

利空突袭引发恐慌暴跌

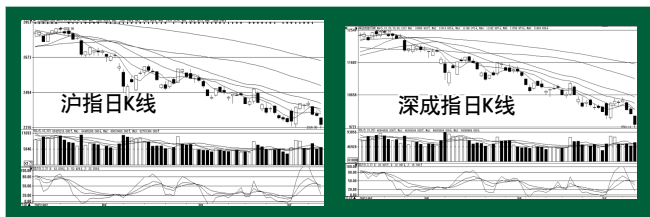
沪指午后再创新低 深成指跌破万点大关

周四A股市场重心明显下移,主要股指再创调整新低。上证指数收报2331.37点,跌1.94%,创自2009年3月底以来的收市新低;深证成指收市报9796.23点,跌3.06%,创自去年7月中旬以来的收市新低。创业板指数、中小板综合指数等也纷纷刷新调整新低。两市成交1107亿元,较周三放大近一成。

因多数二三线城市首套房利率上调,且银行停放二套房贷,同时银监会主席刘明康表态称国内银行业能抵抗房价下跌四成的风险等加剧市场忧虑情绪,以创业板为首的中小盘个股大幅杀跌,美元指数反弹和上海银行间同业拆借利率止跌回升等消息,也令A股很受伤。

广州万隆认为,主要由四大利空砸盘引发的:

1.昨夜美股下跌拖累。美联储褐皮书表明美国经济增长依旧疲软;投资者们对欧洲解决债务危机的进程感到担忧,导致道指下跌0.63%,纳斯达克更是大跌2.01%。



2.建行获批发行不超过400亿元次级债券。近期银行密集发行次级债,加上工行、交行此前获批的不超过700亿元、260亿元次级债,已高达1360亿元,再次给市场大抽血。

3.管理层仍大力支持新股IPO。文化会议结束后,尚福林表示支持文化产业利用资本市场做大做强,央行也将扩大文化企业的直接融资规模,将对股市造成严重冲击。

4.中企联表示企业明年形势可能比2008年更严峻。其表示当前我国经济发展面临的国内外环境比以往更加错综复杂,世界“二次探底”的风险日益显现。从而使股指出现单边暴跌态势,主力出逃非

常明显。

中证投资张素清预计,继续下行空间较为有限,转为低位宽幅震荡筑底的概率较大。在欧美经济持续疲弱,巴西等多数国家为了保增长已经开始连续降息的背景下,国内宏观调控在保证通胀不反弹的基础上继续加码的可能性较低,而从目前公布的10月份数据来看,通胀形势继续呈现放缓态势,局部定向的放松仍可期待。他认为,尾盘的翘尾走势说明市场在2300点上方存在一定的抵抗情绪,今天是本周最后一个交易日,也是期指交割日,预计市场将有所企稳,指数上关注昨日缺口压力和2315点和2300点支撑。(本报综合整理)

中国水电盘中破发

逾70亿元被套

继周二暴跌7.78%后,上市第三天的中国水电,昨日再度低开低走,盘中再度跌逾7%,最低跌至4.45元,跌破4.5元的发行价,但在神秘资金的竭力护盘下,收报4.52元,大跌7%,换手率达32.21%。由此,有逾70亿元资金被套。

18日上市首日,中国水电一度攀升至6.23元并收涨17.11%,换手率高达93.96%,成交额70.5亿元;次日,该股即暴跌7.78%,换手率亦在49.26%。

据公开资料显示,昨日,中国水电在4.51元和4.5元的成交额高达3.56亿,占当日总成交额的16%,可见昨日护盘资金实力之雄厚。该股近两日跌幅已达14.78%,换手高达81.47%,今日是否能守住发行价,可能还需要进一步观察。

作为今年以来最大的IPO,赶上低迷时发行,中国水电IPO一直为市场所诟病。今日中国水电盘中破发,如后续还将下跌,将直接影响未来中交集团、中交建设的发行进程以及发行价格。(黄利明)

国内期市重挫

沪铜等五品种跌停

周四国内期货市场重挫,截至收盘沪铜、橡胶、连塑、PTA、PVC五个品种跌停。焦炭早盘触及跌停后打开。

截至收盘时,农产品方面豆油、棕榈油、强麦跌逾2%,白糖跌4.5%;金属期货方面,沪铜跌停,沪锌跌5.56%,沪铝跌4.55%,螺纹钢跌3.73%,黄金跌2.83%;化工品跌幅最大,LLDPE、PTA、PVC跌停,焦炭跌4.88%。

