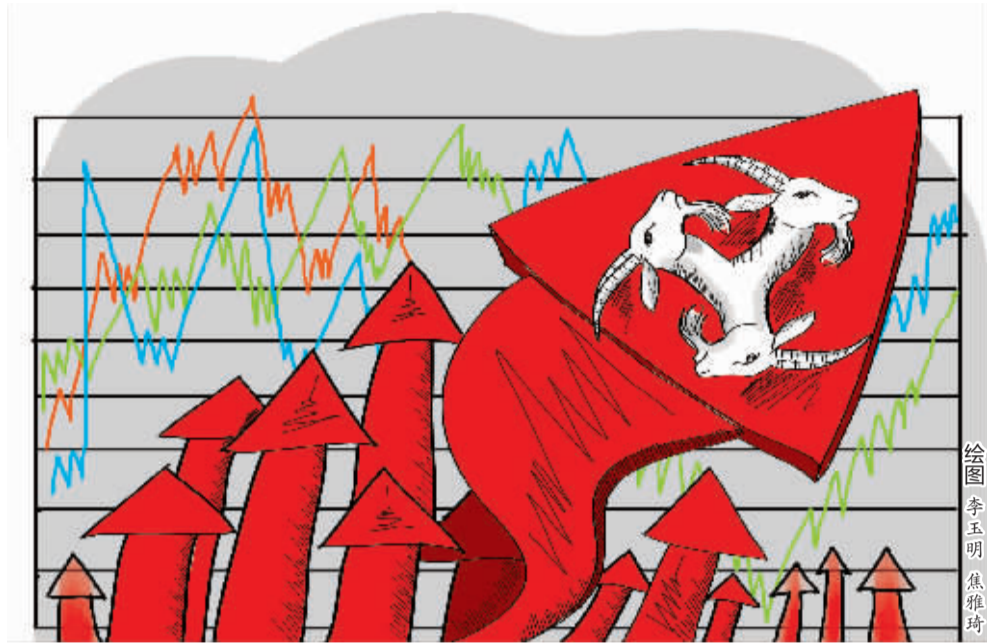


# 大盘呈现“红三兵” 能否“三阳”开泰

昨日两市放量上涨,沪指涨0.74%,报收于2427点



绘图 李玉明 焦雅琦

□记者 宋锋辉

## 盘面简述

由于欧美股市下跌,昨日两市小幅低开。但在温家宝表示对宏观经济政策适时适度微调等利好的刺激下,开盘后两市即展开上攻走势,盘中更是三

个月来首度攻上30日均线。尾盘受银行股回调拖累,股指涨幅收窄。大盘连涨三日,k线走出“红三兵”形态。

截至收盘,沪指报收于2427.48点,涨0.74%,深成指报收于10315.8点,涨1.10%。两市共成交1829.8亿元,成交额继续放大。板块方面,传媒娱乐继续走强,涨5.15%,印刷包装和环保行

业涨幅较大。从资金流向看,银行、重型机械、房地产等板块净流入居前,均超过6亿元。

## 专家观点

中原证券投资顾问白松说,宏观经济政策微调的象征意义大于实际意义,反弹能持续多久取决于微调是否符合市场预期以

及扩容是否超出预期。目前反弹确立,稳健者可补仓或建仓,激进者若近两日进场可继续持有并低吸。他同时提醒,反弹初期板块轮动节奏较快,不宜频繁换股。

民生证券分析师侯涛表示,温总理的表态给了宏观政策适度放松的预期,利好大盘。但2450点~2480点位置是大盘的短线压力位置。市场格局想要得到扭转并非一蹴而就,关注量能否有效放大是比较直接的办法。操作上,可从行业前景、业绩、资金关注度以及技术盘面反应态势等几个方面选择个股。

齐鲁证券投资顾问陈聪认为,高层的表态将再次增强投资者对于货币政策转变的预期,这是对股市最大的利好。尾盘的小幅回落说明投资者担心连涨之后的技术性回调,所以明天盘中会有反复,也同时能修正一下上证综指与5日线的偏离幅度,但整体向上的格局不变。操作上可耐心持股。

## 股民声音

股市三连阳能否为股民带来好运呢?对此,股民看法不一。在齐鲁证券南昌路营业部,股民姜先生说,能不能反转不好说,但是从周线来看,反弹是确定的,下跌趋势会得到遏制并企稳。股民李先生则认为,前期未跌到位置,反弹后会继续下跌,并表示要趁这次反弹之机卖掉手中的股票。

# 10月债基几近全线飘红

业内人士称债市走牛一般领先股市3~6个月

□据《广州日报》

进入10月,偏股基金收益未见明显起色,但债券基金却风云再起。业内人士表示,债市走牛一般领先股市3~6个月,相较股市,四季度至明年上半年债市机会更大。投资者苦苦等待抄底股市不如多留意债市投资机会。

