

三因素终结A股“四连涨”

反弹进入重阻力区

在外围市场大涨带动下,昨日A股微幅高开后,连续两波下挫洗盘,在2618点得到支撑股指开始猛烈上攻,并创出反弹新高。下午2点后开始加速跳水,一度逼近2600点,结束“四连涨”。两市共成交1736亿元,较周一萎缩近半成。另外,中小板指收市跌0.75%,创业板指跌0.99%。

板块方面出现严重分化,仅有10个板块勉强维持红盘,其中黄金概念、水泥行业表现最好,印刷包装、供水供气等也有一定涨幅,而银

行股纷纷冲高回落,地产股明显调整、严重拖累大盘,陶瓷行业领跌,飞机制造、船舶制造、自行车等板块跌幅居前。个股方面,明显跌多涨少,大部分都出现调整,这就是说明修复性反弹完成后主力资金仍在逢高出货。

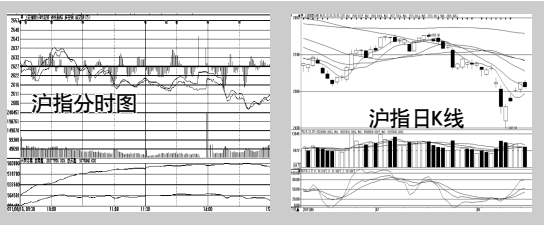
我们认为,昨日尾盘跳水主要由三方面所致:

1.央票利率意外上涨,调准、加息预期升温。昨日央行在公开市场发行50亿的一年期央票,发行价格为96.54元,参考收益率为3.584%。本期央票的发行量较上期增加了

30亿元,同时参考收益率也提高了8.58个基点,令市场调准、加息的预期再度升温,压制了市场的做多人气。

2.新三板试点扩容方案再度上报,且年内有望展开。这对昨日中小盘个股形成一定的打压,导致短期获利盘出现一定的出逃,股指因此冲高回落。创业板指数如同前两次上攻120线一样,即冲击该线后再度阴线调整。

3.两个期指合约连续三日大幅贴水。我们发现,最近三日股指期货市场连续出现异动,其中当月合约出现大幅贴



水超20点,而月下旬合约居然也连续贴水长达3个交易日,说明市场对于未来预期较悲观,做多动能丧失明显。

我们认为,经过5个交易日

的修复,并重返2600点。目前上方2620点附近压力很大,股指很难一冲而过,短线展开调整或更有利于股指的健康运行。

(广州万隆)

第四期(7月1日——8月31日)					
同期大盘涨幅:沪指指-5.55%深成指-3.68%					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率
大雁	125423元	85元	12.55万	11.39万	10.18%
持股不动	赛前买入个股如下:杰瑞股份200股,昨收70.23元;海普瑞400股,昨收33.03元;科伦药业400股,昨收67.44元;壹桥药业600股,昨收38.21元;蓝丰生化200股,昨收43.98元;科士达500股,昨收32.28元;日发数码750股,昨收31.10元。				
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率
半闲散人	0元	68378元	6.84万	6.21万	10.14%
操作	11.99元卖出招商银行5700股。				
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率
阳光	78111元	138元	7.82万	7.27万	7.56%
持股不动	赛前买入9800股东华实业(600393),昨收盘7.89元。				
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率
潜伏	161694元	1278元	16.30万	15.72万	3.69%
持股不动	代码	简称	数量	买入日期	买入均价
	002435	长江润发	11700股	8月10日	14.09元
其他选手战况:第5名规矩守信1.88%;第6名三人行1.54%;第7名说到做到1.47%;第8名满仓红1.46%;第9名快乐理财0.29%;第10名海河0.23%;第11名李平-0.22%;第12名欧东牛仔-1.79%;第13名愚渔-1.86%;第14名专一-6.36%;第15名涨停板-7.31%;第16名宁静-7.42%;第17名夏天-9.23%;第18名那风微微-14.68%。					

