

**编者按:**10月资本市场,喜忧参半:国内加息了,但油价提了,还出了“糖高宗”、“苹什么”;G20会议上,中国力量受重视,然而名至而实不归,“被升值”;股市发动3000点冲击波,振奋“民”心,不过,镜花水月重整旗鼓待来月;前三季度经济数据公布,GDP报“喜”难掩通胀之“忧”……

## 十月围城:3000点攻而不下

□见记者 宋锋辉

国庆长假过后,上证综指高歌猛进,连续多日上涨,直逼3000点大关。然而,在3000点附近形成了拉锯战,久攻不下,最终上证综指收于2978.83点,未能攻破3000点。是什么缘故导致了沪指的上涨,又是哪些因素抑制了沪指突破3000点?

### 攻击情报:逼空行情显现

从某种程度上来说,股市中的战争其实就是信息战。

国庆节期间,美元走低,这刺激了国际油价走高。这对作为原油替代品的煤炭来说是个利好信息。此外,国际金价不断攀升,在节前就突破了每盎司1300美元,在节日期间金价仍然大幅攀升。对此,中原证券财富管理中心分析师张刚表示,美元的疲软直接刺激了黄金、原油、铜等大宗商品走强。同时,也有观点认为,炒房资金正在渐次进入A股市场。因此,国外的有利信息和节前A股市场的拉升,为本轮上攻3000点大关拉开了序幕。

大幕一旦拉开,人们便有了做多的热情和动力。此后,诸多有利信息不断显现:

央行行长周小川称年内不会加息;住建部、商务部等六部委近日联合下发《关于开展推动建材下乡试点的通知》,在山东和宁夏启动建材下乡试点工作,而水泥成为下乡的主要品种;国务院副总理李克强强调要又好又快全面地推进南水北调工程,对相应机械类企业形成利好;作为“十二五”规划重点的战略新兴产业的推进都要以高端制造业的发展为依托,因此,未来几年高端制造业在研发投入、税收优惠等政策的支持下必将迎来非常巨大的发展空间。

在外围市场方面,利空的经济数据令投资者更加坚定了美联储将于11月推出量化宽松政策的信心,而美元的持续贬值也让黄金不断上涨。

在这些信息的刺激下,A股市场不断上扬,先后出现六连阳,并以周涨幅8.5%创下年内新高,上攻3000点的道路发展顺利。

10月25日,再现逼空行情,上证综指收报于3051.42点,胜利攻破3000点大关,本轮进攻也达到高潮。支撑大盘站上3000点的主要信息是:

三季报的披露表明,小盘股的成长性的确乐观,100%业绩增幅的个股比比皆是;新兴产业政策的扶持方向较为清晰,多方重新对新兴产业股给予积极的关注激情;云计算、物联网等概念股迅速崛起;“十二五”规划有关的热点,仍将保持活跃。

当然,我们明白,高潮的到来也就意味着终结。

### 攻击奇兵:各个板块轮动展开车轮战

在本轮进攻高潮中,板块轮动态势明显,各个板块以车轮战的方式,轮番攻击3000点。

先是,黄金和有色金属,继而是煤炭,券商也紧随其后,在“煤飞

色舞”的带领下,形成了第一波进攻高潮。

然后是水泥、煤炭、新能源、有色金属、核电设备、金融、稀土永磁等推动发展。

最后是医药、新能源、多晶硅、有色金属、金融行业、物联网、云计算等推动达到高潮。其中,有色金属、稀土永磁、金融、新能源等战斗力强悍,表现尤为抢眼。

### 打压信息:加息——半途杀出的程咬金

就在A股市场攻城拔寨,步步紧逼3000点关口时,央行突然宣布于10月20日起上调存贷款利率。而就在此前不久,央行行长曾宣称年内不加息。中原证券财富管理中心分析师张刚说,央行的突然加息,令市场措手不及,也为大盘能否站上3000点蒙上了阴影。

除加息外,根据2010年10月19日《中国人民银行关于上调金融机构人民币存贷款基准利率的通知》,住建部决定上调个人住房公积金存贷款利率。同时,第三季度的宏观经济数据表明,前三季度GDP

