

大盘4连阳 红十月在望？ 外资两融为何最爱这些股

国庆节前，各路人士纷纷扬言A股节后有红包，现在看来，此言非虚。截至10月11日收盘，节后首周，大盘4连阳，累计涨幅2.36%，个股80%上涨。在10月11日，有行情发动机之称的券商股也表现活跃，华创阳安盘中一度触及涨停。这会是“山雨欲来风满楼”吗？

成交额重回暖态势

除了直线上指数的上涨外，节后A股成交额也重回暖态势。东方财富Choice数据显示，A股成交额从10月8日的3729.26亿元，上升到最新的4564.4亿元，增幅22.4%。

券商股躁动

从10月11日当天的行业板块来看，除了因伊朗油轮遭遇袭击这种突发事件导致的石油行业大涨，以及电信运营（主要是二六三涨幅较大）之外，券商信托以1.73%的涨幅排在第三位。

从主力净流入角度看，大金融板块成了11日主力的主攻方向，具体是银行、券商信托和保险三大行业分别净流入13.9亿元、6.94亿元和4.71亿元。

对券商概念来说，除了盘中一度触及涨停的华创阳安之外，中信建投、哈投股份、海通证券和国盛金控涨幅也超过3%。

20公司融资净买入过亿

可以说，节后首周A股的表现是可圈可点的，而在大盘4连阳期间，谁正在被爆买呢？尤其是被大家普遍关注的融资客和北向资金又是买了谁呢？

对融资客来说，东方财富Choice数据显示，截至10月10日，节后前三天两融余额递增，最新为9601.41亿元。

从融资净买入来看，截至10月10日，节后前三天有近千家公司被融资净买入，不过过亿个股只有20家，其中华泰证券被买入最多，为2.68亿元。中兴通讯、信维通信和大华股份也被净买入超过2亿，分别是2.58亿元、2.57亿元和2.03亿元。

从行业分布看，这20家公司中，电子行业大有“鹤立鸡群”之势，共有6家公司净买入过亿，占比3成。再然后就是非银金融和农林牧渔了，不过也均只有3家公司。

外资增持TOP20

北向资金方面，东方财富Choice数据显示，节后首周累计净流入33.9亿元，其中11日当天净流入37.26亿元。

个股来看，香飘飘是节后前三天外资增持最明显的公司，持股占流通股比例增加了1.74%。拉夏贝尔和京新药业紧随其后，外资增持比例也超过1%，分别为1.43%和

1.11%。

从行业分布看，外资增持前20家公司中，医药生物公司最多，有4家，其次是电子行业，有3家。

本周会怎样？

随着大盘走出4连阳，机构对后市观点却产生了分歧。

和信投顾认为，市场在面临周末消息面不确定的情况下走出“三阳开泰”的小牛行情实在不易，也说明国庆节后市场悲观氛围消弭殆尽，随着季报行情陆续展开，绩优股曝光度加强和市场对于高股息低估值强业绩支撑的金融股的青睐，使得市场做多信心渐强。

源达证券则从技术角度给出了看法。上周五主板指数高开调整后走高，指数重心呈现不断上移态势，MACD指标绿柱继续缩短，指标走势有向上金叉预期。KDJ指标金叉向上继续发散，均线来看，指数以来到30日均线上方，20日均线出有一定压力，5日均线拐头向上，量能上也出现一定支撑，预计指数重心会稳步上移。

不过，容维证券刘思山认为，在市场经历了连续调整后，终于迎来了止跌反弹，但连续上涨过后，成交量却未能有效放大，这将大概率制约后市上涨空间。

天信投顾也认为，上周虽有四个交易日，但是就指数而言，其走势确实不错，一鼓作气走出四连阳，单周涨幅最高接近2.5%。股指看似涨幅的不错，但是盘面个股的表现不敢恭维，主要体现在以最具赚钱效应的科技股持续偏弱，制约了市场的做多人气，上周是一个只赚指数不赚钱的行情。就上周而言，就股指目前反映的状态来看，我们预计本周市场将会呈现宽幅震荡，先抑后扬的概率较大。短期内股指虽会呈现不错的趋势形态，但是市场的赚钱效应和赚钱机会都会大不如前，分化将是短期的主旋律。

巨丰投顾甚至提醒到，在市场连续反弹之后，建议保持一份冷静。主要因为，一方面尽管盘面热闹，但做多意愿并未完全体现。从两市成交量看，节后总体呈现萎缩，三千多亿乃至四千亿的水平，依然是低于五千亿，短期的反弹还是需要继续观望；另一方面，内外的不确定依旧萦绕。（东方财富网）

