

# A股遭遇利空垂直打击

## 沪指重挫逾2%，盘中探至2605点创近10个月新低

受美股重挫,欧债危机或将升级,7月CPI将创新高等利空消息的垂直打击,周五,沪深两市大幅低开,沪指盘中一度跌至2605.14点的10个多月新低,收盘报2626点,大跌57点,跌幅达2.15%。两市成交1680亿元,较周四放大逾两成。另外,中小板指收市跌1.41%,创业板指跌1.95%。

昨日板块方面全线下跌,无一翻红。其中酿酒行业跌幅最小,银行股再度集体杀跌,

严重拖累大盘,触摸屏,纺织机械领跌,开发区、多晶硅等板块跌幅居前,次新股板块出现明显的获利回吐。是什么原因导致股指A股昨日大跌呢?我们认为,主要是由三大利空狂砸盘导致的:

一、美股重挫,道指暴跌512点。周四晚间美国股市大幅下跌,道指收盘重挫512点。虽然美债上限协议达成,但市场却加重了对美国经济二次探底的担忧,导致投资者迅速撤离,

股市重挫,这直接导致全球股市出现股灾、全线大跌。

二、欧债危机或将升级、前景严重恶化。有消息称欧盟将援助意大利与西班牙,引发投资者预期欧债危机将升级,并担心欧洲金融市场前景恶化,欧债危机引发投资者心理恐慌,导致欧洲股市全线重挫。

三、多机构预测7月CPI将创新高,8月加息预期增强。综合多家研究机构和专家的预测结果看,基本上预计7月CPI

涨幅与6月大致相当,部分机构甚至表示7月CPI将超6月成为年内高点。有鉴于此,市场对8月再次加息的预期增强,这也直接导致做多情绪涣散。

总的来看,昨日虽有所反抽但明显无力,并且分时上出现了顶背离,预计仍有调整压力。不过从大的周期来看,股指昨日下午探了2610点,并且初步得到支撑,目前在2610点附近筑成双底形态的雏形已开始显现。(广州万隆)

### 个股简评

A10版



### 基情播报

### 农银策略精选股基8月8日起发行

当前市场低位震荡,选股及择时难度加大,采用多策略的主动管理型基金更具优势。8月8日至9月2日,农银汇理策略精选股基在农、工、建、交、中信等银行及部分券商及基金公司网上交易平台认购。该基金股票投资比例将占基金资产的60%-95%。由公司投资副总监张惟执掌。

### 南方两新指基看好中国中小盘股

7月沪深指跌2.18%,而中小板指和上证380分别涨1.08%和0.93%,这使得即将发行的南方两中小盘指基备受机构关注。其中,南方上证380ETF及联基的标的指数为上证380,其从2005年1月底至今年7月15日,收益达442.25%;拥有“港股中证500指数”之称的南方中国中小盘指基瞄准港股。

### 哑铃策略震荡市显优势 万家双引擎领跑混基

截至7月29号,万家双引擎基金过去6个月以来,以稳定的收益率挺进同类基金前二十。该基金采取了一种“哑铃式”投资模式,股票占30%—80%;债券等占20%—70%。分析人士指出,该基金的优异表现得益于这种“哑铃式”配置,与其在股债资产上的转换能力息息相关。

## 转型之下挖掘成长股

对于2011年市场方向,投资者始终充满了困惑。银行和地产股在上半年先扬后抑的行情中持续震荡调整,而代表经济转型方向的新兴产业在经历去年的喧嚣和狂热后,也复归沉寂。面对不明市况,投资者该如何应对?

对此,纽银基金投资总监闫旭表示,投资还需厘清经济周期与股市表现之间的脉络,每个经济周期,得益于新经济的高成长企业都有望成为投资热点。她认为,在新一轮的经济发展进程中,转型与升级并非一步到位,而是渐进交替的过程。一方面,城市化的不断推进依然能够拉动经济的较快增长;另一

