

节后四天主力资金净流出29亿

做空动能再度萎缩

经过长时间的资金撤离,中秋节后首个交易周,两市资金净流出规模较上周的105亿元下降七成多,为29亿元。即使考虑到本周仅有四个交易日,日均净流出量也仅为上周的35%。

据央行公布的三季度储户问卷调查显示,居民对未来物价上涨预期依然强烈,同期A股市场走势不理想,促使82.8%的城镇居民倾向于储蓄。而以股票投资为主的比例降至9.2%,为2009年以来最低水平。

此外,据中登公司最新数据显示,A股的持仓比例已连续七个月下降,持仓账户数占

全部有效账户的42.5%,为近10个月内的新低。这些显示出市场人气十分低迷。

随着资金流出的萎缩,多头开始有所动作。根据大智慧超赢资金流向统计显示,本周资金出现流入的板块数量整体呈现增多的态势。从资金净流入居前的板块内个股表现来看,分歧仍较大,而且在个

股排行前列中,各板块个股混杂,并未显示出明显受资金青睐的热点特征。

不过,在个股排行中,仍能看到炒新现象。本周上市的四家新股除隆华传热有主力资金兑现外,其余均呈一面倒的资金注入,并且伴有不同程度的涨幅,显示打新收益较稳定。另外,创业板、小盘以及珠江三角区域概念股内即使扣除新股影响,也都有超亿元的资金流入。

反观权重板块,大盘股则维持在资金净流出格局,拖累大盘。说明目前主力资金不愿救市,流入小盘股以求自保的

局面。本周流出最多的板块分别是有色金属中,紫金矿业、中金黄金和山东黄金等资金流出靠前,显示资金在撤出黄金股。由于目前沪金期货从高位的连续回落,使前期末随金价明显上行的黄金股再度收到降价预期打击。另外,方正证券一周流出2.75亿元,排资金流出排行第一,而股价却逆大盘上行,需引起投资者警惕。

虽然本周A股反弹乏力,但资金流向呈现一定积极变化,两天净流入超17亿元。我们认为,目前的市场还是观望为主,成交量变化是关键指标。(刘保民)

财经资讯

全球五大央行联手释放美元流动性

欧洲央行15日发布公告称,该行决定与美联储、英国央行、日本央行和瑞士央行在年底前协同合作,执行3次美元流动性招标操作,3次招标时间分别为10月12日、11月9日和12月7日,每次操作期限为3个月。

受此消息刺激,周四欧美股市普涨。分析师认为,由于欧洲各大银行的美元流动性问题开始引发市场担忧,五大央行此举旨在降低市场借贷美元的成本,从而未雨绸缪地满足欧洲银行业的美元流动性需求。(严婷)

升破6.38 人民币汇率再创新高

昨日,人民币对美元汇率中间价报6.3797,创下汇改以来新高。当日,非美货币对人民币汇率中间价为:1欧元对人民币8.8362元,100日元对人民币8.3064元,1港元对人民币0.81868元,1英镑对人民币10.0691元,人民币1元对0.48395林吉特,人民币1元对4.7609俄罗斯卢布。

欧洲央行联合多国央行向欧元区银行提供美元流动性,对市场风险偏好形成提振。国际汇市美元大幅下跌,人民币对美元汇率中间价则继续上行,升破6.38再创新高。

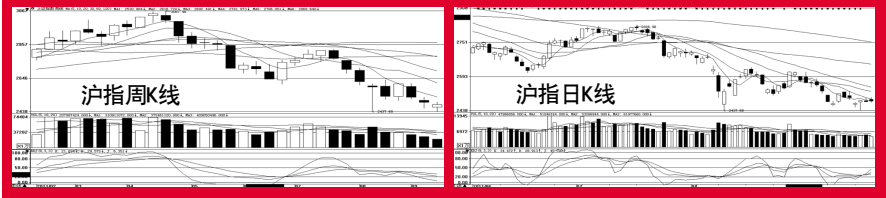
印度央行上调基准利率25个基点

印度央行将回购利率上调25个基点,从8.00%上调至8.25%,这是该行18个月来第12此上调此利率。印度央行在货币政策评论中表示,提前改变政策立场可能导致通胀预期恶化,从而稀释过去政策措施的效果。

