



热点散乱 继续震荡

股指呈现震荡整理走势 盘中题材股继续活跃 在一定程度上激发了市场人气。但盘中个股表现分化明显 同时量能的萎缩也表明市场目前观望气氛较浓 因此在量能没有有效放大的情况下 预计股指震荡整理的走势仍将延续。

从近期管理层透露的信息看 股指期货出台的时间已越来越接近。我们预计 新华富时中国 A50 指数期货合约的推出将对我国 A 股市场的部分定价权造成重大影响 从而对我国资本市场造成重大影响。此外 工行采用 超额配售选择权 (绿鞋) 机制 将有利于缓解市场资金压力、稳定投资者预期 并对后面大盘股实现平稳发行上市起到重要的作用。近期随着七国财长及央行行长会议的召开 人民币汇率将再次成为了全球瞩目的焦点 人民币升值的压力也骤然加大 而国际资金对人民币资产的抢夺将进入新的高潮。而房地产市场由于刚性需求存在及人民币升值预期 促使行业增长大周期延续 具有区域、资金、土地及管理优势的房地产企业仍具有较大的发展的空间。而近期所颁布的会计制度将对房地产上市公司的财务有较大的正面影响 上市公司中投资性地产溢价在账面上充分体现 因此预计该板块在二级市场也将有积极良好的反应。

在操作上 投资者应利用短期反弹的机会 调整持股结构和持仓比例 以此来掌握今后操作的主动权。(广州博信)

机构短线看好个股

G 西煤 (000983):我国目前最大的冶炼精煤生产基地,目前股价跌无可跌,后市有望反攻。(科德投资)

G 士兰微 (600460):我国半导体 IC 芯片设计制造龙头,目前正构筑圆弧底形态,股价将后来居上。(北京首证)

GST 化工 (000791):公司拥有甘肃陇达期货经纪公司 71.8% 股权,另外 土地增值可观,密切关注。(金通证券 陈泳潮)

G 渝路桥 (600106):控股股东重庆国投具有金融业背景,前期资金介入迹象明显,有望随时反攻。(国泰君安 许斌)

G 美达 (000782):上半年利润同比增长 24% 股价逼近每股净资产,价值被严重低估,中线可逢低介入。(杭州新希望)

G 中新 (600329):近期连续调整,但成交量持续放大,显示底部区域承接有力,后市有上攻的可能。(远东证券)

今日新股上市

景新纸业 (002067) 主营牛皮箱纸板、白面牛皮卡纸、高强度瓦楞原纸和瓦楞纸箱。当前市场对牛皮箱纸板需求旺盛,预计未来两年内牛皮箱纸板仍将供不应求。天相投顾的施剑刚预计公司 2006-2007 年每股收益分别为 0.26、0.34、0.51 元,可以给予 16-18 倍市盈率,得出合理股价区间为 5.44-6.12 元。金通证券钱向劲认为运行区间 6-7 元。综合多位行业分析师的看法,均认为公司正处于快速成长期,合理价位在 4.5-6 元。上市首日由于其绝对价位较低,可能上涨到 7 元。

黑猫股份 (002068) 是国内炭黑行业龙头,市场占有率 9.25%。炭黑主要用于汽车轮胎制造,随着汽车工业的发展而增长较快,但近年市场竞争加大。申银万国郑治车、俞春梅预计公司 2006-2007 年每股收益分别为 0.49、0.625 元,按照 2007 年 15 倍左右市盈率计算,合理价格区间为 9.5-10.5 元,低于 9 元建议强烈增持。国金证券蔡目荣认为合理价位为 7.31-8.08 元。招商证券的朱纪刚认为公司合理定价区间在 7.50-8.50 元之间。金通证券钱向劲认为定位在 10 元左右,运行区间 10-12 元。分析师对公司的合理定位颇有分歧,综合预计合理价位在 8-9.8 元之间。由于流通盘较小,上市首日将会上试 11 元。

港股日评

周四港股先升后回 汇丰(0494)配股集资 24 亿元 影响投资气氛。承接美日股市升势,大盘高开 65 点后早盘最高升近 100 点,升上 17300 点水平,最高 17304 点,其后市况掉头向下,指数倒升为跌,收盘报 17183 点,下跌 26 点,跌幅约 0.1%,全日成交 280 多亿港元。蓝筹股除金融股靠稳外普遍偏软,公用股跌 0.5% 而地产及工商股亦下挫 0.2%。汇丰批股拖累股价跌近 2%,思捷环球业绩超预期且派特别股息,刺激股价曾创 70.35 元新高,急升 4.8%,是升幅最劲的蓝筹股。中银香港亦再创 17.24 元历史新高,中国移动则下跌 1%。国企股牛皮偏好 H 股指数报收 6917 点,微涨 8 点,涨幅 0.1%。中石油涨 1%,中国远洋、中兴通讯、富力地产及东风汽车则下跌超 2%。后市展望 港股高开低走,即末期指高水 55 点,成交逾 4 万手,未平仓合约超过 12 万张,技术上大盘短期在 50 天均线仍有支持,收盘后新高基地公布 05/06 年度业绩,全年盈利增长 11%,符合市场预期。李家耀 香港)