基情播报

大成可转债增强债基26日发行

10月26日至11月25日,大成可转债增强债基将在银行和券商渠道发行。其将采取自上而下的资产配置策略和自下而上的个股选择策略,通过主动投资组合管理,把握可转债兼具股性和债性的风险收益特征,具有“进可攻、退可守”特点,为通胀环境下理想的理财工具之一。

财经资讯

取消3个月预审期

IPO审核节奏或会加快

本报讯 作为全球主要股市中唯一上市发行使用审核制的资本市场,A股IPO(首次公开发行)改革确在“小步前进”的方式推进。据投行人士表述,证监会已放宽了IPO上会材料的审核周期,不再有3个月的预审审核时间,只要发行人的IPO财务资料在有效期内都可以进行申报。

“据此,今后不会再出现每年3月底和9月底IPO集中申报的情况。”一投行部负责人说道。理论上讲,在平滑了IPO材料上报周期后,审核效率将进一步提高,而IPO申报节奏也将会有所加快。(中财)

证监会上周批准

9只基金发行

本报讯 证监会日前公布的基金申请进度表显示,上周共有3家基金公司提交了基金募集申请,由于股市的低迷,新基金发行困难,使得基金公司申请募集成立新基金热情降低。

另一方面,证监会则加快了对新基金募集的审批。根据上述基金公开募集申请进度表,上周共有9只基金(包括联接基金)在网下申请募集获得了证监会的批复,该数字在历史上亦属于比较高的,此前证监会曾一周放行10只基金发行。(柯智华)

融资融券拟扩至

280只成份股

本报讯 融资融券试点业务“转常规”的规则体系已基本就绪。沪深交易所已完成《融资融券交易实施细则》等配套规则的制定并上报,沪深标的证券拟扩容至上证180、深证100的280只成份股以及7只ETF。

一券商人士表示,融资融券转常规,标的证券扩容,不仅会吸引更多投资者参与、激活已参与客户的交易热情,也将使更为丰富的交易策略和投资策略成为可能。(余羽)

转融通实施方案

有望近期出台

本报讯 权威人士日前透露,转融通已进入倒计时,实施方案有望近期出台。

据介绍,在转融通实施方案敲定后,各相关公司和机构将很快开展联网测试等一系列工作,预计转融通有望年内正式推出。

对市场关于转融通将带来大量“卖空”的担忧,证监会规定,证券金融公司融出的每种证券余额不得超过该证券可流通市值的5%。(中证)

10月20日上证综指

开盘2365.91 最高2368.64
最低2315.90 收盘2331.37
下跌46.15点 成交589.77亿

沪股(600000-600050)

代码	简称	收盘	涨幅	简评
60000	浦发银行	8.73	-1.24	机会较小不介入
60004	白云机场	6.98	-1.83	下跌空间较大离场
60005	宝钢股份	3.28	-1.80	后市唯有机会

60007	华申国际	2.72	-2.16	空头强暂时唯利好
60028	中国石化	6.95	-0.29	机会较小不介入
60029	南方航空	6.11	-4.23	空方力量占优不乐观
60030	中信证券	11.32	-0.96	后市唯有机会
60031	三一重工	14.18	-2.88	下跌趋势,离场为妙
60032	福建高速	2.69	-1.47	继续不看好
60035	楚天高速	3.76	-2.84	仍有大幅回调空间
60036	招商银行	11.51	-1.12	仍看好上行走势
60037	德华证券	9.01	-2.28	仍有大幅回调空间
60038	鲁西药业	19.84	-8.28	多方无招架之力
60039	四川路桥	8.17	-2.57	仍将继续维持调整
60046	保利地产	8.54	-1.56	后市唯有机会
60050	中国中铁	5.16	-0.77	上升趋势,离场为妙

股市实战 第五期(9月1日-10月31日)
第30天战报
同期大盘涨幅:沪指-9.19% 深成指-14.06%
0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
规矩守信	0元	0元	8.17万	8.99万	2.00%	1
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
音乐	0元	51813元	5.16万	5.16万	0.00%	2
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
李苹	1896元	67181元	8.58万	8.73万	-1.71%	3

昨日主力资金增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
无			
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
化工化纤	-0.07%	-5.223	盐湖股份、安纳达、彩虹精化
有色金属	-0.07%	-4.637	紫金矿业、神火股份、江西铜业
煤炭石油	-0.01%	-4.071	潞安环能、阳泉煤业、冀中能源
机械	-0.06%	-4.005	中联重科、三一重工、中国重工
交通工具	-0.05%	-3.223	航空动力、哈飞股份、曙光股份