在经历了股债双杀的阶段后,股债跷跷板效应再次显现。利率品种、信用债中高信用等级品种已率先反弹,使市场预期趋于向好,而债市的回暖带动债券基金净值攀升。

封闭式分级债基B份额由于前期跌幅较大,具有较高折价率,加之拥有杠杆优势,成为本轮债市

反弹急先锋。据统计,上周,博时裕祥分级B、万家添利分级B、天弘添利分级B的净值增长率分别达9.03%、7.23%、4.24%。

分级债基B份额的二级市场的交易价格表现更为强劲,10月份以来已大幅跑赢上证指数。

然而本周,分级债基的行情突然哑火,B份额的二级市场走

势出现严重分化。

10月以来,不带杠杆的债券基金也开始出现扭亏为盈的迹象。从个基表现来看,209只债券基金中207只全面翻红,仅2只小跌。其中,万家稳健增利A以5.89%的收益率排名第一。

对于债市是否就此走牛,也仍有不少市场人士持谨慎态度。

## 首份银行三季报出炉——

# 深发展净赚77亿元

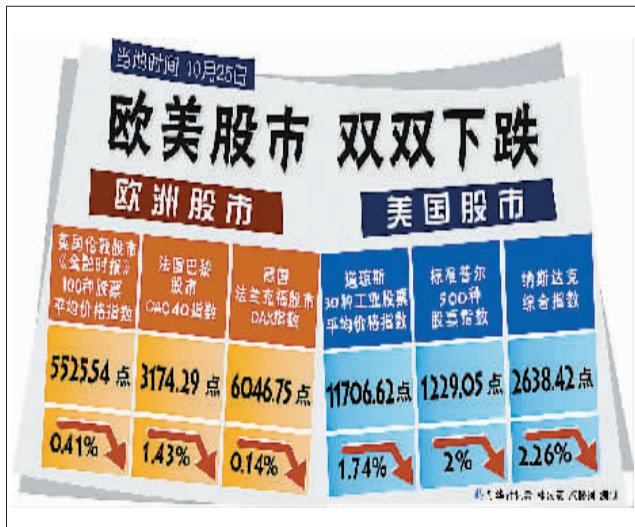
□据《上海证券报》

深发展A26日晚间公布了合并平安银行报表后的首份业绩报告。报告显示,2011年1~9月,深发展(下称该行)及控股子公司平安银行(下称该集团)实现净利润76.87亿元,同比增63%,基本每股收益2.01元,同比增38%。同日发布的公告还称,公司拟于3年内内在境内或境外市场分次发行不超过200亿元金融债。

2011年7月,深发展通过非公开发行股份获得平安银行90.75%的股份,完成两行资产重组的重要步骤。对平安银行报表的合并,在相当程度上使得该集团前三

季度业绩出现了前述的大幅增长。而业绩报告显示,截至2011年9月30日,该集团总资产达12072亿元,同比增66%,不良贷款率为0.43%,拨备覆盖率366%;资本充足率和核心资本充足率分别为11.46%和8.38%,符合监管要求。

目前,深发展持有平安银行约90.75%的股份,平安银行成为深发展的控股子公司;中国平安及其控股公司持有深发展股份共计约26.84亿股,占比约52.38%,深发展成为中国平安旗下的控股子公司。公司称,未来的一段时期内,深发展和平安银行仍将各自保持独立的法人地位进行经营,客户和相关业务不会受到任何影响。



## 欧美股市遭遇下挫

## 社保基金 集中增持三行业

□据《证券日报》

据《证券日报》市场研究中心和WIND数据统计显示,截至10月25日,今年三季度社保基金现身142只个股的前十大流通股名单,其中社保基金三季度新进39只个股、增持29只个股,对33只个股进行了减持,继续对41只个股进行“留守”。此外,三季度社保基金增持的个股主要集中在电子、机械设备、化工等三大行业。

## 基金信息

## 建信恒稳价值混合基金已发行

□据《中国证券报》

建信基金公司旗下建信恒稳价值混合型证券投资基金10月24日起发行,募集期至11月18日,投资者可到建设银行、工商银行等各大银行和券商销售渠道认购。建信恒稳价值混合基金以利息收益强化获利基础,以资本收益强化获利空间,主要投资于相似条件下到期收益率较高的优良债券品种和价值型股票,在构建动态良好的科学组合前提下,适时地利用股指期货进行套期保值,追求稳定的债息收入和良好的资本增值。

其中,股票投资比例为30%到80%,债券投资比例为20%到70%。业绩比较基准为同期三年期银行定期存款利率(税前)。

**浦发银行** 短期银行理财 产品热销中  
详询: 63638056 69902616

## 华泰柏瑞上证红利ETF 领跑指基

□据《上海证券报》

基金季度排名揭晓,曾在今年4月蝉联一年期“金基金—指数基金奖”的华泰柏瑞上证红利ETF不负众望,领跑指基。

据9月30日银河排名,今年以来上证红利ETF在60只同类标准指数型基金中排名第1。

另据统计,目前上证红利指数平均市盈率9倍左右,对应的收益率在11%以上,而1年期存款利率为3.5%,相对而言,上证红利指数已具有一定优势。

此外,据9月30日天相统计,华泰柏瑞基金整体业绩在基金行业位列中上游,62家基金公司中一个月排名第12,三个月排名第21,一年期和两年期排名稳中有升。