

今日·资讯

终止上市日:06 国债(15)(010615)/国债 0615(100615)

新股上市(无涨跌幅限制):东方锆业(002167)/红宝丽(002165)/莱茵生物(002166)

股权分置限售股份上市流通日:中国船舶(600150)/羚锐股份(600285)

首发机构配售股份上市流通日:实益达(002137)/顺络电子(002138)

A股股权登记日:荣华实业(600311)

A股除权除息日:金山股份(600396)

配股缴款(截止日):国投电力(600886)

基金分红权益登记、除息日:富国天博创新主题(每10份派0.5元)/汇添富成长焦点(5 每10份派0.5元)

收益分配款发放日:华宝兴业宝康消费(每10份派1元)/华宝兴业宝康债券(每10份派1元)/兴业可转债(每10份派0.94元)

国债发行:07 国债(16)/国债 0716(100716)

债权登记日:05 宁煤债(058026)/05 宁煤债(120529)

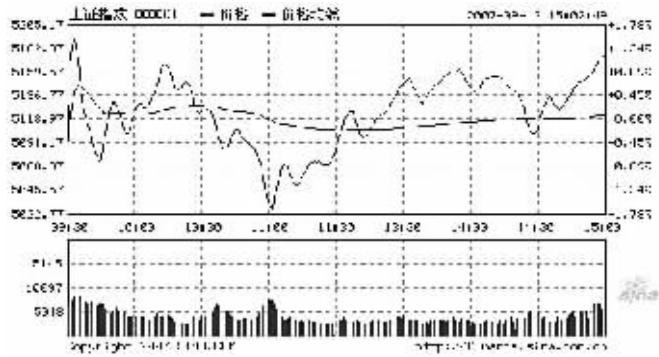
企债兑付:98 石油债(129905)

召开股东大会:天音控股(000829)/东方热电(000958)/凯恩股份(002012)/三维通信(002115)/中英英华(600110)/航天机电(600151)/汇通能源(600605)

昨日走“市”

多空对杀 两市止跌反弹

沪指全天振幅近 170 点,个股涨多跌少



东黄金、中金黄金、焦作万方和天津宏峰 7 只个股涨停。煤炭板块,神火股份涨停,18 只个股飘红,8 只涨幅超过 3%。交通运输、电力等板块也有企稳迹象,为大盘提供了良好支撑。

消息面 1.央行近期可能启动年内第五次加息的预期白热化。由于第三季度单月 CPI 连续上扬,投资者预计,年内 CPI 均值或将达到 4%左右。为了改善负利率

局面,央行很有必要再次将基准利率上调至少 27 个基点。目前该利率为 3.6%。

2.海关总署 11 日公布,我国 8 月贸易顺差达 249.7 亿美元,比去年同期增长 85%,取代 7 月成为月度纪录第二高。

3.目前 CPI 是由居高不下的食品类价格导致的结构性上涨,国家统计局总经济师姚景源说,大幅上涨的可能性不大。(和讯)

周三,沪深两市承 11 日暴跌的惯性,双双低开,随后呈现剧烈震荡走势,多空双方短兵相接,对杀十分激烈。沪指在开盘后迅速反弹至 5192.30 点,随后又迅速下挫,10 余分钟内振幅超过 100 点。回补了前期突破 5000 点大关后留下的跳空缺口后,在主流板块回暖的带动下,股指逐步震荡爬升,尾盘沪指报收于 5172.63 点,全天振幅近 170 点。

指数方面 昨日上午综指开盘 5092.58 点,最高 5192.30 点,最低 5025.34 点,报收 5172.63 点,上涨 58.66 点,成交 1508.51 亿;深成指开盘 17068.46 点,最高 17453.37 点,最低 16944.11 点,收报 17398.41 点,上涨 269.02 点,成交 784.24 亿。沪市 520 家上涨,326 家下跌;深市 397 家上涨,261 家下跌。

板块方面 钢铁、煤炭、有色金属三个板块是今天大盘企稳回升的主要动力。有色金属板块,豫光金铅、株冶集团、锡业股份、山

今日视点

筑底·抄底

昨日,股市走出了先抑后扬的行情,业内人士分析这可能是一个筑底的过程,今日有可能继续反弹。而一些投资者也做好了“抄底”的准备。

博时基金区域经理陈振杰认为,股市无论是筑底还是筑顶,都不会是一下子升上去或掉下来,而需要一个反复震荡的过程。当前股市的整体上升趋势还在,筑底的可能性比较大,但不排除探底寻求支撑的可能。

东海证券分析师何新民认为,昨日沪指已站在 20 日均线上方,今日早盘还将冲高,如果有量放出将有挑战前期高点的可能,但可能回探 5025 点。从技术上分析,如果波浪理论成立的话,股指应是又一波五浪上升开始了;但基本面如果不支持,将会是一个失败五浪。对于想抄底的投资者而言,如果今天股指回调不见新低且放量上涨的话就可抄底,但应该选择那些站在均线上、指标指示出买点且有机构介入的个股。(记者 刘黄周)