今日发行新股申购指南						
简称	申购代码	申购价	发行量	网上发行	申购上限	发行市盈率
东方精工	002611	15.50元	3400万股	2720万股	2.7万股	50.00倍
精锻科技	300258	25.00元	2500万股	2000万股	2万股	37.31倍

济南槐荫区首家小额贷款公司成立

本报讯 昨日,济南市槐荫区首家小额贷款公司——大友小额贷款有限责任公司举行了揭牌仪式,并正式运营。在揭牌现场,公司主发起人友友集团还与齐鲁银行签署了全面战略合作协议。

据悉,大友小额贷款有限公司是山东大友集团会同槐荫区7家知名度高、经济实力强的股东共同组建。公司注册资本6000万元,主要立足济南市槐荫区各中小企业、“三农”及个人提供小额贷款、财务顾问和金融信息咨询等业务,通过提供互补

于银行机构的产品和服务,解决客户资金瓶颈,从而带动整个区域内中小企业的发展。

近来,济南市槐荫区充分利用京沪高铁全线通车的重大机遇,加强济南西客站片区建设,实现经济转方式、调结构,打造现代金融服务体系。大友小额贷款公司将先进的理念和全新的模式进入济南市金融业,充分发挥小额贷款“数额小、周期短、审批快”的显著特点和优势,满足槐荫区中小企业和其他群体的需求。

(财金记者 王小平)

A股总市值小幅缩水 农林牧渔业降幅最大

截至周二收盘,A股总市值25.7万亿元,较周一减少0.68%。证监会22个行业市值均较昨日减少,其中农林牧渔业缩水程度最大,减少1.31%,房地产业减少1.21%,医药生物制品业市值降幅也在1%以上。

昨日沪市新股宁波建工上市,收盘大涨75.74%,贡献44.99亿元市值。其股东王一丁身家达到2.34亿元。

新三板扩容方案再度上报 年内扩容有望展开

消息人士透露,新三板试点扩容方案经修订完善后,已在近期再度上报。市场人士认为,这意味着全国统一的场外交易市场建设有望提速。乐观估计,年内新三板试点扩容有望展开。

该人士表示,最新的新三板试点扩容方案再度上报,与此前的版本相比,有两个变动引人注目。一是梳

理了新三板市场与国内股权交易市场之间的关系。目前我国拥有众多的股权交易市场,除天津股权交易所外,多为地方性交易所。同为场外交易市场,这些市场与新三板市场之间的关系及监管应如何统一的问题仍待解决。二是进一步细化新三板市场与中小板、创业板乃至主板市场之间转板机制问

德国经济数据逊预期 伦敦金属全线下挫

伦敦金属交易所(LME)基本金属周二盘中全线下挫,多个品种跌幅均超过1%,其中期铅及期锡跌近2%。

欧元区第一大经济体德国今天公布的二季度GDP数据不及市场预期,市场对欧洲经济前景的忧虑加深,欧元兑美元结束连续三日涨势。LME三个月期铜当前跌1.48%,报8800.5美元。

(邱壁徽)

