

本报 QQ 群上周聊第四季度股市投资

“饭”还是有的吃，只是别让“胃”难受



核心提示

□记者 宋锋辉

前三个季度股市总体表现不尽如人意，四季度被投资者寄予厚望。股市能不能好转？投资者该如何把握今年最后的机会？本报特邀中原证券、齐鲁证券的两位投资顾问白松和陈聪，与本报 QQ 理财群群友共同探讨。他们认为，“吃饭”行情或有，可短线操作一些超跌股。

“吃饭”行情概率有多大

群友“狗狗”(34784****)率先发出一连串的问题：四季度行情的决定性因素主要是什么呢？“吃饭”行情出现的概率有多大？力度会有多大？

“狗狗”的问题也正是许多投资者近期关注的问题。中原证券白松(1674****)说，A 股扩容和供求关系是决定四季度反弹高度的主要因素。后面还有几个大盘股将要发行，市场伤不起。

齐鲁证券陈聪(76318****)说，目前市场仍处在反复筑底夯实的进程中，仍以谨慎乐观的态度面对。

现在市场主要担心的还是 CPI(消费者物价指数)吗？陈聪说，高位运行还是 CPI 的近期走势，农产品的持续走强翘尾因素还是不能忽略。白松表示，CPI 见顶回落已经是板上钉钉的事，这预示着货币政策宽松的预期会增强。他同时表示，CPI 即使回落也只是小幅回落，但仍在高位，货币政策转向的可能性不大，考虑到管理层一向稳健的作风，应该还只是微调，

大方向还是靠市场自身调节能力复苏。

陈聪也认为，货币政策短期内不会有实质性变化，国计民生仍是政府考虑的首要因素。

重点关注领域：超跌股

虽然反弹的高度和时间长短不得而知，但毕竟近期已经表现出反弹迹象。投资者该关注哪些领域呢？

白松说，目前市场气氛已经开始偏暖，短线高手可以出手了，但只是短线：可以关注前期强势，近期补跌幅度较大，最近还没怎么大涨的超跌股。水泥、水利、传媒等板块中的个股都是这一类，也可以深入挖掘。

陈聪说，超跌板块尤其是被大盘连续下跌错杀的，预增幅度较大的个股值得关注。由于“吃药喝酒”是每年第四季度的主旋律，目前估值凸显的医药板块也可以纳入建仓的考虑范畴。此外，轻仓操作些破发的次新股也是不错的选择。

对于煤炭板块，陈聪表示，资源税的出台对煤炭板块是个不小

的打击，但消息消化后值得关注。群友“李大少”(45185****)说，就看经济恢复速度，还有资源税对行业利润的影响了。

“狗狗”认为，四季度大盘搭台，中小盘唱戏的概率还是比较大的。白松对此表示认同，他还认为，破增发价的中小盘股值得关注。

操作策略：轻仓操作是不错的选择

“李大少”问：震荡行情下，怎样操作？

白松表示，现在市场的表现只能看作超跌反弹，还不能太乐观，宜逢高减仓、短线操作，紧跟热点。从中长期来看，最好还是右侧交易，等确实见底，看将来流行什么就做什么。现在既不做多头也不做空，做个“滑头”。

陈聪说，目前轻仓操作是不错的选择。群友“风无情”(1128****)说，有机会就短线操作，没机会空仓观望。群友“田飞”(8998****)表示，谨慎的投资者观望，激进的投资者寻找个股。

股市红绿灯

本周部分新股发行预告

| 申购代码 | 名称 | 网上发行(万股) | 网上申购日期 |
|--------|------|----------|--------|
| 300272 | 开能环保 | 2200 | 10月21日 |
| 002627 | 宜昌交运 | 2690 | 10月21日 |
| 002626 | 金达威 | 1840 | 10月19日 |
| 300273 | 和佳股份 | 2705 | 10月18日 |
| 002624 | 金磊股份 | 2000 | 10月17日 |