方面,以科技创新取代传统技术,以新的盈利模式取代传统产业链条的势头,在经济中也不断萌芽。

闫旭指出,起步于全球经济的高通胀时代,新一轮的转型所遭遇的阵痛不可避免。然而,中国经济的内生动力依然十分强劲,以“扩内需,调结构”为宗旨的经济转型将催生一大批新的优秀企业和投资标的,在这一过程中,股市也蕴藏着巨大的投资机遇。她认为,精选收益增长速度快,未来发展潜力大的成长股不失为一个好的思路,将集中在大消费、新兴产业、传统制造业的升级和区域振兴等领域做文章。(刘振东)

### 一语中的

下周一交易提示:◎\*ST合臣简称变更为ST合臣 ◎ST新太简称变更为新太科技 ◎粤高速A 6.5万股、东凌粮油11210万股、西仪股份19929.7万股、中京电子480万股、圣阳股份375万股、尤洛卡539万股、双林股份1500万股、国腾电子4686.5万股、吉鑫科技1016万股,以上限售股上市

合同投资:◎风范股份中标江苏电网2亿物资 ◎深赛格拟1.5亿涉足小额贷款公司 ◎桐昆股份50亿投向三大项目 ◎海越股份62亿项目引援美国鲁姆斯,丙烷脱氢技术可望获突破 ◎横店东磁40亿加码光伏产业 ◎西山煤电拟4080万合众设立山西西山华通建材公司 ◎世茂股份4.28亿天津拿地 ◎深圳能源拟6400万收购深创投部分股权,并拟1.7亿投资惠州两燃气项目 ◎

阳光城设立上限5亿信托建设海西金融大厦 ◎北新路桥1.2亿加码租赁业务 ◎正邦科技加码6000余万养猪 ◎壹桥苗业3.5亿养殖海参 ◎华东数控售出5100万“最贵”机床 ◎大康牧业3000万携手私募做并购 ◎中国铁建中标21.9亿海外工程 ◎北京银行2000万参股村镇银行

增发募资:◎ST皇台拟14.78元/股定向增发5500—6500万股A股 ◎华东科技拟11.87元/股定向发

行6150万股,募资建触摸屏等项目 股权变动:◎青松建化拟2400万收购大漠化工60%股权 ◎中航地产拟333.4万受让中和中光公司20%股权并增资 ◎\*ST源发9600万股股权划转抵债 ◎辉隆股份拟16.3万受让安徽辉隆海农农产品公司1%股权 其他:◎建峰化工重组停牌半年无动静,环保公示意外泄密 ◎中超电缆获一项发明专利

### 市场扫描

#### MSCI亚太指数跌4%

从五月高点已回落10%

周五,摩根士丹利资本国际亚太指数(MSCI亚太指数)跌4%至125.62点,已从今年五月的高位回落了10%。其中,日经225指数跌3.72%;韩国首尔综合指数跌3.7%;澳大利亚普通股指数跌幅为4.21%;港股恒生指数收报跌4.29%。(尹霁)

#### 国内商品期货重挫

沪铝沪锌塑料等跌停

周五,国内大宗商品市场重挫,多个工业品种跌停,棉棉、焦炭及燃油逆势走高。其中,沪铝及沪锌跌停,沪铜及沪铅跌逾4%,沪金大幅低开后收回部分失地,跌0.42%。连塑料跌停,沪股及郑PTA跌5%以上,连PVC跌逾4%。(邱壁微)

#### 期指全线跌逾2%

8月合约失守2900关

股指期货各期合约午后扩大跌幅,全面跌逾2%。主力8月合约尾盘更失守2900关,收报2896.2点,跌2.27%。沪深300现货指数也维持弱势震荡,收低2.12%,盘中低点距离6月20日的年内低位2862.41点仅有数点之遥。(雷震)

### 擂台观战

在“黑色星期五”的摧残下,选手收益率普遍下跌,仅“快乐理财”、“半闲散人”、“满仓红”等本周收益有所斩获。从擂台战报来看,多数选手未能躲过周五的暴跌。除了前期空仓的“规矩守信”和“胶东牛仔”,本周仅“李萍”先知先觉,周二抛出长期持有的ST珠江,仅留100股。