汇市日评

截至 9 月 14 日 17 时 美元指数位于布林带高位 技术上有下跌要求,且市场无消息指引,指数略呈跌势,在上探 86 整数关口附近后,回落至 85.78,随后在此区间盘整。晚间的 8 月美国零售销售指数及明日的核心 CPI 指数关系美元加息前景,值得关注。欧元兑美元盘整于 1.2672-1.2703,处于布林带低位,技术上有反弹动力。若晚间的美国零售销售指数弱于市场预期,欧元或有上升趋势,其阻力位于 1.2750,支撑位仍处于 1.2650。英国 8 月通货膨胀指数强劲使得 11 月加息预期增强,且 8 月零售销售指数符合市场预期,使得英镑兑美元触及一周高点。在 G7 会议前夕,主要货币大多盘整,英镑的反弹是今日亮点。短期内英镑看好,其阻力带位于 1.8820-1.8830,支撑带位于 1.8710-1.8720。日元今日略呈下滑趋势,震荡盘整于 117.33-117.77。晚间的美国数据仍然是影响短期内日元汇价的主要因素。日元上行阻力位于 117.80,更多阻力见于 118.15,支撑位于 117.00-117.10。(中行浙江省分行 毛燕燕)

证券实盘擂台		初始资金 10 万元					
第二十一期擂台 2006 年 8 月 14 日-9 月 29 日							
报 告 日:2006 年 9 月 15 日		■同期大盘涨跌 上证指数+5.22% 深圳综指+4.56%					
擂主	选手编号	姓名	操作回顾	总资产			
	U1	章力	无操作。	117522.36 元			
13064766580							
代码	持仓股票	数量	买入日期	买入均价	收盘价	市值	收益率
空仓							+17.52%
选手编号	姓名	操作回顾		总资产			
U6	俞杭飞	无操作。		118123.92 元			
王新指导							
代码	持仓股票	数量	买入日期	买入均价	收盘价	市值	收益率
000027	G 深能源	17500	9 月 5 日	6.82	6.72	117600	+18.12%
选手编号	姓名	操作回顾		总资产			
V3	陈建华	无操作。		106085.14 元			
代码	持仓股票	数量	买入日期	买入均价	收盘价	市值	收益率
000573	G 宏远	42200	9 月 5、6、7、12 日	2.48	2.42	102124	+6.09%
000782	G 美达	1500	8 月 29 日	2.44	2.64	3960	
选手编号	姓名	操作回顾		总资产			
V2	杜蓝	9.29 元买入 G 招行 3000 股,6.11 元买入大秦铁路 5000 股,7.68 元买入 G 龙净 2900 股。		105333.92 元			
13805784007							
代码	持仓股票	数量	买入日期	买入均价	收盘价	市值	收益率
600036	G 招行	3000	9 月 14 日	9.29	9.34	28020	+5.33%
600388	G 龙净	2900	9 月 14 日	7.68	7.68	22272	
601006	大秦铁路	5000	9 月 14 日	6.11	6.12	30600	
选手编号	姓名	操作回顾		总资产			
V4	罗洁	无操作。		102886.52 元			
代码	持仓股票	数量	买入日期	买入均价	收盘价	市值	收益率
600533	G 栖霞	11850	9 月 5 日	9.41	8.59	101791.5	+2.89%

■大户室记事

关注股指期货

知道周四举行的第三届国际金融论坛年会上,证监会主席尚福林有个重要讲话,大家都盯着网上的消息看。由于大家都已经基本空仓,而且决定股指不站稳上千七点,就暂不进场,因此心态就放得很轻松,注意力自然就转向一些宏观和中观的动向。”从讲话中发现,尚福林表示股指期货今年年底或者明年年初推出,这对于资本市场可以说是一个里程碑式的事件。所以我觉得这些机构肯定是要买多些大盘蓝筹股来进行调控股指,实际上股指期货获利机会很大,也将是机构的重头戏。”大李很快就从讲话中发现一条重要消息。大家一边看着报道一边进行分析。

大盘早上有所反弹,其后却逐浪下跌,成交量也明显减少,市场在两破千七失败后显然心态不稳,尤其是技术性的抛盘增加。下午股指有所反弹走高,但依靠中国石化拉抬的色彩比较浓,大家暂时不准备进场,因此也就有点脱离盘面。小马仍在研究个股基本面,他觉得有些个股目前这个价位值得关注:G 铜峰属于质地较好的科技股,公司是国内聚丙烯薄膜及薄膜电容器行业的龙头企业,市场竞争优势突出,经营业绩水平也比较稳定。随着公司投入巨资的第四条聚丙烯薄膜生产线建成投产,公司规模效益将进一步显现,目前股价基本上处于底部区域。但大家都决定还是看看先。(9月14日 中证投资 张志民)

