三年期央票意外“复出”

大大缓和市场加息预期

周四,央行将发行第63期三年期央票,发行量10亿元,另外,70亿元第62期期限三月期央票也将同时发行。业内人士表示,央行今日恢复3年期央行票据发行较为意外,大大缓和市场的加息预期。

据统计,央行本周公开市场到期资金量为890亿元,较上周减少1030亿元,降幅达53.65%。周二央行已回笼资金340亿元,今日尚余550亿元。考虑到7月份新增外汇占款仅为2196.26亿元,环比下降20.8%,公开市场对冲压力较小,本周仍可能实现小幅资金净投放。

表示,央行今日恢复3年期央行票据发行较为意外。首先,按照央行隔周发行3年期央行票据的习惯,7月14日暂停发行后,本周处於间隔周。其次,16日央行发行的1年期央行票据的发行利率跳升8.58个基点,陡然加强了再次加息的预期。而3年期长期限央行票据往往在银行加息过程中暂停发行。

从央行近期的公开市场操作来看,或许是在试探市场对再次加息预期的反应,3年期央票的恢复发行有利于缓和陡然加强的再次加息预期。考虑到各期限央行票据发行利率的联动,预计明日3月期和3年期央行票据的发行利率将跟随1年期央行票据的发行利率上行。若二者保持稳定,则可大大缓和市场的加息预期。

(中财)

巴曙松:信贷政策不会放松

在昨日举行的2011博鳌房地产论坛上,国务院发展研究中心金融所副所长巴曙松认为,目前国内信贷政策根本没有放松的意思。

他认为,七月份新增贷款4962亿,比之前市场预期5500亿大幅降低。未来8-12个月,市场通常预期大概还有2.8万亿左右,月均算下来是5000亿,显示紧缩仍在进行中;另外,M1、M2增速也超预期回落,M1增速大幅回落表明实体经济的活跃度确实在明显降低。

在信贷政策紧缩的预期情况下,应该做好相应政策的讨论和准备,美国的次贷危机和债务危机两次金融危机有内在逻辑一贯性,2009、2010年危机是过度杠杆化,所以它要去杠杆,要减少债务,政府大量发债及承担责任,使经济没有出现大规模崩溃,但政府债务被极大增加,这就是欧美出现的问题,但可以比较美国的两次危机的一些异同,政策怎么应对,历史的对比可以提供一个参照。

(全景)

'11股市实战擂台赛
第四期(7月1日——8月31日)
第34天战报
同期大盘涨幅:沪综指-5.82% 深成指:-4.23%
0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
阳光	80982元	138元	8.11万	7.27万	11.55%	1
持股不动	赛前买入9900股东华实业(600393),昨收盘8.18元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
大雁	125493元	85元	12.56万	11.39万	10.27%	2
持股不动	赛前买入个股如下:杰瑞股份200股,昨收71.49元;海普瑞400股,昨收33.05元;科伦药业400股,昨收67.35元;壹桥苗业600股,昨收38.33元;蓝丰生化200股,昨收44.51元;科士达500股,昨收32.07元;曰发数码750股,昨收30.80元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
半闲散人	67490元	586元	6.81万	6.21万	9.66%	3
操作	19.91元买入南都电源3400股。					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	300068	南都电源	3400股	8月17日	19.91元	19.85元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
潜伏	166023元	1278元	16.73万	15.72万	6.42%	4
持股不动	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	002435	长江润发	11700股	8月10日	14.09元	14.19元

其他选手战况:第5名规矩守信1.88%;第6名满仓红1.46%;第7名说到做到1.02%;第8名快乐理财、愚渔-0.19%;第10名李苹-0.22%;第11名专一-0.82%;第12名海河-1.14%;第13名胶东牛仔-1.79%;第14名三人行-2.19%;第15名宁静-6.66%;第16名夏天-8.12%;第17名涨停板-8.23%;第18名那风微微-16.72%。

