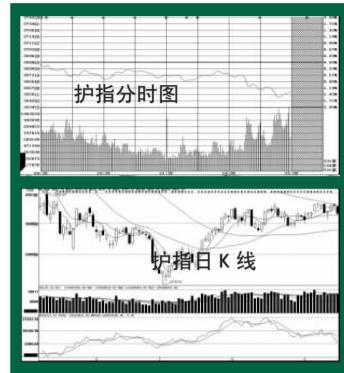


加息传言击垮 A股三道“防线”



昨日主力增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
农林牧渔	-0.05%	1.960	天康生物、敦煌种业、新希望
供水供气	0.23%	1.296	大众公用、首创股份、洪城水业
计算机	-0.00%	0.743	御银股份、三泰电子、大华股份
造纸印刷	0.05%	0.450	美利纸业、界龙实业、景兴纸业
教育传媒	0.06%	0.394	东方明珠、电广传媒、广电网络
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
煤炭石油	-0.04%	-7.851	西山煤电、神火股份、国阳新能源
有色金属	-0.11%	-6.103	锌业股份、厦门钨业、包钢稀土
银行类	-0.01%	-6.063	民生银行、北京银行、招商银行
化工化纤	-0.10%	-5.690	沈阳化工、佛塑股份、盐湖钾肥
交通工具	-0.08%	-5.594	航天机电、万向钱潮、中国嘉陵

昨日主力增仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占流通盘	昨日主力增仓前15名
600074	中达股份	66124	2.481%	
600629	棱光实业	8642	1.215%	
600635	大众公用	164487	1.106%	
600740	*ST山焦	45682	0.993%	
600082	海泰发展	80717	0.905%	
600804	鹏博士	115551	0.849%	
600993	禾嘉股份	32245	0.78%	
600674	川投能源	54744	0.603%	
601999	出版传媒	14800	0.573%	
600760	东安黑豹	21811	0.523%	
600008	首创股份	220000	0.503%	
600836	界龙实业	31356	0.5%	
600599	熊猫烟花	12600	0.482%	
600187	国中水务	9750	0.479%	
600671	天目药业	12172	0.475%	

数据来自大智慧新一代(Level-2)

○资金透析

周三，两市大盘低开后震荡盘跌，下午2点之前个股表现还非常活跃，2点过后市场风云突变，加息传闻在市场广泛传播，大盘出现加速下跌。沪指5日、10日和20日均线接连失守，两市合计成交2624亿，较周二小幅萎缩。前期持续走强的中小板股大幅回落，中小板指下跌1.37%，创业板指重挫3.99%。

从盘中看，银行、保险股等权重股加速破位，给指数带来巨大冲击。从日K线组合上看，两市大盘在阴后双阳阴的形态之后，靴子落地，利空出尽，股市将迎来

周三三大阴线破位，验证了本周初指数又一次是无效的假突破。从空间上看，上证指数数次突破2700点而不能站稳，惟有向下拓展空间，目前看2600-2700点一带仍是指数常态运行区间。

加息未必是坏事。倘若央行选择加息，不代表我国进入加息的紧缩周期；相反，在全球正在全力刺激经济的大背景下，中国的政策既要考虑国内外经济形势，也要考虑热钱进出对本国经济的冲击。从这个角度看，加息过后，靴子落地，利空出尽，股市将迎来

上涨机会。

银行股的持续下跌，已比较充分的预期了拨备提高对利润的影响，同时也对地方融资平台风险有提前反应。在这种情况下，结构性的行情更容易反复上演。在行情下跌过后再恐慌，可能会踏错了节奏，在目前市场环境下，适当超前一点更好。只要看中的个股价格回落到心理价位，则应当考虑买进，逐步优化持仓结构。

(山东神光金融研究所所长 刘海杰)

○ 盘面点击

● 虽然食用农产品连涨12周，但国家发改委副主任张晓强表示，有条件将CPI全年增速控制在3%以内，抗通胀品种炒作热情降温。

● 中小盘题材股逆势逞强的意愿减弱，锂电池、稀土永磁、低碳等跌幅居前，同时创业板因10月底解禁压力集体大幅回落，创业板指数大跌4%。

● 昨日上市四只新股整体表现欠佳，最高涨幅不足70%，其中有3只个股高开低走，K线收绿。

● A股持仓账户数连续3周回升，散户参与热情提高，但基金加仓脚步戛然而止，投资策略由进攻变防守，后市分歧加大。

(中财)

风格转换前警惕个股风险

中金公司： 市场交易将转入平淡

中金公司表示，随着A股市场逐步进入较长的假期，市场交易也将转入平淡，这在一定程度上将会对市场中的投资热情有一定抑制作用，而在权重股没有起色情况下，预计股指仍将维持震荡。

操作上，投资者需注意控制好仓位，配置的重点仍需放在二线蓝筹以及短期有催化因素的品种上。(雷鸣)

○基金看台

汇添富医药基金 9月17日结束募集

昨日，中证医药指数创出历史新高。三季度以来，该指数涨幅28.93%。9月17日结束募集的首只医药行业基金——汇添富医药保健也呈热销态势。2005年初至今年6月底的时间内，中证医药指数累计收益率高达410.20%，同期沪深300指数的收益率仅为160.80%。

华商盛世基金 规模两年激增20倍

2008年9月成立的华商盛世成长基金，首募规模不足4亿，现在规模已超80亿，是2007年以后成立基金中规模增长最快、幅度最大的偏股基金。截至周二，该基金今年来业绩23.87%，在全部基金中排第1；成立以来收益161.10%，排同期基金第1，同期沪指涨20.22%。