昨日涨跌幅

沪 A 涨幅前五名

股票	收盘价格	涨幅
澄星股份	10.31	10.15%
天创置业	20.34	10.06%
华电国际	10.52	10.04%
马钢股份	13.17	10.03%
综艺股份	22.39	10.02%

深 A 涨幅前五名

股票	收盘价格	涨幅
沧州明珠	21.79	10.05%
海王生物	9.31	10.05%
普洛康裕	12.71	10.04%
诚志股份	16.01	10.03%
佛塑股份	6.91	10.03%

沪 A 跌幅前五名

股票	收盘价格	跌幅
首旅股份	51.89	-9.99%
芜湖港	13.19	-9.97%
上海建工	17.19	-8.47%
西藏药业	18.00	-8.21%
江苏舜天	16.18	-7.75%

深 A 跌幅前五名

股票	收盘价格	跌幅
国风塑业	8.88	-9.94%
万向钱潮	14.78	-7.74%
沈阳化工	16.84	-6.96%
通程控股	23.80	-5.97%
海特高新	15.65	-5.95%

两市行业涨幅前五名

板块名称	涨幅(%)	领涨股票
有色金属	4.369	豫光金铅
煤炭行业	3.436	神火股份
电器行业	2.091	风帆股份
钢铁行业	2.070	马钢股份
交通运输	2.062	山航 B

证券动态

“股票 QDII”首发 市民反应“谨慎”

昨日,首只股票类 QDII 基金南方全球精选配置首发。在先前的一片叫好声中,洛阳投资者表现得相对“谨慎”,咨询者多购买者少。

“只需 1000 元就能间接投资全球股市,当然得来看看了!”一位“基民”兴奋地说。昨日 10 时前后,我们在建行西工支行营业部了解到,有不少投资者都是来“瞧热闹”的。由于近期美国次级债“刺伤”全球股市,加上银行版

QDII 净值“缩水”,一些“基民”对境外炒股表示谨慎。

我们从工行、建行等其他银行营业网点了解到,相对于投资国内资本市场的新发基金而言,“南方全球”表现得“逊色”不少。据工作人员介绍,更多的人是去咨询,然后拿着资料回家“学习”,估计投资者会逐渐增多。

注册金融理财师邵卫国认为,国际上一些成熟的资本市场相对稳定,基本上每年都有 15%~

20%的收益,而国内的证券市场正处于发展时期,其中隐藏的风险也不小,适当投资国外市场是可行的。

国际注册金融理财师王韶华认为,股票类 QDII 基金的投资收益值得期待,与银行版 QDII 相比,其投资股票类资产的上限要高很多,而且门槛很低。另外,过了封闭期后,投资者就可直接申购、赎回。

(记者 刘黄周)

战术性调仓成 8 月基金主流

8 月中旬以来,基金重仓股指数比沪深 300 指数表现出更大的波动性,说明经过前期基金重仓板块的大幅领涨,其短期面临的估值压力较大。在这样的背景下,8 月基金选择了对部分涨幅过高的行业进行战术性调仓,以分散大盘蓝筹短期高估的风险,及时捕捉板块轮动中出现的获利机会。

行情趋于发散

8 月市场承接了 7 月末快速回升的势头,总体表现为强劲上升的格局。基金重仓股在本轮行情中的价值中枢作用未改,但受到前期基金重仓股的累积涨幅较高的压力下,在市场全面上涨的映衬下,前期基金引领市场走势的局面有所逊色。

我们对 8 月的各类型基金净值表现的统计结果如下:股票-股票型基金净值平均上升 15.2%;股票-指数型基金净值平均上升 17.52%;混合-偏股型基金净值平均上升 13.89%;混合-平衡型基金净值平均上升 13.56%。从历史上的统计可以发现,在权重蓝筹集体发力和市场普遍上涨的行情中,主动投资的股票方向基金往往无法战胜指数型基金,相对于沪深 300 指数 18.75%的涨幅,也说明了基金战胜市场的难度加大。

短期估值压力大

8 月中旬,市场出现短期调整

的行情,这段时期内一个值得重视的现象是基金重仓股指数比沪深 300 指数表现出更大的波动性,在上涨的时候基金重仓股要落后于市场总体涨幅,在下跌的时候也要比市场跌幅更大,说明经过前期基金重仓板块的大幅领涨,其短期面临的估值压力较大。经过这段调整,市场重新步入上行的趋势之后,一段时期内基金重仓股相对于沪深 300 指数的涨幅呈现逐级降低的趋势,二三线蓝筹的领涨成为该时期内的主要特点。