基情播报

东吴新产业股基 明星经理挂帅

震荡市中表现优异的东吴旗下新产业精选股基也即将推出,其投资新兴产业股的比例不低于股票资产的80%,由“东吴三杰”之一的明星基金经理任壮执掌。去年,他掌管的东吴行业轮动基金成功捕捉了包钢稀土等新兴产业牛股,收益率19.05%,排同类基金第13。

富国天源基金 同类排名六项第一

截至8月12日,以成长股投资见长的富国天源股债平衡型基金,在过去三个月、过去六个月、今年以来、过去一年、过去两年、过去三年的排名上,均居同类产品榜首。在上半年股市震荡、基金资产规模缩水约1600亿的背景下,富国天源仍然获得约29.5%的规模增长。

诺安黄金网上申购 单周超500万

尽管很多基金公司推出网上申购和定投基金等业务,但活跃度并不相同,诺安基金表现不俗,8月第二周,诺安黄金基金网上申购超过500万,与诺安旗下另两只产品贡献了近1000万的网上申购量。截至8月15日,其自年初成立以来收益率高达22.04%,居所有基金榜首。

三季报业绩预告(9)

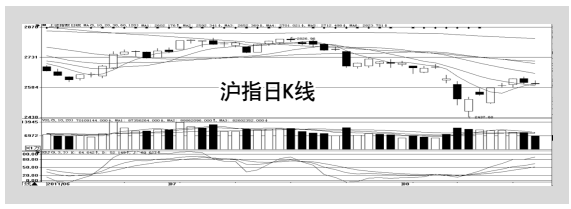
代码	简称	业绩变动幅度	公告日
000897	津滨发展	亏1亿-1.2亿	08.18
002239	金飞达	净利降20%-40%	08.18
002246	北化股份	净利增120%-150%	08.18
002262	恩华药业	净利增20%-50%	08.18
002478	常宝股份	净利变幅-10%-20%	08.18
002577	雷柏科技	净利变幅-20%-10%	08.18
000409	*ST泰复	净利50万-100万	08.17
002073	软控股份	净利增20%-50%	08.17
002087	新野纺织	净利变幅-10%-10%	08.17
002107	沃华医药	净利0万-500万	08.17
002109	兴化股份	净利增30%-50%	08.17
002190	成飞集成	净利增10%-40%	08.17
002191	劲嘉股份	净利变幅-15%-15%	08.17
002214	大立科技	净利降20%-50%	08.17
002351	漫步者	净利变幅-10%-20%	08.17
002424	贵州百灵	净利增50%-70%	08.17
002434	万里扬	净利变幅-30%-5%	08.17
002470	金正大	净利增50%-70%	08.17
002527	新时达	净利增30%-50%	08.17
002570	贝因美	净利变幅-10%-20%	08.17
002571	德力股份	净利增0%-10%	08.17
002575	群兴玩具	净利变幅-15%-15%	08.17
002587	奥拓电子	净利增0%-30%	08.17
002591	恒大高新	净利变幅-10%-20%	08.17
600148	长春一东	净利增50%	08.17

缩量阴星开启方向选择之门

二次探底概率几何

受隔夜欧美股市收低,及国内二三线城市限购标准出炉等消息影响,周三A股市场呈现缩量震荡走势,主要股指窄幅收低,沪指2600点有惊无险。两市成交1426亿元,较周二萎缩近两成。另外,中小板指收市跌0.63%,创业板指则逆势上涨0.32%。

虽然股指表现不温不火,但结构性机会十分丰富。央行行长周小川昨日关于“中国金融市场将越来越多向国际资本开放”的消息令券商股午后崛起,方正证券、国海证券、东北证券等涨幅居前,外资背景概念板块也涨幅居前;受人民币汇率连续五日创汇改新高刺激,造纸,航空等受益板块走势也相对活跃。此外,创业板、海峡西岸、次新股等概念板块也获得资金青睐。从昨日市场表现来看主要有三大特征值得注意:



