11月或现政策放松时间窗

基金静待通胀趋势性回落确认

多家基金公司投研人士表示,短期内对市场走势的看法偏谨慎。部分基金经理预计,紧缩政策11月份可能会有所放松,届时,A股市场表现将较为乐观。操作上,有基金经理表示,短期内保持观望,近期若增仓,可能会考虑银行等周期股。

预期市场11月转好

受国内国际多重利空因素影响,近期市场震荡走低。多位基金经理认为,目前压制市场的一个重要因素是:CPI依然在高位,市场预计货币政策短期内难以放松。8月CPI虽然有所下降,但依然处于高水平,从近期相关部门负责人讲话看,政府控制通胀决心非常大。预计在通胀回落趋势形成前,央行货币政策紧缩基调不会改变。

有基金经理表示,欧债危机随时可能出现“黑天鹅”,这种不确定性会影响A股投资者情绪。

部分基金经理预计,11月A股市场可能转好,原因主要在于11月政策有可能放松。这一推断主要基于两种逻辑。一是,一旦通胀回落趋势得到确认,货币政策就可能会放松。8月CPI已有一些回落,若9月、10月数据同比都下降,就可确信是趋势回落,这要等到11月中旬才能确认。二是,预计下半年房地产投资增速会大幅下滑,经济增长下滑速度可能加快,若届时经济数据不乐观,或倒逼政策放松。

增仓或选周期股

上海一家大型基金公司的基金经理表示,近期看好银行股,原因在于银行股已经跌无可跌。航空、钢铁等部分周期类品种也被一些基金经理看好。有基金经理表示,部分周期股股价已经下跌很多,被市场冷落,不过,未来一旦政策放松,市场反弹,它们会有所表现。

总体来看,目前基金经理对近期的投资依然存在较大分歧。比如在周期股方面,就有基金经理表示,三季度经济增速可能会下滑,对钢铁水泥等周期品的需求会大幅减少,周期股的盈利增长就不会乐观。该基金经理表示,目前策略上回避周期股。此外,有多位基金经理表示,目前选股更着眼于中长期,更多关注食品饮料、商业零售等业绩增长相对稳定的消费类个股。还有基金经理表示,银行等权重股难以大幅上涨,未来消费的增长也会比较缓慢,而且部分消费股目前估值也较高,因此,相比之下,更为看好受国家政策大力扶持的节能环保和信息技术等行业,将重点在其中挖掘投资机会。 **(方红群)**

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
阳光	77604元	607元	7.82万	7.42万	5.39%	1
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	002192	路翔股份	1股	9月7日	23.38元	22.55元
	300127	银河磁体	1600股	9月9日	24.33元	25.11元
	600225	天津松江	5900股	9月13日	6.32元	6.34元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
规矩守信	0元	93528元	9.35万	8.99万	4.00%	2
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
满仓红	77515元	577元	7.81万	7.74万	0.90%	3
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600469	风神股份	6200股	6月1日	12.47元	12.38元
	601899	紫金矿业	150股	6月1日	4.83元	5.06元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
音乐	0元	51598元	5.16万	5.16万	0.00%	4
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
李苹	528元	86866元	8.73万	8.73万	0.00%	4
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	000505	ST珠江	100股	2月21日	5.27元	5.28元

其他选手战况:第6名三人行-0.18%;第7名宁静-1.41%;第8名中国股民-1.58%;第9名夏天-2.01%;第10名专一-4.04%;第11名快乐理财-4.10%;第12名半闲散人-4.79%;第13名涨停板-4.79%;第14名大雁-5.48%;第15名说到做到-6.92%;第16名海河-7.90%。

创出年内新低的部分股

代码	简称	今年来跌幅	总股本(万股)	动态市盈率
600458	时代新材	54.26%	51734	22.6倍
002248	华东数控	54.20%	25749	56.36倍
002456	欧菲光	48.54%	19200	
300050	世纪鼎利	45.66%	21600	37.62倍
600664	哈药股份	44.42%	161460	11.58倍
002429	兆驰股份	44.42%	70881	22.78倍
600213	亚星客车	44.21%	22000	95.81倍
600198	大唐电信	43.96%	43898	
002405	四维图新	43.12%	48027	43.44倍
002480	新筑股份	42.65%	28000	22.41倍
600718	东软集团	42.46%	122759	37.22倍
600416	湘电股份	41.96%	60848	23.06倍
600737	中粮屯河	41.89%	100560	
002373	联信永益	41.05%	6853	
600415	小商品城	40.98%	272160	37.51倍