17只主力重仓股筹码大幅集中

今年股东户数环比大减且机构重仓股

代码	简称	中期股东户数	中期比去年末变幅	机构持股	占流通股	收盘(元)
300156	天立环保	7026	-78.08%	860万	21.46%	29
300159	新研股份	4477	-73.48%	925万	39.71%	36.39
300149	量子高科	11050	-59.36%	267.5万	7.87%	13.71
600056	中国医药	14903	-56.17%	2504万	8.05%	26.79
600982	国投中鲁	10987	-50.61%	3063万	19.3%	15.49
002342	巨力索具	12400	-47.93%	1715万	16.62%	18.55
000651	格力电器	73976	-45.79%	21566万	7.76%	22
002052	同洲电子	26421	-45.31%	3178万	12.2%	10.49
002293	罗莱家纺	3107	-43.35%	1446万	41.2%	88.01
600697	欧亚集团	5140	-41.17%	3620万	23.33%	30.03
002475	立讯精密	5744	-41.04%	2803万	42.67%	43
000656	ST东源	10267	-40.94%	4782万	22.09%	15.84
002445	中南重工	5338	-40.73%	292万	9.42%	16.73
300154	瑞凌股份	11615	-37.18%	661万	11.82%	14.87
002397	梦洁家纺	5134	-35.15%	1091万	37.6%	33.39
000597	东北制药	34889	-32.12%	4245万	14.11%	13.57
600989	郴电国际	10083	-31.53%	1502万	16.26%	18.44

谨慎当头 新基集体缓慢建仓

自7月中旬大盘下探以来,新基金建仓良机的身影也一路伴随,但事实上,新基金建仓在操作上还是趋于谨慎。截至8月12日,在近三个月以来成立的26只主动偏股型基金中,净值波动在1%以内的有17只,其中4只基金净值保持在1元,纹丝未动;只有2只基金净值波动超过2%。

数据显示,近半年内有31只主动偏股基金成立,截至8月12日,29只基金单位净值在0.95元至1.05元之间,将近一半的基金单位净值在0.99元到1.01元之间,成立以来单位净值变动非常不明显。3月29日成立的汇添富

部分次新基金单位净值情况

名称	成立日	单位净值	
		8月8日	8月12日
汇添富社会责任	3月29日	-1.5%	1.013元
华安升级	4月22日	-1.91%	1.009元
建信双利	5月6日	-1.11%	1.004元
国联安优选行业	5月23日	-1.69%	1.017元
华商价值精选	5月31日	-1.6%	1.016元
嘉实领先成长	5月31日	-0.8%	1.01元
信达澳银产业	6月13日	-1.6%	1.023元
鹏华新兴产业	6月15日	-0.4%	1.013元
申万量化小盘	6月16日	-0.6%	1.013元
新华灵活主题	7月13日	-0.81%	0.996元

社会责任为建仓较为缓慢的基金之一,成立至今逾4个月,8月12日的单位净值为1.013元,较面值上涨1.3%,而期间A股市场几经波动,该基金单位净值最低为6月17日的0.977元,最高位7月18日的1.022元,上下波动不超过

2.5个百分点。该基金二季度报也显示,二季度末股票仓位仅逾三成。该基金的基金经理在二季度报中表示,对二季度市场一直比较谨慎,因此,建仓速度比较缓慢,有效规避了市场的下跌。

值得注意的是,这20多

只基金中的7只保本基金无一例外奉行谨慎建仓策略。截至8月12日,其净值波动幅度均未超过1%,其中净值最高者为1.006元,最低者为1.001元。成立于5月31日的银河保本混合基金8月12日净值达到最高为1.001元,而其最低净值为0.997元。此外,金鹰保本混合基金,银华永祥保本混合基金等净值也基本盘踞不动。

而上周一的市场大跌也印证了新基金的轻仓位。当日,上证综指下跌3.79%,深证成指下跌3.33%,但很多新基金下跌幅度非常有限。成立于6月中旬的鹏华新兴产业股票基金当日收盘净值1.003元,仅跌0.39%。同样成立于6月中旬的信达澳银产业升级股票基金当日收盘净

值0.983元,比前一交易日0.999元仅下跌1.6%。

一位次新基金的基金经理表示,由于外围市场以及国内政策面与经济基本面都不太明朗,看不清市场走向,因而在新基金成立后建仓比较地谨慎,多看少动,尽量寻找确定性的投资机会。

国投瑞银稳健增长基金经理指出,最近公布的宏观微观经济数据显示,下半年经济增速放缓或成定局,如果8、9月份进一步采取紧缩政策,可能会进一步扩大指数的下行空间,需要警惕这一风险。整个三季度缺乏系统性机会,估值合理的成长股如医药、食品饮料、旅游等或值得期待,在周期性板块中,看好处于相对景气低点而估值便宜的地产板块。

