

看好科技板块、水利板块、环保板块 三大板块有望接力“文化”行情

投资分析

在温家宝总理强调宏观政策要适时适度预调微调、营业税改增值税等多项利好政策刺激下，市场迎来了反弹。与此同时，文化传媒行业个股在政策利好的刺激下，走出了一轮波澜壮阔的行情。券商分析师表示，受益政策面利好的板块，始终是市场炒作的热点，建议持续关注定向宽松受益、增长比较确定的行业投资机会如水利、节能环保、医疗服务等和改善民生有关的产业以及受益于流动性边际改善的行业如非银行金融等。从近期政策面透露出来的信息看，包括科技股在内一些板块或有望出现比肩“文化”行情。



资金流向

板块轮动,调整后继续反弹

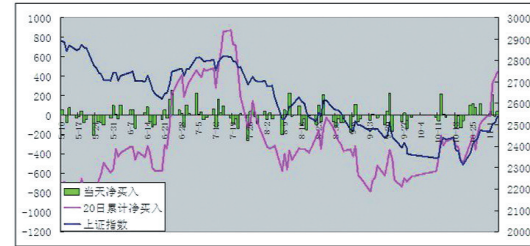
两市周五的总成交金额为2014.16亿元,和前一交易日相比减少765亿元,资金净流入约37.4亿。两市指数冲高整理,板块继续轮动,交通设施、房地产、新能源及材料、农林牧渔、机械排名资金流入前列,近期强势板块如教育传媒、创业板板块资金开始出现获利回吐。短期来看,指数连续反弹9天,已接近2550压力位,指数有调整要求,预计支持位在2500-2470,指数小幅回调后仍将继续反弹。关注重点仍是中小市值的成长股,如软件、LED光电、环保、新能源等可逢低加仓。

本周两市资金累计净流入255.7亿元。

本周净流入排名前列的板块是:中小板、教育传媒、创业板、计算机。

本周净流出排名前列的板块是:煤炭石油、钢铁、券商

本周5个交易日录得净买入数据分别如下:3.94、16.3、210、-12、37.4亿元。这意味着本周大盘处于大幅流入阶段。20天累计净买入为-441.8亿元。



本周市场各行为主体资金进出分别如下:

超级机构净流入50.1亿元,机构净流入211.8亿元,大户净流入39.9亿元,中户净流出18.6亿元,散户净流出27.8亿元。资金流显示,目前市场正处于机构护盘,游资哄抬,散户割肉阶段。 广州万隆

科技板块

入选理由:政策利好频现 接力指数:☆☆☆☆

科技股近日可谓利好频出,先是有国家发改委针对五地云计算应用示范工程的首批资金支持已经得到批复,紧接着又有第二批“三网融合”试点城市名单和方案已经正式上报国务院审批和为落实软件业扶持政策,软件产品税负减免细则将陆续推出等。

受此刺激,A股市场中的科技股表现突出,个股精彩纷呈。其中,久其软件、中国软件、海隆软件、宝信软件、

浪潮软件等个股已经连续两天涨停,个股表现积极活跃。

对此,分析人士指出,科技股由于市场对其的良好预期,以及投资者对该板块的高度认同,决定了科技股的行情特点具有爆发性和凌厉上攻的特征,而科技产业应用空间的广阔拓展了行业发展的基础。

由于许多科技股估值相对较高,且不少是靠题材与主题投资来支撑起高企的股价,较难吸引到机构资金的

青睐,上述连续两个交易日涨停板的个股中,其前十大流通股中难见踪迹就是例证。但是,经过近年来的努力,科技股正面临着较大的产业支撑,这是因为我国强调科技创新,已出台了多项科技产业的扶持政策,盈利能力正在迅速提升。

对于科技股相对较高的估值问题,国信证券分析师段迎晨表示,由于科技行业普遍代表了成长性投资,在市场环境好的情况下尤其受欢迎。

水利板块

入选理由:会有超预期政策出台 接力指数:☆☆☆

作为今年资本市场的热门板块,在经历了一段时间的沉寂之后,受消息面的利好,水利板块最近再度集体走强。国务院通过全国抗旱规划,是引爆水利股大幅走强的主要原因。前天,国务院常务会议讨论并通过《全国抗旱规划》。根据规划,我国将因地制宜建设农村、乡镇和城市抗旱应急备用水源工程。