破发幅度较大的新股

代码	简称	上市日期	相对跌幅(复权)	发行价
601558	华锐风电	01-13	46.5%	90元
300165	天瑞仪器	01-25	40%	65元
601519	大智慧	01-28	37.1%	23.2元
601258	庞大集团	04-28	36%	45元
601700	风范股份	01-18	35.9%	35元
300185	通裕重工	03-08	34%	25元
300155	安居宝	01-07	33.2%	49元
002537	海立美达	01-10	32.9%	40元
002540	亚太科技	01-18	31.9%	40元

223只股跌出年内新低

截至周二,两市共有223只股票盘中创出年内新低,其中今年以来跌幅超过30%的有76只,占比34%。同时,更有61只股票创出历史新低。另外,A股今年新上市的218家公司中,竟然有100家仍然处于“破发”状态,占比达45.9%。其中,首日破发的股票数量为64只。**(赵士勇)**

亚太指数跌1.9% 创一年多收市新低

本报讯 摩根士丹利资本国际亚太指数(MSCI亚太指数)周三跌1.9%至115.97点,创一年多以来收市新低。 **(尹霁)**

棉花临时收储启动 国内棉价续升

本报讯 国家发改委周三表示,自8日起中储棉总公司启动棉花临时收储以来,本周国内市场棉花继续小幅回升,不过因棉花收购加工尚未形成批量,目前暂无成交。

9月9日,内地标准级皮棉销售均价19601元/吨,较上周上涨194元/吨,涨幅1%;新疆标准级皮棉销售均价20167元/吨,较上周上涨240元/吨,涨幅1.2%。**(雷震)**

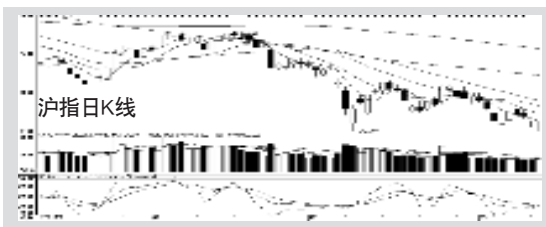
两市成交额重回千亿

地量双星能否化险为夷

周三,A股市场在逢低买盘加速流入的刺激下,午后逆转颓势上扬,沪综指收涨0.55%,两市成交额重回千亿元上方。两市成交1005.9亿元,较周二放大6.6%。另外,中小板指收涨0.81%,创业板指收涨1.74%。

两市超过八成个股上扬,汽车、新能源、装备制造、医药等周二跌幅较大行业强劲反弹,涨幅居前。盘中部分前期强势的板块出现大幅杀跌。水泥板块重归弱势,将周二成果再度回吐,农林牧渔中的东方海洋盘中一度跌停,好当家、雏鹰农牧等一批个股盘中跌幅超过3%。与此同时,前期抗跌的白酒股继续被短线资金抛弃,贵州茅台、泸州老窖等个股补跌迹象十分明显。

亚洲开发银行北京时间周三发布《2011年亚洲发展



前景更新报告》,调低该行对中国今年GDP增长预期0.3个百分点至9.3%,同时调高通胀预期0.7个百分点至5.3%。

中国国务院总理温家宝在2011夏季达沃斯论坛开幕致辞中指出,中国二季度后经济增速略为放缓,在很大程度上是主动调控的结果,没有超出预期,这一表态对市场忧虑情绪有所纾缓。此外,温家宝重申要大力增强科技对经济社会发展的支撑能力,大力培育和发展战略性新兴产业,刺激两市新能源及汽车股表现出众。曙光股份涨停,亚星客车涨6.47%,精功科技涨5.38%。

从日K线上看,沪指星线后又见锤头线,形成了地量双星的结构,且周二缺口大部分回补。虽然股指运行趋势不甚明朗,但投资者操作思路相对简单,今日早盘密切关注2485点-2493点的得失,收复该区域大盘短期继续反弹,需关注2520点上方压力,否则关注下方2450点支撑。 **(中证投资 张索清)**

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
尔康制药	300267	17.97元	4600万股	3680万股	3.65万股	49.92倍
万福生科	300268	25.00元	1700万股	1360万股	1.3万股	33.78倍

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
化工化纤	0.02%	1.816	丹化科技、湖北宜化、S仪化
券商	0.00%	0.229	海通证券、山西证券、长江证券
工程建筑	0.00%	0.090	中国建筑、东华科技、中材国际
旅游酒店	0.01%	0.068	科学城、云南旅游、万好万家
造纸印刷	0.00%	0.020	冠豪高新、东方精工、贵糖股份
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
银行类	-0.01%	-2.943	浦发银行、农业银行、民生银行
有色金属	-0.03%	-2.418	紫金矿业、包钢稀土、锡业股份
机械	-0.02%	-1.820	哈空调、精功科技、三一重工
建材	-0.03%	-1.096	塔牌集团、华新水泥、海螺水泥
农林牧渔	-0.06%	-1.090	东方海洋、隆平高科、亚盛集团