■B股市场

周四沪深 B 股大盘以震荡调整为主,其中沪市 B 指在 88-90 点一带运行,收盘沪 B 明显受 A 股指数翻红的刺激,也顺势微幅收涨,深市 B 股则按照其自身运行格局,主要在均线附近调整,午后受招商局 B、中集 B 等权重股回落影响,收盘指数跌幅逾 1%。从盘面观察,个股行情继续维持着相对的活跃,沪市方面以振华 B 个股为代表呈现反弹,对沪市 B 股大盘有积极作用。不过最突出的还是以 ST 为

■黄金日评

在大幅下跌后,国内黄金周四带量反弹,各品种平均上扬幅度超过 1.3%,成交量明显放大。铂金今日上涨 2.73 元,成交 254 公斤。周三国际金价以 587.2 美元开盘,最高上试 592.6 美元,最低下探 579.6 美元,报收 589.20 美元,较上个交易日上涨 2 美元,涨幅 0.34%,日 K 线呈现一颗跌停停顿额十

■今日提示

黑猫股份 2800 万、景兴纸业 6400 万股新股上市日 G 广宇、G 沙隆达、G 汇源、焦作万方、G 京东方、G 华电、G 铸管、G 北新、G 银河、G 中汇、G 电广、河池化工、G 石热电、G 华工、雷伊 B、沙隆达 B、京东方 B、*ST 联谊、G 太极、海南航空、ST 珠峰、G 金地、*ST 一投、*ST 大江、*ST 松江、*ST 新太、*ST 华侨、G 茂茂、厦华电子、*ST 大江 B、海航 B 股、凯马 B 股召开股东大会。

沪市		深市			
G 综艺	600770	携量劲升,前高需时化解	大同水泥	000673	冲击前高,仍可谨慎看好
G 武控	600168	面临突破,持股待机	传化股份	002010	盘中异动,震荡高收
GST 万里	600847	涨停价大幅换手,短线看涨	赛格三星	000068	突破盘局,保持跟踪
G 棉十	600111	突破盘局大涨,继续持有	G*ST 珠江	000050	有买盘介入,耐心等待
G 金鹰	600232	形态趋强,耐心等待	G 三维	000755	加速上扬,继续持有
G 深高速	600548	增量收阳,有上攻欲望	厦门港务	000905	多头反击有力,持股
G 友道	600827	股价获支撑,仍有反弹要求	G 沈中兴	000715	挑战前高压力,待机
G 北创	600967	稳步回升,中线待机	G 京华联	000882	十日均线助涨,暂持
G 江中	600750	盘升势头不改,仍看好	G 广宇	000537	量价配合较好,突破在望
G 中宝	600208	结束平台整理,仍有拉升	G 天伦	000711	

期货实盘擂台		初始资金 8 万元以上				
第十期 2006 年 8 月 1 日-2006 年 10 月 31 日						
报 告 日:9 月 15 日		天地期货作为本擂台交易平台)				
资金账号	10826 杭州)	总资产	收益率			
阳光指导	13588075156	147827.52 元	+84.78%			
初始资金 80000.00 元						
操作回顾 19610 买入平仓 11 月铝 2 手,19370、19380 卖出平仓 11 月铝 2.1 手,19470 平仓今仓,70210 买入平仓 11 月铜 1 手,69600 卖出平仓 11 月铜 1 手,69970 平仓今仓。						
持仓品种	方向	数量	开仓日期	开仓均价	结算价	浮动盈亏
空仓						
资金账号	10866 杭州)	总资产	收益率			
翔阳投资李永强	13388425228	121943.46 元	+52.43%			
初始资金 80000.00 元						
操作回顾 19400、19450 买入开仓 11 月铝 2、4 手,19440、19530 平仓今仓,4.2 手,69620、69690 买入开仓 11 月铜各 1 手,70000、70180 平仓今仓,1 手,3000 买入平仓 11 月燃料油 4 手,19370 买入平仓 11 月胶 1 手,19410 卖出开仓 11 月胶 3 手,19355 平仓今仓 1 手。						
持仓品种	方向	数量	开仓日期	开仓均价	结算价	浮动盈亏
橡胶 611	卖	2	9 月 14 日	19410	19320	900
资金账号	10804 杭州)	总资产	收益率			
初始资金	133625.18 元	201708.80 元	+50.95%			
操作回顾 无操作。						
持仓品种	方向	数量	开仓日期	开仓均价	结算价	浮动盈亏
大豆 701	买	15	9 月 7 日	2552	2556	600
铝 612	买	3	9 月 1 日	18880	19090	3150
铜 612	买	1	9 月 12 日	68190	69810	8100
燃油 611	卖	3	8 月 30 日	3294	3012	8460
燃油 611	卖	5	8 月 30 日	3295	3012	14150
燃油 611	卖	2	8 月 30 日	3296	3012	5680
选手资金账号 10898 杭州、香溢投资) 收益率+18.00%						
选手资金账号 10852 杭州、黄伟灿指导) 收益率+16.48%						

