖东街常华梅G周鄂縣海路李梅G周歇群开园银长美白厂东红石、TST体源中深深中深泛了镇水,是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个
收 1.3.2.4.4.8.8.886 4.3.8.8.8.8.8.8.8.8.8.8.8.8.8.8.8.8.8.8.
※ 1.32-1.247 42.328377.329561-8 - 5.2701880.02.23687.4544171.10207.2987.35549.8 1.35888.8 1.3588.8 1.35888.8 1.35888.8 1.3588.8 1.3588.8 1.35888.8 1.35888.8 1.3588
(大文量 4408年 440
000527 000528 000528 000530 000530 000530 000530 000530 000530 000530 000530 000540 000550 00050 00050 00050 00050 00050 00050 0005
名。
收 4.88 4.82 5.5 5.4 6.8 8.8 6.2 6.8 8.3 8.5 6.1 8.3 8.3 8.3 8.3 8.3 8.3 8.3 8.3 8.3 8.3
(%) 0 29 3 3 18 2 9 4 9 8 5 5 6 1 1 1 2 1 5 1 8 8 9 9 5 4 5 2 9 4 9 8 8 3 5 1 8 2 9 9 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 8 7 8 9 9 5 1 2 9 4 9 8 8 9 9 5 2 2 2 1 1 2 1 8 2 8 9 9 7 8 9 8 9 9 8 9 9 8 9 9 9 8 9 9 9 9
お書の表現 1888