昨日主力增仓股前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占比
000411	英特集团	20363	1.61%
000981	ST兰光	6500	1.268%
600844	丹化科技	58483	1.109%
002606	大连电瓷	2000	0.938%
600433	冠豪高新	24960	0.917%
600871	S仪化	20000	0.785%
002615	哈尔斯	1824	0.747%
300234	开尔新材	1600	0.71%
300241	瑞丰光电	2160	0.669%
002182	云海金属	21144	0.634%
300162	雷曼光电	1680	0.609%
600681	ST万鸿	15193	0.601%
300246	宝莱特	842	0.596%
300242	明家科技	1522	0.581%
600303	曙光股份	57451	0.571%

昨日主力减仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖量占比
600738	兰州民百	22107	1.372%
600202	哈空调	38334	1.309%
002139	拓邦股份	11480	1.282%
300227	光韵达	1700	1.076%
300175	朗源股份	5940	1.04%
000035	ST科健	8539	1.02%
300260	新莱应材	1340	1.009%
600421	ST国药	14060	0.856%
601901	方正证券	82500	0.843%
002587	奥拓电子	2100	0.808%
002086	东方海洋	23469	0.753%
002372	伟星新材	6340	0.713%
300250	初灵信息	800	0.707%
002233	塔牌集团	45366	0.688%
601908	京运通	4800	0.655%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

冷眼看市

9月合约刷新上市低点

期指空头大幅减仓

周三,股指期货各期合约结束三连阴走势,全线反弹收高。主力9月合约盘中再度刷新上市以来低位,最低探至2673.2点,尾盘收高0.29%,报2730.6点,较现货指数仍贴水2点有余。

周五股指期货9月合约将交割,由于中秋休市,本周少了一个交易日,这对于主力来说移仓迫在眉睫,所以在午后股指大幅跳水时空头主力便见好就收,大举获利平仓,这从9月合约的持仓量上就可以看出,从而导致股指有了快速反弹的动能。

总的来讲,由于空头的大举平仓,多头暂时化解掉了破位的风险,从持仓量来看,昨日起,10月合约提前成为主力合约,后市要重点关注多空双方在该合约上投入的兵力情况。不过,昨日走势很像去年7.2的2319点见大底时的走势,都是冲高回落、盘中大幅跳水、然后惊天大扭转、直接快速拉升,收盘均为带长下影的阳锤头线,那么,后市会否复制去年大底时的走势呢?我们拭目以待。 **(广州万隆)**

资金透析

缩量反弹未必牢靠

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金昨天净流出13亿。个股资金流入前五名分别是,丹化科技、英特集团、曙光股份、格力电器、湖北宜化,资金流出前五名分别是,浦发银行、TCL、方正证券、哈空调、农业银行。

从盘面来看,沪指在考验前低后迅速被拉起,下跌抵抗较为顽强。尾盘虽然在抄底盘的拉抬下出现反弹,但是量能以及市场热点未明显涌出,很难保证2437点就是铁底。大盘要转势需两大要素:欧债危机缓解和大盘量能释放,目前来看该交易信号尚未充分显现,股指未来仍有反复的可能。操作上,投资者不必急于入场抢筹,毕竟缩量的超跌反弹空间并不会太大,适当小仓位参与超跌股的反弹,整体保持观望即可。

基情播报

借道诺安新基 分享油气资源

继借道REITs基金帮投资者轻松当上“洋房东”后,诺安油气能源基金再举“创新”大旗,投资商品类ETF以跟踪油价,包括最大的USO石油ETF。作为FOF基金,诺安油气能源基金与其他基金投资指数成份股不同,最终的投资标的是石油、天然气等能源类大宗商品等。

上证180ETF跻身 成交金额最大ETF

上周五,华安上证180ETF成交量达9.35亿份,成交金额5.43亿元,成为全市场成交金额最大的ETF。近期市场传言称,ETF即将批准成为融资融券标的。华安中国A股增强指基、上证180ETF、上证龙头ETF基金经理牛勇认为,若传言被证实,将对ETF投资模式与规模发展带来新机遇。

布局增强指基 良机再现

目前近10只指基发行,说明布局指基良机来临。正在发行的富国中证500指数增强基金将使用富国成熟的量化投资模型。截至7月29日,富国天鼎中证红利、沪深300两增强指基在过去3个月、6个月、1年,在92只、76只和62只开放式指基中,战胜基准的超额收益,均居前两名。

一语中的

今日提示:⊙**上海绿新**10转6派3、**长荣股份**10转4派10,以上股权登记 ⊙***ST亚太**2200万股、**大连国际**288万股、**榕基软件**2160万股、**宝莫股份**4350万股、**雏鹰农牧**4804万股、**拓尔思**600万股、**永利带业**450万股、**银信科技**200万股、**三星电气**1340万股,以上限售股上市