上周部分上市新股行情

| 代码 | 名称 | 上市日期 | 发行价(元) | 最新价(元) |
|--------|------|--------|--------|--------|
| 002623 | 亚玛顿 | 10月13日 | 38.00 | 35.69 |
| 300270 | 中威电子 | 10月12日 | 35.00 | 45.55 |
| 300269 | 联建光电 | 10月12日 | 20.00 | 21.54 |

沪深两市上周个股涨幅前10

| 代码 | 名称 | 涨幅(%) | 收盘价(元) |
|--------|------|-------|--------|
| 300127 | 银河磁体 | 32.93 | 31.81 |
| 002606 | 大连电瓷 | 32.53 | 34.83 |
| 600088 | 中视传媒 | 30.36 | 16.06 |
| 300270 | 中威电子 | 30.14 | 45.55 |
| 300148 | 天舟文化 | 26.29 | 18.30 |
| 002182 | 云海金属 | 25.98 | 15.08 |
| 300238 | 冠昊生物 | 25.82 | 58.67 |
| 002225 | 濮耐股份 | 24.09 | 14.73 |
| 300140 | 启源装备 | 23.26 | 22.68 |
| 300139 | 福星晓程 | 22.84 | 65.50 |

沪深两市上周个股跌幅前10

| 代码 | 名称 | 跌幅(%) | 收盘价(元) |
|--------|----------|-------|--------|
| 000611 | 时代科技 | 27.73 | 6.28 |
| 000695 | 滨海能源 | 20.00 | 8.56 |
| 200030 | *ST 盛润 B | 19.85 | 5.33 |
| 002285 | 世联地产 | 19.33 | 14.36 |
| 600742 | 一汽富维 | 17.33 | 22.76 |
| 600187 | 国中水务 | 17.29 | 10.62 |
| 000030 | *ST 盛润 A | 15.80 | 14.23 |
| 000785 | 武汉中商 | 14.81 | 8.86 |
| 000759 | 中百集团 | 13.30 | 9.52 |
| 600395 | 盘江股份 | 12.12 | 26.84 |

开放式基金上周收益排行前10

| 代码 | 名称 | 增长率(%) | 期初净值(元) | 期末净值(元) | 期末累计(元) |
|--------|--------------|--------|---------|---------|---------|
| 150031 | 银华鑫利 | 7.18 | 0.5570 | 0.5970 | 0.5970 |
| 150029 | 信诚中证500指数B | 6.43 | 0.6690 | 0.7120 | 0.7120 |
| 150013 | 国联安双禧B | 5.77 | 0.7970 | 0.8430 | 0.8430 |
| 510230 | 国泰上证180金融ETF | 5.39 | 2.7620 | 2.9110 | 0.8270 |
| 020021 | 国泰上证180金融ETF | 5.20 | 0.8080 | 0.8500 | 0.8500 |
| 150023 | 申万深成进取 | 5.12 | 0.4690 | 0.4930 | 0.4930 |
| 161211 | 国投沪深300金融地 | 4.48 | 0.7140 | 0.7460 | 0.7460 |
| 202007 | 南方隆元 | 4.46 | 0.6060 | 0.6330 | 0.6330 |
| 150019 | 银华锐进 | 4.13 | 0.8710 | 0.9070 | 0.9070 |
| 290004 | 泰信优质生活 | 4.06 | 0.8219 | 0.8553 | 1.4553 |

沪深两市上周个股资金流入前10

| 代码 | 名称 | 流入资金(万元) | 最新价(元) |
|--------|------|-----------|--------|
| 600837 | 海通证券 | 132376.94 | 8.91 |
| 601099 | 太平洋 | 51389.77 | 9.35 |
| 601318 | 中国平安 | 44819.89 | 36.43 |
| 601288 | 农业银行 | 43750.52 | 2.60 |
| 600036 | 招商银行 | 42288.40 | 11.68 |
| 600030 | 中信证券 | 40138.11 | 11.88 |
| 000783 | 长江证券 | 37125.42 | 9.81 |
| 601901 | 方正证券 | 35519.49 | 7.17 |
| 600583 | 海油工程 | 33929.25 | 6.79 |
| 600016 | 民生银行 | 32357.38 | 5.80 |

