

# 创业板全线爆发 周二的最大亮点 两大因素促使创业板大涨

**热点解析** 创业板无疑是昨日的最大亮点，也是中小盘的典型代表，在两市56只涨停个股中，创业板占据了24余席之强。国庆假日过后，大盘进入强力暴涨，而创业板则受前期较大上涨的透支和10月份解禁潮到来的双重压力而连续逆势下跌，9月中旬至周一，创业板指数累积下跌近10%，同期上证综指涨幅则是10%，深成指也达到了8%之多，相当于创业板落后A股整体18%-20%，短期形成的这种洼地作用为创业板累积了较强的反弹动能，而大盘股的回调则为资金提供了最佳突破口，从而引发创业板在周二全线爆发。

杨晓春

创业板指数收涨6.82%，涨63点，报995.92点。压抑多日的小盘股在周二终于爆发，首批解禁股探路者、鼎汉技术、中元华电、硅宝科技等24股集体奔涨停。

中原证券刘峰指出，由于解禁和低增长两大利空因素已经在8、9月份有所反映，10月份可能迎来利空的真空期，其判断创业板将有望结束单边下跌，迎来阶段性企稳。光大证券指出，解禁只会造成短期估值压力，而对于基本面良好、增长前景广阔的企业而言，创业板解禁可能会提供较好的长期投资机会。东吴证券则认为，中期来看，本阶段或为创业板下探筑底的时期。

金元证券策略分析师徐传豹表示，创业板周二大幅反弹，主要有两方面的原因：首先十七届五中全会通过“十二五规划”的建议，其中重点谈到了新兴产业，未来将有



相关具体政策出台，对创业板中的众多新兴产业公司是利好；其次，近期市场风险转换，创业板部分品种调整充分，技术上有反弹要求。他表示，创业板公司规模较小，不确定因素高，投资者可选择成长性较确定的品种，把握逢低介入的时机。

## 资金流向

市场热点转换

## 超200亿资金流入

**主力资金揭秘：**周二大盘再次上涨，而资金也大幅流入市场，其中沪市净流入124.82亿元，深市净流入116.88亿元。行业方面，机械仪表、信息技术、采掘、电子和纺织服装排名资金净流入前五名，交通运输、房地产、金融、供水供气和化工行业排名资金净流出前五名。

**主力动向猜想：**周二市场有超过200亿元的资金净流入，这和周一的情况完全相反，市场热点转换是造成这种现象的最主要因素，周一权重股出现了调整征兆，相当一部分资金从中流出准备观望，当热点转向调整到位的中小盘股时，资金又出现回流的情况。行业方面，周一受到青睐的地产、钢铁和交通运输等行业周二表现不佳，相比之下，一部分属于新兴产业中小盘股却表现十分抢眼。在笔者看来，当前市场热点转换，权重股有可能会继续调整，这实际上是中线投资者的机会，可考虑逢低补仓。

## 新股定位

# 今日发行申购指南

### 佳隆股份(002495)

发行价确定为32元/股，发行市盈率为65.31倍，申购代码为“002495”，申购上限不得超过20000股。

### 华斯股份(002494)

发行价确定为22元/股，发行市盈率为75.86倍，申购代码为“002494”，申购上

限不得超过22000股。

### 荣盛石化(002493)

发行价确定为53.8元/股，发行市盈率为38.16倍，申购代码为“002493”，申购上限不得超过44000股。

### 恒基达鑫(002492)

发行价确定为16元/股，发行市盈率

为44.2倍，申购代码为“002492”，发行后总股本为12亿股，申购上限不得超过20000股。

### 中南传媒(601098)

本次发行价格区间为9.96元/股-10.66元/股，申购代码为“780098”，申购上限不得超过31万股。

杨晓春

## 基金动态

市场风格逐步转换

## “小基金”有望最先受益

股票基金在三季度迎来业绩转机，同时也出现了较为明显的分化。选股能力和对时机把握的高下成为业绩分化的主要原因。一批灵活的小基金在市场的剧烈变化中脱颖而出，如景顺长城能源基建基金。根据银河证券基金研究中心的统计，三季度该基金获得32.23%的收益。国庆长假后市场发生结构性变化，景顺长城基金认为，若市场上涨的情况得以持续，热点转换可能会更加频繁。对于四季度的投资机会，他们认为，市场对通胀的预期在加强，周期性资源类板块有所表现，同时，如银行、保险、家电、汽车等低估值板块中的优秀公司也面临估值修复的机会。也看好同样估值偏低的建材、水泥等基建板块。由于热点转换的速度快，中小规模的基金有望继续成为市场的领跑者。