基 券 播 报

诺安油气能源基金开启“传送门”

在油价“高不可攀”的时代,如何走出困局?当前,诺安油气能源基金的推出,为投资者开启了一扇“传送门”。该基金通过投资油气资源类大宗商品ETF,有望打破老百姓“谈油色变”的僵局。原油价格10年的收益率高达26.77%,同期标普500和恒生指数仅分别为0.68%、6.99%。



外围股市大涨难撼A股 两市成交重回千亿之下

虽然五大央行联手“救市”,隔夜欧洲股市大涨,美股也连续第四日收高,但A股市场依旧疲弱,投资者交投意愿似乎已经降至冰点,主要股指围绕10日线进行反复争夺,两市合计954.1亿,较周四萎缩近一成,再度刷新地量水平。

从多空力量对比来看,各板块涨跌幅均不大,市场缺乏明显的做多做空力量。相对来说,因隔夜美元指数调整,昨日资源股走势不错,石油、煤炭、有色均小幅收高。

此外,市场纠结的走势也在上市新股方面有所体现。上市四只新股当中,N巴安表现最好,全日平均涨幅在50%以上,N通光、N佳创表现一

般,涨幅在20%左右,N隆华表现最差,开盘即破发,尾盘有所异动,最终跌幅超过1%。

银行股成为股指上涨的稳定器,尾盘无一下跌,深发展A上扬2.66%居首。中信证券称,在当前政策不加码也不放松的情况下,银行股极低的市净率构筑成安全底线,投资价值显著。

隔夜欧美股市大幅上涨,亚太股市也纷纷呈现迎合之势,为何A股表现如此疲弱?分析原因主要有三个方面,一是欧洲银行业注入美元流动性只能短暂的结局美元短期头寸,治标不治本。二是扩容压力及扩容预期继续压制市场。一方面新股发行

两种策略掘金定增股

公告>增发股份解禁上市。不同类型增发在不同进程时段对应股价有不同的表现。

华泰联合证券指出,在增发预告日后到股东大会公告日之间、股东大会公告到通过证监会审核日之间都能以超过50%的概率获得超额收益。其中,增发预告日到通过股东大会公告日之间的投资机会更为显著。震荡市下定向增发股票投资机会比较大的情况有:预告前涨幅不大或下跌、小盘股、中小规模增发,增发对象不仅限于大股东及其关联方的情况。

中金公司指出,可采用两种策略参与定向增发股:

策略一,增发价作为买入价,在一年后的机构投资者增发股份解禁上市日(或之后一个月择机)按收盘价卖出。测算结果发现在此情况下机构投资者盈利仍为大概率事件,可获绝对正收益的概率为57%-63%,平均绝对收益44.31%-83.69%。

策略二,把握定向增发不同进程公告日效应。各类型的定向增发在董事会预案公告日及发审委审核日之后,在机构定增股份解禁上市之前有相对负收益的情况下,机构定增股份解禁上市之后都是介入以获取超额收益的机会。(中财)

27只破增股跌幅逾20% 利润实现大幅增长个股

目前破增股中,中期利润实现增长有34只,得润电子(245.82%)、综艺股份(175.97%)、海利得(108.45%)、远望谷(108.18%)、黔源电力(107.45%)、广汇股份(102.08%)、兴蓉投资(80.70%)、永泰能源(78.52%)和洪城水业(66.48%)等9只破增股今年中期利润增长超五成。