■每日期货

LME 铜期止跌反弹,铜价最新 7565 美元/吨。沪铜受外盘影响,主力 11 月合约高开高走,尾盘收于 70720 元/吨,涨 2110 点,成交略减,持仓持平。随着消费旺季的即将到来,铜价还是有上涨空间的。天胶昨日在涨停位置开仓,随后略微回落,下午开盘直接封在涨停版上,盘面以平仓操作为主,成交量极小。预计后市将震荡走强。外盘原油小幅上扬,沪燃料油昨日大幅上涨 100 多点,预计后市将在 3000 点附近震荡。国内农产品都走出反弹行情,后市预计反弹将会继续,小麦的反弹将会最为强劲,玉米后市也看涨,大豆和豆粕反弹概率虽有但是不大。郑糖在外盘暴涨的带动下跳空下行,但幅度远小于外盘。(天地期货 沈毅)

操作建议 连豆豆粕重回均线上方,市场的牛皮特征相当明显,由于量能略显不够,依然建议仅持少量多单而不大量追买。棉花低位震荡,暂无走高预期。沪铜资金引领反弹延伸,短期市场结构重新转为多头为主,建议跟短多参与,对于隔夜仓依然建议规避。沪铝现货坚挺支撑市场反弹,但高度料将有限,上档 20000 附近存在较强阻力,建议区间思路对待。沪胶空头开始集中平仓离场,主力 611 合约短线反弹第一目标在 20000 附近。燃油低位连续收阳,短线反弹意愿强烈,空单需及时离场。白糖面临方向选择阶段,密切关注。玉米重返涨势,持多。强麦观望。(中大期货 一兵)

三川有话说

连粕未能维持涨势,技术上呈现盘整走势,等待 CBOT 市场指引,豆和粕以观望为宜。玉米大幅增仓,价格上行阻力重重,突破前以区间操作为主。小麦增仓上行,有望保持涨势。白糖有望跟随外盘走出上涨,等待做多机会。橡胶封在涨停,反弹欲望强烈,油上涨势头略逊,可短线而为。铜铝震荡整理,观望为宜。留单提示:多胶,多麦。(金迪期货)

十万元期货实盘指导账户

南华期货		客户账户 00005789		操作指导 华文		咨询 88254869	
交易所编码		103217 元		103217 元		收益率 +3.22%	
资产总额		103217 元		103217 元		收益率 +3.22%	
昨日操作		无交易。		无交易。		无交易。	
昨日持仓	品种	方向	数量	开仓均价	结算价	浮动盈亏	
	铝 611	买	1	19070	19460	1950	
	燃油 611	卖	1	3504	3012	4920	
	棉花 611	买	1	14330	13795	2675	
	白糖 703	买	2	3430.5	3415	-310	
	强麦 701	买	10	1587	1603	1600	
	玉米 705	买	10	1420	1413	-700	
	豆粕 601	卖	5	2259	2231	-650	
	豆油 611	买	1	5488	5589	1010	
永安期货	客户账户 9690	指导 林或峰	013178113480				
交易所编码		上海 00223918、郑州 08100276、大连 00122485					
资产总额		174404.73 元		收益率 +74.40%			
昨日操作		橡胶 611 买入平仓 1 手,成交价格 19410;橡胶 611 卖出开仓 1 手,成交价格 19410。					
昨日持仓	品种	方向	数量	开仓均价	结算价	浮动盈亏	
	棉花 611	卖	1	14165	13795	1850	
	白糖 703	卖	2	4704	3415	25780	
	大豆 701	卖	6	2543.5	2556	-750	
	铜 611	买	1	71420	70040	-6900	
	豆粕 701	卖	6	2337	2231	6360	
	橡胶 611	卖	1	19410	19320	450	
天地期货	客户账户 31100	操作指导 王舰	0571-87782146				
交易所编码		上海 00113946、郑州 23400602、大连 00029261					
资产总额		66275 元		收益率 -33.73%			
昨日操作		1608 卖出开仓 1 月强麦 6 手。					
昨日持仓	品种	方向	数量	开仓均价	结算价	浮动盈亏	
	豆粕 701	卖	4	2230	2231	-40	
	强麦 701	卖	6	1608	1603	300	