一是震荡幅度和成交量双双萎缩。说明在短线方向不明,又无消息面刺激或打压的情况下多空双方均相对谨慎。

二是权重股走势分化,金融地产虽然有护盘动作,但因煤炭、有色、钢铁、水泥等板块不给力。

三是期指贴水状况有所改善,1109合约转为升水,1108合约虽然仍旧贴水,但幅度已经明显收窄。

技术上,从昨日缩量星线来看,短线股指将面临方向的选择。一种是选择二次探底,为上攻积累能量,考验下方2500点,甚至2437点的支撑。另一种选择是直接上攻“8.05”缺口。笔者认为,如果在无利好刺激的情况下,沪指直接上攻“8.05”缺口受挫的可能性较大,稳健投资者注意逢高降低仓位。相反,如果选择短期下探,既确认了下方的支撑,又重新积聚能量,这样对上攻收复“8.05”缺口更为有利。今日早盘关注2600点得失,及“2582-2584”缺口支撑和2610点和2620点压力。

(中证投资 张索清)

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
新天科技	300259	21.90元	1900万股	1520万股	1.5万股	50.93倍

今日上市新股概况

代码	简称	主营业务	本次上市	发行价	发行市盈率	机构定位(元)
300252	金信诺	同轴电缆	2160万股	16.20元	32.73倍	15.25-29.70
300253	卫宁软件	医疗软件	1080万股	27.50元	43.65倍	23.62-38.80
601886	江河幕墙	高端幕墙	8800万股	20.00元	37.04倍	16.76-30.50

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
券商	0.04%	1.550	中信证券、海通证券、东北证券
运输物流	0.00%	0.361	铁龙物流、东方航空、南方航空
农林牧渔	0.00%	0.056	亚盛集团、新赛股份、隆平高科
教育传媒	0.01%	0.039	华策影视、华闻传媒、省广股份
计算机	0.01%	0.028	鹏博士、神州泰岳、广联达
板块	**减仓比**	**减仓金额(亿)**	**资金流出主要个股**
有色金属	-0.04%	-3.400	包钢稀土、紫金矿业、铜陵有色
煤炭石油	-0.00%	-2.651	中国神华、潞安环能、上海能源
房地产	-0.02%	-2.288	万科A、正和股份、苏州高新
机械	-0.04%	-2.118	中国北车、三一重工、南通科技
建材	-0.06%	-2.062	南玻A、海螺水泥、威华股份

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
600477	杭萧钢构	31321	2.344%
300100	双林股份	5025	2.074%
000502	绿景控股	18333	1.531%
002496	辉丰股份	4000	1.412%
600248	延长化建	12785	1.205%
300133	华策影视	2824	1.196%
300244	迪安诊断	1024	1.162%
000620	新华联	21067	1.134%
600606	金丰投资	49364	1.123%
601177	杭齿前进	10100	1.083%
300130	新国都	2880	1.068%
002518	科士达	2900	0.962%
000766	通化金马	44901	0.917%
002540	亚太科技	5200	0.832%
300219	鸿利光电	2500	0.821%

昨日主力减仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	出净卖量占流通盘
002609	捷顺科技	2400	2.764%
002568	百润股份	2000	2.481%
000821	京山轻机	34521	1.953%
002274	华昌化工	10285	1.847%
300250	初灵信息	800	1.487%
300149	量子高科	3400	1.389%
002369	卓翼科技	6421	1.176%
000691	*ST亚太	26849	1.111%
002377	国创高新	8520	1.092%
601636	旗滨集团	13440	1.08%
002240	威华股份	29916	1.069%
600368	五洲交通	55587	0.975%
600862	南通科技	30286	0.944%
002596	海南瑞泽	2720	0.911%
002586	围海股份	2160	0.853%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

散户兵法

“炒指数”有两大诀窍

近来,A股市场上各主流指数“修复”有力,接连开出阳线。作为市场反弹的“急先锋”,指数基金也再度回到投资者视野。对此,专业人士指出,对于计划布局指数基金的投资者,一定要看清时机,同时更要把握好不同指数的差异性。