另外,得润电子、远望谷、联化科技、海利得、洪城水业和永泰能源等6只破增股今年三季度业绩预增。

其他:◎新华锦披露“重组方案”,拟将继续停牌1个月 ◎百亿铝铜项目获通过,宏达股份称合作方不含汉龙集团 ◎接手500万债权,利明泰“转战”ST博元 ◎栖霞建设子公司减资获2.4亿 ◎路翔股份子公司获1500万财政补贴 ◎奥维通信两新项目获3000万专项资金支持 ◎苏州国得参股公司获1675万增资 ◎獐子岛通过MSC预评审 ◎联信永益股东联想投资8月31日至9月15日减持110.97万股

个股简评 A14版

本周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	
通信	0.05%	1.117	中国联通、中兴通讯、特发信息	
供水供气	0.03%	0.871	东华能源、武汉控股、滨海能源	
商业连锁	0.01%	0.678	南宁百货、王府井、农产品	
计算机	0.00%	0.581	航天信息、四维图新、证通电子	
交通工具	0.00%	0.279	上海汽车、悦达投资、福耀玻璃	
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股	
有色金属	-0.10%	-8.387	紫金矿业、包钢稀土、中金黄金	
机械	-0.03%	-3.111	三一重工、精工科技、哈空调	
电器	-0.27%	-2.388	TCL集团、四川长虹、广州国光	
银行类	-0.01%	-1.975	浦发银行、农业银行、民生银行	
电子信息	-0.08%	-1.799	中科三环、京东方A、拓邦股份	

昨日主力增仓股前15名				昨日主力减仓股前15名			
代码	名称	流通股(万股)	净买量占比	代码	名称	流通股(万股)	净卖量占比
300063	天龙集团	1934	1.853%	300254	仟源制药	2710	1.704%
002207	准油股份	8469	1.471%	600225	天津松江	16227	1.701%
000510	金路集团	60911	0.876%	300249	依米康	1568	1.686%
000587	*ST光明	25043	0.851%	002615	哈尔斯	1824	1.585%
600566	洪城股份	13818	0.84%	600768	宁波富邦	11446	1.24%
002584	西藏化工	5000	0.826%	300258	精锻科技	2000	1.093%
300259	新天科技	1520	0.692%	601908	京运通	4800	1.069%
600738	兰州民百	22107	0.678%	000030	*ST盛润A	6874	1.068%
600681	ST万鸿	15193	0.645%	601901	方正证券	82500	1.062%
600501	航天晨光	20629	0.637%	601599	鹿港科技	5300	0.908%
600568	中珠控股	8547	0.608%	002613	北玻股份	5360	0.89%
300162	雷曼光电	1680	0.577%	002045	广州国光	33973	0.796%
300244	迪安诊断	1024	0.565%	300238	冠昊生物	1230	0.796%
002423	中原特钢	7900	0.536%	002600	江粉磁材	6360	0.793%
300234	开尔新材	1600	0.529%	600731	湖南海利	25554	0.718%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

年内最大IPO中国水电下周路演

据消息人士确认,有望成为中国年内最大的首次公开发行(IPO)项目,中国水利水电A股计划于下周启动路演,初定网上发行时间为9

月26日。该公司预披露资料显示,中国水利水电拟发行至多35亿股,募集资金合计173.17亿元。

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
9月19日	兴源过滤	300266	26.00元	1120万股	1.1万股	38.81倍
	长城汽车	780633	14.00元	2.44亿股	24.4万股	16.09倍
9月20日	瑞和股份	002620	未定	1600万股	未定	未定
	大连三垒	002621	未定	2003万股	未定	未定
	丰林集团	780936	未定	4692万股	未定	未定
9月21日	巨龙管业	002619	未定	1882万股	未定	未定

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(元)
601677	明泰铝业	铝板带箔	4800万股	20.00元	33.33倍 17.20—23.99