增发募资:⊙**保定天鹅**下调定向增发价格,拟5.01元/股定向增发1.16亿股 ⊙**四川路桥**拟9.11元/股向铁投集团发行2.75亿股购集团资产

增持减持:⊙**多伦股份**大股东多伦投资今年5月26日至9月13日累计减持1703万股,占总股本的5% ⊙**力合股份**大股东9月9日增持176.8万股 ⊙**德美化工**近期减持天原集团1200万股套现1.65亿

合同投资:⊙推进LPG深加工项目,**海越股份**拟2400万合资建码头 ⊙**ST河化**5.6亿投合成氨优化工程 ⊙**湖北能源**获神农架天然气经营权 ⊙**深南电**携股东增资3.5亿,“输血”中山电力 ⊙**方大集团**新签1.14亿工程订单 ⊙**乐电天威**投资7.6亿实施多晶硅技改 ⊙**新纶科技**拟5亿建产业园 ⊙**达华智能**拟武汉设IC卡子公司 ⊙**胜利精密**拟3900万建合资公司,抢抓平板市场 ⊙**天业通联**拟1.35亿买萤石矿 ⊙**天奇股份**中标1.19亿项目 ⊙**天虹商场**4.8亿租赁商业地产 ⊙**键桥通讯**预计中标9208万工程

其他:⊙**华侨城集团**1.5亿增资酒店管理公司 ⊙**中山公司**连年亏损,深南电1.9亿紧急输血救急 ⊙**贵研铂业**2亿增资子公司 ⊙**吉鑫科技**近6亿元募资吃利息 ⊙**信托计划**融资10亿,苏州高新权衡利弊自欲一半 ⊙**中百集团**、**武汉中商**重组再度延期 ⊙**天药股份**将获5.5亿搬迁补偿 ⊙**八一钢铁**发行12亿元公司债 ⊙**三安光电**GaN基薄膜LED获美国专利证书 ⊙**太钢不锈**获准发行30亿中期票据 ⊙尿素利润空间收窄**ST河化**6亿延伸产业链 ⊙**重啤集团**23亿转让子公司 ⊙**潍柴动力**成山东重工汽车及发动机整合唯一平台 ⊙**广电网络**澄清传闻:未来3月内无重组等重大事项

9月14日上证综指
开盘2478.59 最高2485.93
最低2439.37 收盘2484.83
上涨13.52点 成交556.02亿

沪股(600000—600050)

代码	简称	收盘	涨幅%	简评
600000	浦发银行	9.10	-0.55	多方无招架之力
600004	白云机场	7.25	-0.41	可以看空
600005	武钢股份	3.47	0.58	围绕5日均线横向整理
600006	东风汽车	3.78	0.80	调整趋势明显
600007	中国国贸	9.17	-0.65	仍有回落空间
600008	首创股份	5.12	0.59	回调空间较大
600009	上海机场	12.77	0.63	调整仍将延续
600010	包钢股份	6.42	2.07	维持小阴小阳态势
600011	华能国际	4.41	0.68	维续维持弱势
600012	皖通高速	4.55	0.66	可以看空
600015	华夏银行	10.62	0.00	看多风险不大
600016	民生银行	5.87	0.17	上升趋势将维持
600017	日照港	3.45	1.77	仍将缩量横盘
600018	上港集团	3.30	0.00	多方无招架之力
600019	宝钢股份	5.17	0.39	似乎空方占据一定主动
600020	中原高速	2.90	0.35	减仓,不介入
600021	上海电力	4.69	1.08	仍有大幅回调空间
600022	济南钢铁	3.67	1.38	仍有回落空间
600026	中海发展	7.04	2.03	将继续小幅震荡
600027	华电国际	2.85	0.35	回调空间较大
600028	中国石化	7.12	0.28	调整仍将延续
600029	南方航空	7.28	0.55	下跌动力大,注意风险
600030	中信证券	12.29	1.57	强势上行方主
600031	三一重工	15.04	0.07	下跌趋势明显,观望
600033	福建高速	2.88	0.35	仍应看淡
600035	楚天高速	4.11	1.23	仍围绕5日,10日线运行
600036	招商银行	11.61	-0.34	仍有可能大幅下跌
600037	歌华有线	9.17	0.33	仍有可能大幅下跌
600038	哈飞股份	24.80	0.04	继续不看好
600039	四川路桥	9.17	3.38	多方强大,可继续看好
600048	保利地产	10.88	1.49	有望维持上涨
600050	中国联通	5.10	3.24	多方强大,可继续看好

☞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