行业板块	概念板块	地区板块	名称	涨幅%	主力净流入
			石油行业	2.37	1.17亿
			电信运营	2.12	1.31亿
			券商信托	1.73	6.94亿
			银行	1.67	13.9亿
			水泥建材	1.67	2.59亿
			港口水运	1.49	7601万
			公用事业	1.38	-8255万
			多元金融	1.08	1.11亿
			包装材料	1.08	7674万
			保险	1.00	4.71亿
			房地产	0.65	1.07亿
			高速公路	0.59	-150万
			煤炭采选	0.58	-3854万
			软件服务	0.56	-2.55亿

序号	证券简称	持股变动 (%)	最新持股 占比 (%)	最新持股 量 (万股)	所属行业
1	香飘飘	1.74	5.60	260	食品饮料
2	拉夏贝尔	1.43	4.59	670	纺织服装
3	京新药业	1.11	3.75	2719	医药生物
4	沃森生物	0.86	3.93	6049	医药生物
5	韦尔股份	0.85	7.20	1012	电子
6	天康生物	0.57	2.71	2752	农林牧渔
7	光环新网	0.53	6.72	10380	通信
8	北方华创	0.48	1.43	655	电子
9	精测电子	0.47	2.11	520	机械设备
10	吉比特	0.43	6.37	265	传媒
11	千禾味业	0.42	1.61	733	食品饮料
12	安科生物	0.40	1.49	1566	医药生物
13	首旅酒店	0.40	11.40	7125	休闲服务
14	福莱特	0.39	1.85	279	建筑材料
15	蓝色光标	0.39	3.09	7703	传媒
16	大参林	0.38	5.25	439	医药生物
17	华发股份	0.37	3.23	6828	房地产
18	金地集团	0.35	2.07	9384	房地产
19	苏州科达	0.34	1.10	373	计算机
20	景旺电子	0.33	1.73	244	电子

数据来源：东方财富Choice数据

沪指四连阳逼近3000点 蓝筹估值修复推动市场重心上移

十月首个交易周，大盘在金融、地产等权重股推动下震荡上行，上证综指连收四阳，沪指再度逼近3000点关口。对于本周市场，业内人士认为，虽然近期两市成交量未能明显放大，但随着一批蓝筹股走强，大盘震荡上行的格局基本确立，市场重心有望继续上移。

大盘夯实2900点底部

大盘节前一路探底，沪指一度逼近2900点关口。然而国庆节之后大盘却出人意料走出四连阳，指数再度逼近3000点关口。

从周线来看，沪指在确认2900点一线短期低点后选择再度向上，主要还是得益于蓝筹股的上涨。从前期贵州茅台创新高，到上周地产、银行股的走强，均表明主力资金通过推高蓝筹股以实现稳定大盘的

目标。海通证券一分析师认为，大盘短期内有望向上挑战3000点大关，投资者可重点关注地产、银行、保险等低估值品种的走势。

记者注意到，沪深300成份股上周表现较好的多集中在地产、消费、金融、信息技术板块。以地产股为例，金地集团上涨11.52%，股价创出阶段新高。消息面上，金地集团9月实现签约金额250.1亿元，同比增长38.7%；实现签约面积135.2万平方米，同比增长46.6%。金地集团预计今年销售大概率超2000亿元，同比超增长23%。

业绩成股价试金石

随着三季度收官，不少公司陆续公布三季度业绩预测，其中预增的公司往往在二级市场上表现不俗。

据统计显示，业绩预增股成为

近期市场重要热点，上周涨幅超过30%的预增股就有4只，分别为天顺股份、壹网壹创、宝鼎科技、光正集团，涨幅分别为46.47%、46.42%、39.11%、30.05%；而周涨幅超过10%的预增股超过40只。相反，业绩预减或者预亏股则明显遭到市场抛压，如时代新材、华友钴业、国美通讯、众泰汽车等则表现不尽如人意。

不过业内人士提醒投资者，一些经过连续大涨的预增股短期已经基本消化了利好因素，短线不宜再去追涨。投资者可逢低关注一些仍在底部的预增股或者有望业绩预增的品种。

板块轮动中寻找机会

随着市场重心上移，投资者信心明显增强，业内人士认为，投资者可在板块轮动中寻找投资机会。

国泰君安证券高级经理薛先生

告诉大众证券报记者，上周大盘震荡荡升，权重股护盘明显，题材股轮番表现。近期市场比较关注区块链、数字货币等概念，数字经济与数字货币已经成为全球关注的热点，将深刻影响我国市场经济发展甚至是未来全球经济和金融市场。

南京一职业投资者胡俊告诉记者，近期市场有几条主线，一是蓝筹股；二是科技股。短期来看，银行、保险、地产补涨的要求强烈。

中邮证券首席分析师程毅敏认为，短期来看，大盘处于震荡态势，节后市场情绪面得到较好的修复，但公司三季报披露期来临，个股选择上仍需小心，整体仓位可保持半仓。中期来看，伴随宽货币、宽财政、宽信用效能显现，估值扩张具备良好的基础。（东方财富网）