(刘明)

主力动向 A20版

基情播报

景顺长城大中华基金 8月19日发行

8月19日,以大中华企业为投资主题的景顺长城大中华基金将在各大银行券商发售。该基金所投资的大中华企业不仅包含了港股、台股、H股、红筹股,还包括在境外上市的大中华企业,如在美国、新加坡等地上市的中国企业。拟任基金经理由熟悉亚太市场的谢天翎担任。

基金扎堆深证300指数 汇添富深300ETF领衔

近期,各大基金围绕若深市旗舰指数——深证300进行的相关产品开发明显加快。汇添富基金日前也推出了深300ETF,这得益于该指数的五大优势:代表性非常强,是深市唯一覆盖主板、中小板和创业板的成份指数,权重分布较均衡,风险收益特征鲜明且样本股成长性突出。

新华成长获评晨星三年期五星级

晨星(中国)最新基金评级报告显示,成立刚满三年不久的新华优选成长基金获“晨星评级(三年期)五星级股票型基金”,截至8月15日,其三年年化回报率31.41%,成立以来总回报率为124.45%,均在4只五星级股基中排第一。今年以来以1.93%的收益率排第6名。

谁是“定投收益王”? 富国天惠居榜首

过去一年,两年,三年间,有四只基金稳居定投收益榜前十位。其中,富国天惠以三年38.41%、两年15.74%和一年5.31%的定投收益率,分居590只可比基金第一、第五和第八;富国天源以三年32.31%、两年17.59%和一年8.52%的收益率,排在可比基金的第六、第二和第二位。

三季报业绩预告(8)

代码	简称	业绩变动幅度	公告日
000883	*ST商务	净利降266%	08.17
002002	ST琼花	亏880万至3800万	08.17
002003	伟星股份	净利增0%-30%	08.17
002104	恒宝股份	净利增0%-30%	08.17
002108	沧州明珠	净利增0%-20%	08.17
002134	天津普林	净利500万	08.17
002277	友阿股份	净利增30%-50%	08.17
002338	荣普光电	净利增5%-15%	08.17
002514	宝德科技	净利变幅-5%-25%	08.17
002534	杭钢股份	净利变幅-10%-20%	08.17
300005	探路者	净利增50%-100%	08.17
000828	高新发展	净利降25%-88%	08.16
000687	名流置业	净利增70%-100%	08.16
000950	建峰化工	净利降63%	08.16
000958	ST东热	净利降182%	08.16
002007	华兰生物	净利降30%-50%	08.16
002025	航天电器	净利增5%-30%	08.16
002037	久联发展	净利增70%-100%	08.16
002093	国脉科技	净利增30%-50%	08.16
002102	冠福家用	净利增300%-350%	08.16
002122	天马股份	净利增0%-30%	08.16
002136	安纳达	净利增190%-240%	08.16
002189	利达光电	净利降70%-100%	08.16
002224	三力士	净利变幅-10%-20%	08.16
002291	星期六	净利变幅-10%-20%	08.16
002326	永太科技	净利增20%-40%	08.16
002349	精华制药	净利增50%-70%	08.16
002378	章源铝业	净利增80%-110%	08.16
002433	太安堂	净利增0%-50%	08.16
002446	盛路通信	净利增0%-30%	08.16
002458	益生股份	净利增280%-330%	08.16
002480	赣锋锂业	净利增10%-40%	08.16
002486	天齐锂业	净利增0%-30%	08.16
002537	海立美达	净利变-15%-15%	08.16
002540	亚太科技	净利增0%-20%	08.16
600053	中江地产	预增	08.16
600103	青山纸业	盈利	08.16
600202	哈空调	预降	08.16