总体上看,8 月的市场共经历了 13 个交易日的上涨,7 个交易日的下跌,基金重仓股指数相对于沪深 300 指数的涨跌幅在上涨的交易日中平均值为 1.07964,而在下跌的交易日中平均值为 1.1487,两者比较也可以看出,在市场出现调整的时期,基金重仓股的波动性要比市场平均水平更加突出,短期之内较高的估值困惑造成基金重仓板块面对市场风险时更加突出的脆弱性。

战术性操作迹象明显

基于对主动型股票投资方向基金净值表现与市场上主要指数之间偏离度走势的分析,我们构建了 8 月基金调仓遵循的新的行业配置指数。

从基金对各行业偏好程度指标的变化幅度来看,相对于二季度末,7 月~8 月基金偏好程度明显提高的有以下几类行业:造纸

印刷、批发和零售贸易、农林牧渔业、建筑业、机械设备仪表、房地产业、金属非金属;而木材家具、食品饮料、金融保险业、采掘业、信息技术业、电力等基金的偏好程度出现明显降低。

总体上来看,8 月基金一方面对中长期看好的行业仍坚持战略性持有的态度,在基金偏好度提升的几个行业中,批发和零售贸易、机械设备仪表、房地产业、金属非金属均是基金二季度报明确的战略性投资品种,这几个板块分别归属于消费升级、产业结构升级及资源价格重估几个大的主题,从长期来看也是受益经济增长比较突出的几个板块,这些行业在二季度以来战略性调仓的背景下,其内涵的价值逐渐被市场发掘提升。基金三季度以来对这些行业偏好度的提升表明,其后续价值增长潜力仍为众多机构投资者认可。

另外一方面,随着二季度末期市场回归理性,具备价值支撑的大盘蓝筹品种逐渐由前期的估值洼地转变为市场热点,推动这些板块向价值高估的位置迈进。在这样的背景下,8 月基金选择了对食品饮料、金融等部分涨幅过高的行业进行战术性操作,将资金适当配置于具备一定概念的,同时有一定业绩支撑和估值优势的板块,这样一种布局有利于分散大盘蓝筹短期高估的风险,也有利于及时捕捉板块轮动中出现的获利机会。(据《中国证券报》)

388 只股票 一日大跌 抹掉 9 月涨幅

11 日,沪深 A 股指数均出现大跌,创出 7 月 6 日以来的最大跌幅。数据统计显示,沪深 A 股中共有 770 只股票在 9 月 3 日至 10 日是上涨的,但是仅仅因为 9 月 11 日一天的下跌,其中 388 只股票 9 月由上涨变为下跌。

9 月以来,990 只股票下跌,占到正常交易 A 股总数的 68.37%,其中跌幅超过同期上证指数的股票有 889 只,占到全部 A 股总数的 61.40%。(据《中国证券报》)

股海问计

创富热线 63205188

◇李女士问:我现在持有 3000 股海信电器(600060),当初买时的价格是 11.8 元,后市该如何操作?

答:海信电器属于业绩稳步增长的数字电视龙头,二级市场上该股沿着 10 日均线通道缓慢上升,但 11 日在高位以阴线吞并前一天的中阳线,后市可逢高适量减仓。

◇陈女士问:我想逢低买进一些西藏天路(600326),现在是否合适?

答:在近期大盘股指高位调整阶段,投资者基本采取观望等待的策略,建议稳健操作。

◇赵先生问:我以 13 元的价格买了 2000 股中科三环(000970),如今稍微赚了点儿,该股走势如何?

答:中科三环是我国最大、全球第二大钕铁硼磁性材料制造商,大股东实力雄厚,二级市场上,该股在年线上方反复震荡筑底。

◇王先生问:今年 4 月,我以 8.8 元的价格买了 2000 股宁波富达(600724),一直被套到现在,未来走势如何?

答:该上市公司投资 1 亿元,建设“富达家电产业基地”项目,该项目建成将使我国成为世界上第三个拥有汽车能源转换技术的国家,减少汽车尾气排放污染。二级市场上,该股 6 月以来构筑复合头肩底形态,蓄势充分,上周五逆市启动,短线可继续关注。

◇陈女士问:我现在持有 2600 股双环科技(000707),是 10 多天前以 10.05 元的价格购买的,目前获利情况还不错,后市怎样操作比较合适?

答:该上市公司作为世界上最大的联合制碱企业,地处岩盐储量极其丰富、素有膏都盐海之称的云应盆地,依托这一垄断性的资源优势,在同行业的竞争中一直处于领先地位,该股在 8 月 30 日以来突破了复合头肩底形态后开始沿着 5 日均线单边加速上行,近期受大盘调整昨天跌破 5 日均线,建议高抛低吸。

本次特邀专家:东海证券分析师 赵婷婷(记者 陈运团 整理)

本版证券评论及数据仅供参考,据此入市,风险自担。