增长10.6%,CPI增长2.9%,9月份CPI增速创23个月来新高,达3.6%;周小川表示资产泡沫与不良贷款风险将显著上升,这些都增加了市场关于“进入加息周期”的预期。

于是,抑制大盘站上3000点的力量形成,市场展开了对上攻势头的打压。

10月28日,国家外汇管理局通报了6家银行的9个分支机构违规办理外汇业务的处罚情况:共查实各类外汇违规案件197起,累计涉案金额73.4亿美元。同时,外汇管理局对这6家银行首次进行

了通报,外加传言明年3月,房产税有望出台等都起到了抑制作用。

张刚说,目前短期存在三大不确定因素。

一、美联储议息、美国国会中期选举以及G20首脑峰会召开前,投资者心态趋于谨慎;

二、从经济增长与通货膨胀的前景来看,国内积极的货币政策有望转向稳健;

三、经济结构调整,出口企业压力以及全球竞争性的货币贬值潮。

这些都导致3000点成为难以逾越的鸿沟。

### 打压将土:金融、煤炭等倒戈

在不利信息的打压下,不少板块出现下跌。受加息政策的影响,金融板块一改前期上涨势头,率先倒戈,引领下跌之势。其后,

是核电核能、钢铁行业等推波助澜。

最后两个交易日,资源股难掩下跌之势,海峡两岸、西藏板块、煤

### 相关连接

**逼空行情:**逼空是指对于那些空仓的投资者或是机构,多方快速拉升,不给予建仓的机会,迫使其在高位建仓,减少其价格差异收入的操作方法。这就如同现在的行情,给看空的投资者没有建仓的机会,而如果建仓的话,可能面临调整的可能,也就是使空翻多的可能增加。

**物联网:**是新一代信息技术

的重要组成部分。物联网的英文名称叫“The Internet of things”。顾名思义,物联网就是“物物相连的互联网”。这有两层意思:第一,物联网的核心和基础仍然是互联网,是在互联网基础上延伸和扩展的网络;第二,其用户端延伸和扩展到了任何物体与物体之间,进行信息交换和通信。因此,物联网的定义是通过射频识别(RFID)、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器等信息传

感设备,按约定的协议,把任何物体与互联网相连接,进行信息交换和通信,以实现对物体的智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络。(锋辉整理)

**博弈聚金**  
分析个股、捕捉牛股、高级分析师指点操盘策略  
电话:60626090

### 图说财经

### 养老金有望逐步实现全国统筹



《中华人民共和国社会保险法》由十一届全国人大常委会第十七次会议表决通过。人力资源和社会保障部副部长胡晓义介绍,基本养老保险基金逐步实行全国统筹,其他社会保险基金逐步实行省级统筹。

### 发改委:油价上调对CPI实际影响很小



国家发展改革委10月26日零时起将汽、柴油价格每吨分别提高230元和220元。这是发改委年内第3次调整成品油价格。发改委有关负责人表示,成品油价格调整对价格总水平的实际影响很小。

### 第一届创业板专家咨询委员会成立



经国务院同意,中国证监会决定设立“创业板专家咨询委员会”,并举行第一届创业板专家咨询委员会成立仪式。中国证监会主席尚福林在会上表示,创业板推行一年来,创业板公司平均发行市盈率较高,市场约束机制还不够完善。

### 国内手机支付统一用银联标准



近日,中国人民银行与三家电信运营商已就“手机支付标准”问题进行商讨,并达成共识,共同发展基于13.56MHz的手机支付技术标准。业内专家表示,中国移动转向13.56MHz频率,是我国手机支付标准制定趋于明朗的信号。

### 数百企业家响应裸捐资金逾千亿元



在胡润百富十二年庆典暨第四届企业家峰会上,黄埔再生资源利用集团有限公司董事长陈光标表示,目前国内已有数百位企业家响应他提倡的“裸捐”号召,目前可以统计的将捐赠资产已经超过1000亿元。

(记者 万虹 整理)