理财专家指出,从当前A股市场环境来看,其整体估值水平已经到了2008年1664点相当的位置,几近接触历史低点,此刻“入场”无疑将是较好的时点。当前市场蕴含着“潜伏”的机遇,结构性机会已逐步显现,如契合经济结构调整和转型方向的主题投资机会,擅长价值精选的指数基金优势突显。

在看清大势后,选择哪一类型的指数则成为胜败的关键之一。专家指出,不同的指数包含了不同的成份股,同时也代表了不同板块的涨跌情况,有的代表了小盘股整体表现,有的代表了大盘蓝筹的表现等等。

从当前市场环境来看,市场结构性特征突显,同时中小盘题材股因兼具成长性与价值性,投资潜力徒增,市场引擎已从单核过渡至“大、中、小”的多核。值得一提的是,正在发行中的华安深证300指基具备“一指纳三板”的全行业指数特征,有效覆盖了深市主板、中小板以及创业板。此外,深证300指数还具备最佳市场代表性、成长性突出、均衡的行业构建等优势,在“十二五”经济转型的背景中,有望为投资者“锁定”中长期市场机遇。

(吕成涛)

主力情报

★**昨日增仓迹象明显股**:光明乳业、宋城股份、湖北宜化;

★**昨日基金少量增仓股**:沱牌舍得、长江润发、天利高新;

★**昨日私募机构出逃股**:鼎立股份、京山轻机、国栋建设;

★**昨日私募少量增仓股**:升华拜克、新大新材、西南药业;

★**昨日私募增仓明显股**:亚太科技、华谊兄弟、安纳达;

★**昨日主力、超大户、大户同时增仓股**:湖北宜化、长江润发、广州浪奇、太阳电缆、华谊兄弟、升华拜克;

★**连续3日主力、超大户、大户同时增仓股**:水晶光电、光明乳业、宋城股份、江苏神通、安纳达、新大新材。

(山东神光启明星系统提供)

一语中的

今日交易提示:⊙**S*ST光明**名称变更为*ST光明 ⊙***ST鲁北**名称变更为NST鲁北 ⊙**珠江啤酒**6981.8万股、**嘉事堂**13615.9万股、**沪电股份**44066万股、**东方电热**460万股、**安利股份**528万股、**鸿利光电**600万股、**桐昆股份**2400万股、**中国南车**65.16亿股、**光大银行**112.17亿股,以上限售股上市

合同投资:⊙**盐田港**13.55亿投资曹妃甸港口 ⊙**安凯客车**完成首批出口沙特800台校车订单 ⊙**上海光明**4亿美元收购澳食品商 ⊙**泛海**欲再融资12亿救董家渡项目 ⊙**宝钢**旗下华宝投资斥资8.66亿购环球金融中心3楼层 ⊙**东阿阿胶**投资千万启动驴皮溯源工程 ⊙**华海药业**抗艾药再度中标,获卫生部1436万订单 ⊙**科远股份**终止收购南京申瑞 ⊙**德力股份**亿元加码玻璃主业 ⊙**天润曲轴**拟2亿控股江苏松林 ⊙**新世界**发展1.43亿出售一物业 ⊙**紫金矿业**4.22亿再度中亚拿矿 ⊙**贵研铂业**拟3.7亿元建机动车催化剂项目

股权变动:⊙**大龙**旗下京洋房地产以8.2亿元成功出让 ⊙**启迪股份**1.3亿挂牌转让6.25%股权,清华控股或再接盘 ⊙**长江投资**1.61亿转让陆交中心20%股权 ⊙**神火股份**以3.83亿受让大股东神火集团拥有的神火铝业30.68%股票