从选手操作来看,上周一直按兵不动的“潜伏”,本周在卖出精工钢构后,先后操作了宁波热电和博汇纸业,收益甚微,周五的大跌吞噬其3个多点的收益,排名跌

## 多数选手难逃“黑周五” 本周仅“李萍”提前清仓

至第四。而一直走长线操作路线的“大雁”,凭借手持的7只股票的正确表现,本周收益率虽有损失,但未能阻挡他跃居榜首。

“快乐理财”成为本周最大“黑马”,在震荡下跌行情中,其收益率由上周的-0.19%升至5.49%,排名也由9名升至第二。为她立下汗马功劳的不是本周短线操作的西陇化工和银禧科技,而是之前买入的鸿利光电,该股本周涨幅高达9%。“半闲散人”本周也有不错的表现,凭借所持华谊兄弟的良好表现,收益率逆

势飞扬,杀进前三。

山东神光金融研究所所长刘豪杰认为,指数在大幅破位后,系统性的风险再次得到释放,但是指数要真正见底企稳,还需要在低位折腾一段时期,等8月11日宏观数据披露完毕。因此,整体保持观望,杀跌也要慎重,农业、医药、酒饮料等防御型个股以及小盘股是后期需要跟踪的重点。

操作上,中证投资张索清提醒投资者,关注周五晚间美国非农数据,以及周末国内消息面动静。

(财金记者 季静静)

## 封闭债基价值凸显

在城投债一时被当作“烫手山芋”纷纷遭到遗弃,企债指数一路走低的当下,有“国家队”之称的社保基金却拟以80亿元加仓信用债,追求“5年累积30%收益率的目标。”分析人士指出,一向以出手娴熟,定位精准著称的“国家队”,此番在城投债等信用品种遭遇恐慌性抛盘的背景下出手,其深意不言而喻。

德圣基金研究中心首席分析师江赛春指出,信用债市场的基本面短期内并未发生大的变化,长期信用风险相对可控,情绪因素宣泄之后,投资机会已经开始显现,特别是封闭式债基在经历了

短期较深跌幅之后,其短期介入机会也值得关注。目前成立满一年的债基主要有富国天丰、银华信信和招商信用添利等,以上三只基金成立迄今均取得了正收益。其中,富国天丰超额收益巨大,成立以来累计收益约30%,显著超越债基16.3%的平均水平。

尤为值得关注的是,即使在城投债危机引发的债市波动下,相关封闭式债基自身的净值并未如同二级市场价格一样大幅下跌。如城投债危机爆发的7月间,天相企债全价指数下跌了0.89%,转债指数下跌了4%,富国天丰净值下跌了0.6%,在102只可比基金中列第37位。(中财)

本周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
煤炭石油	0.01%	1.444	阳泉煤业、开滦股份、中国神华
农林牧渔	0.02%	1.324	登海种业、隆平高科、东方海洋
酿酒食品	0.02%	1.105	古越龙山、伊利股份、酒鬼酒
房地产	0.01%	0.916	苏宁环球、万科A、天业股份
供水供气	0.02%	0.425	碧水源、钱江水利、深圳燃气
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
有色金属	-0.12%	-9.775	包钢稀土、南山铝业、焦作万方
机械	-0.18%	-9.343	中船股份、中国北车、南通科技
银行类	-0.02%	-6.991	招商银行、民生银行、交通银行
电器	-0.46%	-6.173	TCL集团、格力电器、美的电器
钢铁	-0.12%	-5.660	攀钢钒钛、包钢股份、河北钢铁

昨日主力增仓前15名				昨天主力减仓前15名			
代码	名称	流通股(万股)	净买量占流通股	代码	名称	流通股(万股)	净卖量占流通股
600283	钱江水利	21258	0.699%	601233	桐昆股份	9600	1.484%
600162	香江控股	36170	0.623%	601569	鹿港科技	4240	0.971%
601126	四方股份	8200	0.474%	600552	爱使股份	55700	0.904%
600846	同济科技	58716	0.448%	600539	ST狮头	16044	0.901%
600745	中茵股份	32229	0.437%	600713	南京医药	54792	0.756%
600228	*ST昌九	24132	0.386%	600212	江泉实业	51170	0.731%
600807	天业股份	27120	0.373%	600382	广东明珠	34175	0.727%
600106	重庆路桥	45387	0.349%	600328	兰太实业	35912	0.719%
600868	ST梅雁	188815	0.341%	600070	浙江富润	14068	0.673%
600710	常林股份	48620	0.314%	601216	内蒙君正	12000	0.664%
600540	新赛股份	30271	0.297%	600898	ST三联	20276	0.661%
600238	海南椰岛	44203	0.27%	600114	东睦股份	10768	0.612%
600724	宁波富达	44438	0.253%	600644	乐山电力	32648	0.581%
600734	实达集团	23225	0.248%	600247	成城股份	33644	0.576%
600656	豫园商城	143732	0.245%	600503	华丽家族	68717	0.533%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