全球化成债基新方向 富国基金首度试水

继首只分级债基——富国汇利一日售罄后，昨日富国推出首只全球债基——富国全球债券。该基金将采用基金中的基金(FOF)模式，在全球范围内精选债券型基金，主要覆盖美国、欧洲和亚太市场，关注国债、企业债、资产证券化债券、机构和地方政府债券等品种。

9月15日上证综指

开盘2688.39 最高2688.49
最低2645.86 收盘2652.50
下跌36.02点 成交1396.31亿

沪股(600000-600048)

代码简称收盘涨幅%简评

600000浦发银行13.33-1.25弱市阶段,观望为宜

600004白云机场9.97-1.77上升走势,观望

600005武钢股份4.67-1.48牛皮反弹,持股待碰

600006东风汽车6.52-1.89震幅较大,低吸高抛

600007中国国航12.05-2.11震幅较大,高抛低吸

600008首创投份6.68-10.05涨停,关注

600009上海机场9.97-2.25观望气氛浓厚,不介入

600010包钢股份3.38-1.49蓄势向上,择机买入

600011华能国际6.02-1.41多均线反压,介入不入

600012皖通高速6.55-1.62强震回调整理,关注

600015华夏银行10.94-3.01支撑整理,参与

600016民生银行5.61-1.73多方动能不足,暂不碰

600017日照港6.52-2.21均线压制,持币观望

600018上港集团4.34-1.8上升趋势,持有

600019宝钢股份6.7-1.47巩固均线支撑,择机买入

600020中原环保3.82-0.76停牌

600021上海电力4.15-2.38上档阻力较大,暂不碰

600022济南钢铁4.11-0.76停牌

600023中海发展3.82-2.72弱市阶段,持币不动

600024中国石化3.82-2.02多均线压制,介入不碰

600025南方航空8.65-0.75上升势头渐强,减持为主

600026中信证券11.21-2.01弱势横盘,择机参与

600027三一重工27.1-2.49冲高回落,择机参与

600033福建高速3.85-1.26多均线压制反弹,不介入

600036招商银行13.12-3.01短线蓄势,跟庄

600037歌华有线14.4-4.09强势未见顶,关注

600038哈飞股份30.4-4.09强势向上发力,跟踪

600039四川路桥4.89-3.05积蓄向上动力,跟踪

600048保利地产11.15-2.11弱势调整,不介入

金百灵投资 秦洪)

紧跟政策布局新兴产业

9月9日，国务院常务会议确定了节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车等七大新兴产业重点发展方向。而基金业中也早已有基金公司提前捕捉到这一政策动向。今年以来，业绩高歌猛进的天弘基金9月发布的策略报告显示，挖掘新能源、区域振兴等领域的成长性股将是其下一阶段主要投资风格。

因此天弘基金认为，紧跟政策谋布局，牢抓政策热点是关键。在国家明确下一步经济

发展战略将重点扶持新兴产业之际，天弘基金将挖掘新能源、区域振兴领域中的业绩成长性个股作为自身下一阶段的重要投资风格。

此外，由于经济自身内在运行会造成某些行业的需求和盈利相对稳定，因此，所涉及的农产品、农用化肥、设备制造、食品饮料、商贸与医药等行业，也是天弘基金下一阶段投资布局的重点。

(张欣莹)

三大思路挖掘业绩浪品种

近日盘面显示，三季度业绩浪行情似乎渐渐显现，比如以产品价格上涨的乐山电力(600644)为代表的多晶硅业务股大幅走强。如何在众多上市公司中挖掘三季度业绩超预期的品种呢？

就目前来看，业绩超预期其实包含两个含义：一是那些半年报业绩预喜过的品种，在三季度业绩预告中大幅向上修正；二是在半年报中未对三季度业绩进行预告公告，但由于三季度经营好转，业绩有望超预期增长，这两类个股极有可能会

给市场带来超预期的惊喜，二级市场股价因此会有突出的表现。归纳起来，主要有以下三个思路：

一、从行业景气度角度着手挖掘。比如在半年报披露期间，多晶硅产品价格已经步入上升通道，但想不到

股份解禁：①荣安地产3069万股、西藏矿业4873万股、海南高速948万股，以上股改限售股今日上市

②云铝股份6521万股定向增发机构配售股今日上市 ③江山化工5100万股、涤纶新材3047万股，以上首发原股东限售股今日上市

④航天机电否认建锂电池生产线

⑤国电电力中标大连普湾供热项目

股东增持：⑥ST长信股东于8月10日至9月13日增持449.6万股

⑦海普瑞拟出资980万股收购水务公司

⑧华丽家族拟收购长城伟业40%股权 ⑨首创股份拟与日本住友商事合资亚洲水务公司

⑩国电电力中标大连普湾供热项目

股东减持：⑪ST长信股东于8月10日至9月13日增持449.6万股

⑫海普瑞拟出资980万股收购水务公司

⑬华丽家族拟收购长城伟业40%股权 ⑭首创股份拟与日本住友商事合资亚洲水务公司

⑮国电电力中标大连普湾供热项目

股东增持：⑯ST长信股东于8月10日至9月13日增持449.6万股

⑰海普瑞拟出资980万股收购水务公司

⑱华丽家族拟收购长城伟业40%股权 ⑲首创股份拟与日本住友商事合资亚洲水务公司

⑳国电电力中标大连普湾供热项目

股东减持：⑲首创股份拟与日本住友商事合资亚洲水务公司

⑳国电电力中标大连普湾供热项目

股东增持：⑳国电电力中标大连普湾供热项目

股东减持：⑳国电电力中标大连普湾供热项目

股东增持：⑳国电电力中标大连普湾供热项目

股东减持：⑳国电电力中标大连普湾供热项目