胡孝政

## 操盘手记

你方唱罢我登场

## 迪斯尼概念风云再起

“你方唱罢我登场，‘煤飞色舞’之后股指及主导板块已偃旗息鼓，有修整要求，谁持彩练当空舞呢？当然是战略新兴产业。”阿思自言自语，津津乐道。老姜单刀直入：“要买就买新能源先导产业类股。”老姜和庆大姐原奔着好止损出局的孚日股份，昨天一开盘就跳空直奔涨停而去，两人一直在跟踪它，放掉将成正果的黑马岂不后悔终生，两人以涨停价挂单买入，看来这回得吃次唐僧肉了。阿思、阿牛则17.10元追入了刚过龙门开始拉升行情的另一只新能源股精功科技。买入最先启动，走势最强，板块领涨龙头的个股，即使涨停买入也在所不惜，是我们的一贯风格，迪斯尼项目下月即将开工建设，根据香港迪斯尼概念股的炒作路线启示，现在又是上海迪斯尼概念风起云涌时，我和阿牛21元追进了中路股份这只龙头股。14.70元买了二重重装。 一剑

## 弘业期货大课堂(203)

## 10.20 弘业期货日评

昨日股指期货主力合约IF1011开盘在3356.6点，最高价3434.4点，最低价3327.6点，收盘价3423.8点，涨幅达到2.32%。昨日股指受外盘影响小幅高开，随后震荡走低，在早上10点开始拉升，最高拉升至3389点，之后便一路下行，午盘后开始反弹，一度突破3390最高到了3434.4。期指午后延续宽幅震荡格局，多空分歧加大，主力合约盘中一度回落创日内新低。但之后随着现货市场金融、地产等权重股跌幅收窄而窄幅回升，整体上仍保持在今日震荡区间内反复。连续七日强势

逼空后，昨日空头首次小幅试探性做空，但调整过程中，空军龙头之间稍显分歧，显示主力对市场是否能够大幅调整把握不足，短线期指或延续高位震荡整理。本轮期指现指联动强势反弹，主要是由国庆长假期间市场对美国二次量化宽松货币政策预期增强令美元承压走低带动大宗商品、农产品、棉花等价格持续暴涨所推动，虽然随着期指连续大幅上扬，市场对其技术性调整预期日益增强，但由于本轮行情推动因素未发生改变，市场乐观情绪仍较浓厚，后市行情仍然值得期待。但目前沪深300指数已逼近

地产新政的调控缺口和下降压力线的位置，也接近前期套牢盘，短线仍存在回调压力。建议IF1011明日仍保持逢低做多的思路。  
**弘业期货合肥营业部招聘期货经纪人与客户经理，联系电话：0551-2648163，联系人：杨波；诚招合作伙伴、居间人，电话：18256995903。**

风云变幻的世界经济格局 锐意变革的国内金融市场  
大变革时代迎来投资理财新策略

# 变·赢未来

股指期货投资论坛  
暨华安期货“投资者服务江淮行”  
活动开幕典礼

**论坛主题：**  
股指期货运行情况及交易规则  
股指期货操作策略及投资技巧

时间：2010年10月24日（周日）14：00-17：00  
地点：合肥海汇假日酒店（明光路6号，芜湖路与明光路交叉口）

**演讲嘉宾：**  
中国金融期货交易所特邀专家  
华安期货公司首席策略师、研发中心总经理 杜贤利

参会方式：电话预约，定点领票  
领票地点及联系电话：  
华安证券各地市营业部  
华安期货公司（合肥长江中路419号）：2839071 2839061  
13856093676 13965085036



即可免费获赠“智能王”期货决策系统软件（试用版）

**华安证券**  
HUAAN SECURITIES  
华安e家手机证券  
(赢家版、赢通版)  
免费下载，手机网址wap.hazq.com 客服热线96518

**弘业期货**  
赢战股指  
正式受理股指期货开户  
垂询电话：0551-2648163、2671810  
营业部地址：合肥市蜀山区江西路200号置地投资广场1306、1307