### 主力情报

昨日各方机构增仓迹象明显:长江通信、华新水泥、兰花科创;

昨日基金少量增仓:厦门钨业、三特索道、东阿阿胶;

昨日私募机构出逃股:天业通联、新华联、浙江富润、彩虹精化;

昨日私募少量增仓:万向德农、吉林森工;

昨日私募明显增仓股:多伦股份、金瑞矿业、海南椰岛;

★昨日主力、超大户、大户同时增仓股:渤海物流、厦门钨业、三特索道、辰州矿业、云天化、东阿阿胶;

★连续3日主力、超大户、大户同时增仓股:苏宁环球、中储股份、亚太科技、丰乐种业、华新水泥、重庆路桥。

(山东神光启明星系统提供)

### 资金透视

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金昨天净流出40亿。个股资金流入前五名分别是龙星化工、厦门钨业、豫园商城、康美药业、隆平高科,资流出前五名分别是招商银行、中国平安、浦发银行、TCL集团、中兴通讯。

## 下周或迎反弹

昨日大跌应该说是出乎所有人的意料,包括主力在内。我们认为,下周不排除大盘有反弹可能。不过由于下周7月经济数据的公布,大盘即使反弹但空间或有限。操作上,投资者可逢反弹进行减磅操作。

第四期(7月1日—8月31日)

26天战报

同期大盘涨幅:沪指-4.91% 深成指-3.38%

0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
大雁	123140元	85元	12.32万	11.39万	8.17%	1
持股不动	赛前买入个股如下:杰瑞股份200股,昨收71.50元;海普瑞400股,昨收33.44元;科伦药业400股,昨收68.80元;壹桥苗业600股,昨收34.44元;蓝丰生化200股,昨收45.30元;科士达500股,昨收28.10元;日发数码750股,昨收31.56元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
快乐理财	107964元	1535元	10.95万	10.39万	5.49%	2
持股不动	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	601798	蓝科高新	1000股	7月4日	15.05元	14.08元
	300219	鸿利光电	3900股	7月22日	20.56元	22.28元
	300221	银禧科技	400股	8月3日	18.64元	17.48元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
半闲散人	64165元	678元	6.48万	6.21万	4.35%	3
持股不动	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	300027	华道兄弟	4100股	7月13日	15.44元	15.05元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
潜伏	162792元	1066元	16.39万	15.72万	4.26%	4
持股不动	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600966	博汇纸业	6800股	8月3日	7.46元	7.20元
	600397	安源股份	6800股	7月21日	17.29元	16.74元
其他选手战况:第5名三人行3.47%;第6名满仓红2.12%;第7名愚渔1.30%;第8名规矩守信0.93%;第9名李萍-0.22%;第10名胶东牛仔-1.79%;第11名海河-1.94%;第12名说到做到-2.49%;第13名专一-2.71%;第14名宁静-5.35%;第15名夏天-5.89%;第16名涨停板-6.25%;第17名那风微赚-6.89%;第18名阳光-7.97%。						

### 下周一新股上市

代码	简称	主营业务	本次上市	发行价	发行市盈率	机构定位
601222	林洋电子	电能表	6000万股	18.00元	31.82倍	15元-26元

### 下周发行新股一览

申购日	名称	代码	发行价	发行量	申购上限	发行市盈率
8月8日	仟源制药	300254	13.00元	2710万股	2.7万股	43.33倍
	常山药业	300255	28.00元	2160万股	2.1万股	51.80倍
	星皇科技	300256	21.00元	2000万股	2万股	39.62倍
8月9日	开山股份	300257	未定	2880万股	未定	未定
	江河幕墙	780886	未定	8800万股	未定	未定