■特别提示：以上所载全部数据仅供参考，不构成对投资者的投资建议，广大投资者在投资决策时以市场公告为准，请慎重。

(记者 宋锋辉 整理)

一周股评

加了把“料”，十月股市能牛气些吗

□记者 宋锋辉

从5周均线上看，上周股市终于翻红，是6周以来首度收涨，有人欣喜地认为：红十月可期。

A 股十月收涨固然不错，但是后市恐怕不乐观。不妨把股市比作一头老黄牛，在二三季度中，国内通货膨胀形势严重，货币政策持续收紧，老黄牛的草料严重不足，不仅如此，不断的新股增发仿佛是在抽它的血，几乎天天抽取，只是多少而已；国外的债务危机等事件犹如皮鞭，时不时对它造成打击。

在三季度即将结束时，这头老

黄牛疲惫、几近崩溃，投资者也几乎信心尽失。

国庆节过后，汇金给老黄牛送来了一点“料”。不过，汇金增持额度可以说是微不足道，恐怕只能暂时提振信心，让几乎垮掉的老黄牛稍微振作了一下。接下来，老黄牛要面对陕煤股份、中交股份、新华保险等几次大的“抽血”。再加上通货膨胀率高位运行、欧债危机没有化解、美国占领华尔街运动规模扩大等影响，股市这头老黄牛能否撑得住呢？恐怕很难，除非国内利好不断，或大或小，总能持续提振投资者信心。

回过来，我们再考虑汇金为什么选择在国庆节后首周宣布增持四大行股票。您可以说是“救市”之举，也可以说政府认可了当前股市的估值，或者说是银行股具备了投资价值。那么请问，资金雄厚的汇金若看重上述理由，为什么只拿出其“九牛一毛”来“救市”呢？可见，汇金不是来“救市”的，也不是来抄底的，它是来送希望的、画饼的，或许想以此来提振信心，维稳股市，为中国水电、新华保险等这些 IPO(首次公开募股)“大佬”出作铺垫。

综上所述，窃以为，红十月或可期，但不要抱太大希望。

一周基评

指数型基金引领开基飘红

□见习记者 龚娅丽

上周，开放式基金随股市的反弹迎来了全面上涨行情，但是没有跑赢上证指数。股票型基金、配置型基金、债券型基金平均周涨幅分别为1.83%、1.34%、1.08%。

412 只股票型基金中，有 13 只基金亏损，7 只持平，其余全部上涨。其中指数基金涨幅居前，国泰上证 180 金融基金涨幅最大，达到 5.53%。159 只配置型基金中，涨幅最大的是金鹰主题优势，

3.55%。总体收益超过 3% 的配置型基金只有 7 只，原因是股市前期持续低迷，配置型基金股票仓位偏低、失去大幅上涨机会造成的。202 只债券型基金表现不错，涨幅最大的基金是博时转债增强债券，3.41%。涨幅居前的基金投资以强债、信用债和转债基金为主。7 月份以来，城投债、信用债和股市的下跌使债券型基金跌幅较大，股市的反弹和 CPI 连续两个月的走低大大提振了债券型基金的收益。

建设银行洛阳分行财富中心

理财经理、国际金融理财师张丛芬表示，虽然上周指数触底反弹，但短期迅速上涨之后容易引发震荡。更重要的是，决定目前股市运行的两个核心变量：经济增速和通货膨胀并没有出现明显改善。因此，在基金投资上仍然要坚持稳健的投资策略，保持均衡的资产配置，控制好组合风险。当股市持续低迷时，指数型基金(尤其是大盘指数基金)是底部布局资产的较佳选择。基金定投也应该继续坚持。