昨日主力增仓股前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买入量(万股)	占比
600714	金瑞矿业	15094	2.302%	
002617	露笑科技	2400	1.771%	
002609	捷顺科技	2400	1.629%	
600712	南宁百货	25572	1.305%	
000981	ST兰光	6500	1.283%	
002668	百川股份	2000	1.065%	
300236	上海新阳	2150	0.894%	
002620	瑞和股份	1600	0.849%	
300266	兴源过滤	1120	0.678%	
300191	潜能恒信	2000	0.564%	
000752	西藏发展	26373	0.514%	
601996	丰林集团	4692	0.484%	
002133	广宇集团	34219	0.475%	
300261	雅本化学	1820	0.471%	
600573	惠泉啤酒	15333	0.466%	

昨日主力减仓股前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖出量(万股)	占比
002596	海南瑞泽	3400	2.687%	
002599	盛通股份	3300	2.586%	
002622	永大集团	3040	2.514%	
002606	大连瓷瓷	2000	2.207%	
600738	兰州民百	22107	2.109%	
601669	中国水电	150000	1.739%	
002256	彩虹精化	12706	1.511%	
601896	江河幕墙	8800	1.485%	
300148	天舟文化	2470	1.301%	
300246	宝莱特	1050	1.253%	
300249	依米康	1568	1.252%	
002296	精艺股份	8006	1.25%	
000030	*ST盛润A	9532	1.241%	
000823	超声电子	28830	1.239%	
300217	东方电热	2300	1.162%	

数据来自大智慧新一代(Level-2)

资金透视

破位杀跌有抵抗

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金昨日净流出52亿。个股资金流入前五名分别是,金瑞矿业、中国联通、南宁百货、西藏发展、荣信股份,资金流出前五名分别是,中国水电、潞安环能、紫金矿业、阳泉煤业、盐湖股份。

从昨日走势上来看,下跌有抵抗性,并不是那么干脆的破位。2300点一线应有一定的拉锯。为了新股顺利发行,市场再创新低后不排除引来管理层的援手。因此,笔者认为短线方面投资者暂不必过度悲观,即使看淡中线趋势可逢反弹考虑离场,跟风杀跌实无必要。

今日发行新股申购指南

简称	申购代码	发行价	发行量	网上发行	申购上限	发行市盈率
宜昌交运	002827	13.00元	3350万股	2680万股	2.65万股	20.31倍
开能环保	300272	11.50元	2760万股	2200万股	2.2万股	36.28倍

建仓策略曝光基金巨大分歧

市场持续低迷,手握重金的新基金,对于后市预判出现了罕见的巨大分歧。悲观的基金掌门人选择了现金为王,零仓位的观望策略,激进的基金经理则在市场的下跌过程中一路积极建仓,近乎满仓操作。

新基金建仓空前分化

仓位是把“双刃剑”。在惨淡的市场,有基金经理选择了现金为王,几乎处于空仓状态,但也有基金经理选择了逆市而动,积极抄底接近满仓操作。2400点左右,新基金建仓速度出现了罕见的分化。

银华消费主题基金之瑞吉和瑞祥份额10月18日发布上市公告,该基金成立于9月28日,截至10月14日,该基金股票仓位为零,成立之后一直

处于空仓状态。无独有偶,富国中证500指数增强型基金也于当日发布上市公告,该基金成立于10月12日,截至10月14日,该基金股票投资占基金总资产比例仅为0.87%,几乎是空仓运作,仅按照指数行业进行了“微量”配置,前五大重仓股为威孚高科、中科三环、电广传媒、人福医药、凯迪电力。

后市预判分歧巨大

空前分化的建仓策略背后,曝光了各基金经理对后市预判的分歧。申万分析师杨鹏表示,从近期基金仓位测算数据来看,目前各基金对后市看法分歧处于较大水平。

据了解,部分基金认为在市场大幅下跌之后,目前市场已具备较高的投资价值,正是长期战略性的布局良机;但部分基金仍维持谨慎,认为“黑天鹅”事件出现概率较大,不

看好本轮反弹的力度及可持续性,甚至选择了减仓。

华安深300基金经理表示,面对市场复杂的环境和全球经济波动,该基金采用了动态灵活的建仓方式,操作一方面有效规避了9月份市场大幅下跌的部分系统风险,同时近期当市场基本面有所改善,欧债危机担心减弱,国内紧缩政策可能初步告一段落,市场有积极信号出现,仓位也迅速提升。

不过,也有部分基金寄望于政策的微调。如长城基金则认为,政策松动的路径首先是微调,然后到明显放松。第四季度或者明年第一季度国内增长可能出现阶段性加速下滑,由此将给市场带来压力,而基本面的快速下滑,将最终带来政策更加明显的放松。(吴晓婧)