事件性因素催生结构性机会 本周四大机会点值得关注

近期市场出现阶段性反弹，市场机会也呈现出结构性轮动。在市场弱势格局下，投资者如何把握近期市场机会呢？笔者对近期市场热点做了下盘点和梳理，希望对大家有所帮助。

从近期市场表现来看，事件性因素催生当前结构性机会，首选是季报的相继披露，市场短期聚焦集中在三季报预增个股上，如：天顺股份、友好集团、星徽精密等三季报大幅预增刺激个股出现连续涨停，成为短期市场热炒的主要亮点。其次，近期涨价消息不断，如：水泥价格上涨，猪肉价格上涨，被动元器件(MLCC)涨价，辅酶(Q10)涨价，LNG涨价等等，这些涨价类消息刺激市场对涨价题材展开短期轮番炒作，投资者也可重点挖掘，另外，一些重要会议的举办也将对市场形成重大催化，大家不妨关注一下，或许是未来市场的下一个机会点。

1 双氧水涨价

进入十月，双氧水结束了9月大跌行情，迎来大涨，截止10月11日，国内均价1263元/吨，单日涨幅达6.76%。10月8日开始，双氧水价格就一直涨涨涨，至11日，较月初大涨7.98%。

十月份双氧水厂家停工检修期，市场供给或将趋紧，双氧水节后价格上涨或将对相关公司带来短期利润增长，催生出短期结构性机会，重点可以关注一下川能动力、华泰股份、闰土股份、金禾实业等公司。

2.2019 第二届中国国际医院联网大会暨中国国际医院物联网产品展览会于2019年11月23-25日在无锡太湖国际博览中心召开。

随着5G时代的到来，物联网技术在医疗领域的应用越来越广

今年算是小牛市了 为何这类投资者收益依然惨淡？ 尽快适应A股新变化

一眨眼，进入四季度了，2019收官在即，节后市场震荡回升，但成交低迷，感觉各机构都一副“马放南山”之态。确实，今年市场前三季度至少有一半时间行情很不错，一季度鸡犬升天、三季度科技称王，中间还参杂着“喝酒吃药”的不断新高，应该说无论坚持哪一头，无论是价值还是投机，今年都算小牛市了。

看看各大公募基金、私募的排行，平均收益基本在20%以上，名列前茅者翻番的也不在少数，但接触不少客户，2019年依然收益惨淡，甚至不乏亏损累累者，究其原因，大部分是因为以下几点：

第一，老经验作祟，死守不放，最后分文不值。近年来，A股加大监管，退市趋严，同时注册制的推出也让壳资源价值大幅下降。随着经济下台阶，很多企业经营不善，面临退市，更有一些企业主链而走险，做假帐、卖假货，最后也直接退市。很多20多年的老股民总是习惯了套牢就拿着，等着重组，股价反弹，往复循环，但此次恐怕行不通了，今年退市公司创新高，很多股票暴雷，往往一次就是几十万股东受害，若不改变原有经验，恐怕未来即使有牛市也与很多投资者无关了。

第二，喜欢低价，喜欢补涨，最后行业分化，收益全无。多年来很多投资者喜欢低价股，喜欢补涨股，总是选择所谓的低位、低价股，感觉更安全、更安心，随着中国经济的发展，行业性的机会正在减少，龙头溢价越来越明显，往往一个行业前两名企业要占到行业60%以上的

份，物联网是感知中国的重要内容。近年来，我国各级政府高度重视感知中国的推进工作，努力推广医院物联网产业的发展和应用，取得了很大的成就。可以重点关注宝莱特、汤臣倍健、三诺生物等公司短期机会。

3.2019 第二届中国国际云计算CIO峰会

本届大会定于2019年11月19-20日召开，主要议题涵盖全球云计算发展趋势及实践，5G、物联网及人工智能，企业CIO眼中的IT变革与产业升级，企业上云转型应用，金融云等行业云创新及实践，新技术带给数据中心的机遇与挑战，以及云计算在教育、制造、零售 & 电商、医药 & 医疗器械等领域的落地应用解析。

4.2019 中国金融科技国际峰会将于11月7-8号将于上海隆重召开。

中国人民银行印发《金融科技(FinTech)发展规划(2019-2021年)》(以下简称《规划》)，明确提出未来三年金融科技工作的指导思想、基本原则、发展目标、重点任务和保障措施。《规划》提出，到2021年，建立健全我国金融科技发展的“四梁八柱”，进一步增强金融业科技应用能力，实现金融与科技深度融合、协调发展，明显增强人民群众对数字化、网络化、智能化金融产品和服务的满意度，推动我国金融科技发展居于国际领先水平，实现金融科技应用先进可控、金融服务能力稳步增强、金融风险水平明显提高、金融监管效能持续提升、金融科技支撑不断完善、金融科技产业繁荣发展。（东方财富网）