增持减持:⊙***ST国创**大股东深圳益峰源8月15日减持623万股 ⊙**华帝股份**股东中山市联动投资公司去年1月29日至今年8月15日累计减持608万股

其他:⊙**北新建材**荣获“保障房精品工程首选品牌” ⊙**福佳大化**搬迁或致PTA提价15% ⊙**中国北车**获近千亿元银行授信 ⊙**京山轻机**否认“卖壳”传闻 ⊙**五洲交通**拟向险资借债15亿 ⊙**ST百科**重组将上会审核 ⊙**三安光电**仍有9亿补贴待确认 ⊙**九鼎新材**幸免欧盟反倾销制裁 ⊙**禾盛新材**定向发行获批 ⊙**佳讯飞鸿**拟19.15元/股向激励对象授予323.19万份股票期权 ⊙**永太科技**收到中央预算内投资800万

资金透析

短线调整压力加大

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金昨天净流出21亿。个股资金流入前五名分别是,中信证券、安泰科技、杭萧钢构、华夏银行、升华拜克,资金流出前五名分别是,包钢稀土、万科A、京东方A、紫金矿业、西藏发展。

统计显示,银行连续三天净流入之后,昨日出现净流出的态势。热点方面,重组、涉矿、次新股这些游资偏好品种依然是市场主流焦点,前日所提示的如此下去炒作很有可能步入死胡同的概率正越来越大,一旦板块个股多数完成补涨反弹后,大盘面临调整的概率也就会随之增大。因此,短线股指面临回调的压力有增强迹象,操作上,投资者需相对谨慎,不应再盲目跟风追涨。

8月17日上证综指

开盘2603.96 最高2617.17
最低2596.04 收盘2601.26
下跌6.91点 成交727.86亿

沪股(600000—600050)

代码 简称 收盘 涨幅% 简评

600000 浦发银行 9.28 -0.75 下跌趋势,离场为妙
600004 XD白云机 7.19 -5.15 空头行情,坚决离场
600005 武钢股份 3.61 -0.55 空方占主动,不乐观
600006 东风汽车 4.06 -0.25 空方占主动,不乐观
600007 中国国贸 9.20 -0.22 下跌趋势明显,观望
600008 首创股份 5.32 -0.75 调整仍将延续
600009 上海机场 12.73 0.24 空头行情,坚决离场
600010 包钢股份 6.76 -1.17 下跌空间较大,离场
600011 华能国际 4.52 -0.66 下跌动力大,注意风险
600012 皖通高速 4.73 -0.84 调整趋势明显
600015 华夏银行 10.56 -1.31 上下空间都不大
600016 民生银行 5.70 0.53 可以看好
600017 日照港 3.61 -0.82 下跌动力大,注意风险
600018 上港集团 3.52 -0.28 仍有较大回落空间
600019 宝钢股份 5.33 -0.37 下跌动力大,注意风险
600020 中原高速 3.02 0.00 后市难有机会
600021 上海电力 5.03 -1.57 仍有较大回落空间
600022 济南钢铁 3.87 -1.53 回调空间较大
600025 中海发展 7.26 -0.27 回调空间较大
600027 华电国际 2.99 -0.66 下跌动力大,注意风险
600028 中国石化 7.17 -0.42 仍有可能大幅下跌
600029 南方航空 8.22 0.98 有望维持上涨
600030 中信证券 12.20 2.61 将围绕5日10日线整理
600031 三一重工 17.06 -0.41 仍有可能大幅下跌
600033 福建高速 3.00 -0.66 下跌趋势明显,观望
600035 楚天高速 4.40 -0.45 回调空间较大
600036 招商银行 11.92 -0.25 后市难有机会
600037 歌华有线 9.72 -1.52 仍应看淡
600038 哈飞股份 26.57 -0.60 下跌空间较大,离场
600039 四川路桥 9.16 -0.33 空头行情,坚决离场
600048 保利地产 11.05 -0.36 整理格局仍将延续
600050 中国联通 4.66 -1.27 下跌空间较大,离场

☞下转A板块版面中缝
本版建议 仅供参考

个股数据资料来源于
山东神光启明星Level-2