10月12日,水利部总规划师周学

文表示,十二五期间全国水利投资总额将达1.8万亿元,为确保各领域资金落实到位,水利部会同多部门明确了这些水利投资资金来源渠道。

截至9月底,今年落实水利建设投资仅有2600亿元左右,与今年水利建设投资大概在4000亿元左右还有较大差距。对此,业内人士表示,由于前三季度水利建设投资不如预期,四季度水利建设速度加快的概率大大增

强。期间可能会有超预期的政策支持出台。

据分析人士介绍,水利股的投资机会主要可以从水利工程建设、水利配套设施、节能灌溉三方面寻找。

而在水利股的操作上,则可按如下三方面的思路去挖掘:一,从细化政策上把握重点机会;二,从业绩成长预期上关注潜力品种;三,从子板块轮动和技术形态上抓强势股。

环保板块

入选理由:大会推迟不改利好预期 接力指数:☆☆☆

全国环保大会因故推迟召开的消息,让此前连日高歌猛进的环保板块变成领跌板块。“预期没有落空,只是推迟了。”业内人士指出。虽然第七次全国环境保护大会因故推迟召开,对板块短期走势有所影响,但一些前期资金介入较深的个股相信后续还会有所表现的,会期的推后反而更有利于这些资金的运作。此外,从近期国家发布的关于加强环境保护重点工作的

意见中透露出来的信息看,五年一度的全国环保大会还是可以期待更多的支持政策出台。

据知情人士介绍,此次推迟召开的第七次全国环境保护大会主要的方向在于探索环保“新道路”,即要把环境保护纳入到经济发展的整个过程中,把加强环境保护与转方式、调结构结合,其内涵是代价小、效益好、排放低、可持续。节能减排和环境保护目

前无疑已经成为经济结构调整、产业升级和转型的重中之重。

光大证券环保行业分析师崔玉芹表示,四季度将是环保行业的政策多发期,不少扶持政策可能密集发布。同时,一般情况下,环保工程类行业下半年项目结算进度要多于上半年,因而业绩呈现加速释放态势,板块出现业绩、估值双增长态势,看好该板块的四季度行情。 杨晓春

徽商期货 如期而获

- 中国最具区域影响力期货公司
- 大连商品交易所最具成长性会员
- 郑州商品交易所市场进步奖十强
- 上海期货交易所交易优胜奖
- “全国青年文明号”荣誉称号

客服电话:4008878707
地址:www.hsqh.net
地址:安徽合肥市芜湖路260号

交通银行
BANK OF COMMUNICATIONS

您的财富管理银行

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

“首家融资融券专题培训”

地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全功能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn

主力仓位

3只基金隐形重仓股起底

随着上市公司三季报披露的落幕,一些在基金三季报中“隐形”的基金重仓股也浮出水面。根据统计,基金隐形重仓股“扎堆”于医药、消费、通讯类三类板块,其中建研集团(002398)、长海股份(300196)、莱美药业(300006)为基金隐形重仓比例最高的3只个股,基金投资隐形重仓股“抱团”迹象明显。

由于基金公布的重仓股均为持股市值排列靠前的个股,一些小盘、小市值个股即使被基金大比例持有,也无法在基金季报中“现身”,但上市公司季报的前十大流通股名单却能让这些大比例持有小盘和小市值个股的基金无法继续隐藏。

根据统计,建研集团、长海股份、莱美药业是基金隐形重仓比例最高的3只个股。其中,基金对建研集团的持股比例达到32.18%,仅大成基金公司就有3只基金进入建研集团十大流通股东榜。博时、华安、上投摩根等基金公司也有一定比例的参与。从建研集团三季报看,这只建筑行业的细分龙头股销售与毛利齐升,因此股价在6月末至7月初曾有单边拉升行情,涨幅最高超过30%,整个季度的表现也跑赢市场。在8只重仓建研集团的基金中,三季度新进入的有5只,而第一大流通股东大成优选则已坚守数个季度。

与建研集团相比,同样属于行业细分龙头的长海股份的情况也有相似之处。在重仓长海股份的基金中,集体杀入的是华夏系的3只基金。长海股份三季度在两次迅速拉升之后股价进入持续调整,最高下跌点位已经低于前期最低点,但华夏系的3只基金一直坚守其中。 杨晓春