第三，是喜热点，追题材，最后来回坐电梯，一不小心就深套。今年市场题材不少，从5G开始，市场对新兴产业的追逐无以复加，很多应用尚在探索之中，但市场反应激烈，投资者在其中很难区分真假，此时主力利用资金优势反复折腾，很多投资者则追涨杀跌，累得半死，最后往往得不偿失。

记得2017年初，我写过一篇“改变从今开始，20年经验清零”的文章，主要就是描绘在A股国际化加速的进程下，要尽快适应新的变化，把很多老的没用的经验和坏习惯尽快清零。2019年我有一些客户在年初拿着中国平安、招商银行、万科、保利地产甚至海通证券的，到如今也收益过50%，这些人看似平平无奇，与热点无关，只是静静地、傻傻地拿着他们认为不错的甚至传统的行业，但从效果来看，也很不错。

记得以前有句老话“有所为有所不为”，国人总是更关注“有所为”，却总觉得要成功恐怕要先学会“有所不为”，不追逐热点题材，不幻想垃圾重组，不追高杀跌，也许成为市场里的“傻子”，才能享受到“傻福”吧。

(作者为国泰君安上海研究总监边风炜，文章来源：东方财富网)

(本版所有内容仅供投资者参考,不构成投资建议)

停电预告——计划停电

一、因宁波象山10千伏鸡鸣F401、曾岙F403等线路网架优化工程,10kV鸡鸣F401线昌桥二支线跌落式熔断器停电。

停电时间:10月21日7:00至16:30(下雨取消)
停电范围:浙江省-宁波市-象山县-石浦镇:昌明村农用排灌站

二、因宁波象山10千伏鸡鸣F401、曾岙F403等线路网架优化工程,10kV鸡鸣F401线东农二支线跌落式熔断器停电。

停电时间:10月21日7:00至16:30(下雨取消)
停电范围:浙江省-宁波市-象山县-石浦镇:东卫村农用排灌站、昌国3号路灯公司

三、因鹤浦镇南五村1号公变等台区0.4kV及设备改造工程,岳浦F445线大湾塘村3号公变低压出线

总保停电。

停电时间:10月22日7:00至15:00(下雨取消)
停电范围:浙江省-宁波市-象山县-鹤浦镇:大湾塘村中部

四、因宁波象山10千伏盐田F026线网架优化工程,盐田F026林善岙支线6号杆开关,林善岙支线5号杆荣丰机械跌落式熔断器停电。

停电时间:10月22日7:00至14:00(下雨取消)
停电范围:浙江省-宁波市-象山县-大徐镇-大磊头行政村-大磊头自然村,大徐镇-相思岭行政村(范家山自然村,相思岭自然村,泥塘自然村)浙江省-宁波市-象山县-大徐镇-大磊头行政村-象山县爵溪水务有限公司,大徐镇-相思岭行政村(中国移动通信集团浙江有限公司象山分公司,象山县大徐镇人民政府)大徐镇-

龙溪行政村(象山县大徐镇甜甜幼儿园,徐建良,象山荣丰机械制造有限公司,宁波顺声通讯设备有限公司)

五、因宁波象山10kV灵南F016线等线路联络改造工程,茅洋F076线洋岙山支线1号杆开关停电。

停电时间:10月22日7:30至15:00(下雨取消)
停电范围:浙江省-宁波市-象山县-茅洋乡-白岩下行政村(胡家自然村,韩郑自然村,白岩下自然村),茅洋乡(洋岙山行政村-洋岙山自然村,台头行政村-台头自然村,文山行政村-文山自然村);茅洋乡-洋岙山行政村(象山鑫佰机械制造有限公司,象山顺顺机械制造有限公司),茅洋乡-台头行政村(象山县茅洋乡台头村经济合作社,中国铁塔股份有限公司宁波市分公司,象山茅洋城镇建设有限公司,象山县茅洋乡人民政府,象山县共青铸造厂)

六、因宁波象山2019年丹城片区西门新村3号公变布点工程,白象F361线蓬莱路北支线8号杆西门新村公变跌落式熔断器、西门新村2号公变低压出线开关停电。

停电时间:10月22日8:40至16:30(下雨取消)
停电范围:浙江省-宁波市-象山县-丹西街道:蓬莱路、西门新村

七、因倒电源,珠山F344线30号杆珠山F3442开关停电。

停电时间:10月23日7:00至8:00(下雨取消)
停电范围:浙江省-宁波市-象山县-涂茨镇-下盆岙行政村-象山县涂茨镇人民政府,爵溪街道(白岩山产业园区-浙江新篁生物技术有限公司,城东工业园区-宁波象山国能置信置业有限公司)

(下转第7版)