第五期9月1日-10月31日)
案11天战报
沪指指-3.31%深成指-4.56%
0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
规矩守信	47565元	48009元	9.55万	8.99万	6.22%	1
操作 10.10元买入ST兰光4500股						
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	000981	ST兰光	4500股	9月16日	10.10元	10.57元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
阳光	75687元	1222元	7.70万	7.42万	3.77%	2
操作 13.31元买入*ST钛白5700股						
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	002145	*ST钛白	5700股	9月16日	13.31元	13.31元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
满仓红	78501元	577元	7.91万	7.74万	2.20%	3
持股不动	赛前买入的6200股(600469)风神股份,昨收12.54元; 赛前买入的150股(601899)紫金矿业,昨收5.02元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
音乐	0元	51586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	508元	86866元	8.73万	8.73万	0.00%	4
持股不动	赛前买入的100股(000505)ST珠江,昨收5.08元。					
其他选手战况:第6名三人行-0.53%;第7名中国股民-1.33%;第8名宁静-1.99%;第9名夏天-2.01%;第10名快乐理财-4.38%;第11名专一-4.56%;第12名大雁-4.85%;第13名半闲散人-4.95%;第14名涨停板-5.22%;第15名说到做到-7.25%;第16名海河-7.90%。						

擂台观战

“第一军团”周四集体空仓 “规矩守信”、“阳光”轮流坐庄

在大盘持续调整之下,很多选手本周操作上愈加小心,减仓,甚至空仓也成为很多选手应对股市震荡的不二法门。

自上周“规矩守信”、“音乐”、“李萍”等选手空仓后,周一“海河”集中抛出古井贡酒等四只股票,加入空仓大军。周四,选手“阳光”卖出天津松江、银河磁体、路翔股份,“三人行”抛售方大碳素,也加入空仓行列。值得一提的是,在周四A股普跌态势下,“阳光”、“规矩守信”、“音乐”、“李萍”等当前四名选手集体空仓。

自本期比赛的第一天起,“规矩守信”、“阳光”就

包揽了比赛前两名,连续三周都由两人轮流坐庄。本周也不例外,而且与上周“阳光”最后一天逆转排名的情况惊人的相似。本周,原本一直空仓并排名第二的选手“规矩守信”,凭借周五半仓买进的ST兰光的涨停板,收益陡增至6.22%,超过“阳光”2个多点,逆转排名,勇夺本周榜首。

而上周五排名第十的“满仓红”,一直坚持长线操作的他本周迎来可观回报,重仓持有的风神股份,在本周涨幅喜人,为其奉献了4个多点的收益,顺利杀进第一军团,位列第三。(财金记者 季静静)

一语中的

下周一提示:◎启明星辰10转10,上市4986.6519万股,占流通盘50%;国电清新10转10,上市3800万股,占流通盘50%,以上红股上市 ◎川润股份11157万股、水晶光电3549万股、银江股份450万股、瑞普生物1948.7万股、经纬电材1021万股,以上限售股上市
增发募资:◎高新发展拟9.83元/股定向增发9471万股,募资9.21亿购买鸿丰钾肥90%的股权,欲“变身”钾肥企业 ◎用友软件拟1.2亿认购畅捷通信息技术增发股份1624万股
股权变动:◎柳工拟8246万收购首钢重汽42%股权 ◎西南证券拟11.8亿收购银华基金管理公司20%的股权 ◎新疆城建拟850万设立吉林凯乐新材料公司,并拟600万受让皓翔陶粒页岩公司80%股权 ◎城投控股子公司或4.16亿竞购其越置业股权
合同投资:◎杨创世拟6亿只为理财网
◎皖新传媒斥资1800万参股新华网

◎中国石化6亿战略入股恒逸石化 ◎晋亿实业拟600万公司购买生产用模具钢 ◎大元股份1000万投资理财 ◎大冶特钢签订1.45亿美元关联交易协议 ◎复星医药5亿合资保德信成立寿险公司
◎中国卫星拟1200万参与设立航天新商务信息科技公司 ◎科陆电子签署风电合作协议 ◎司尔特7000万投资固废处置项目 ◎太极股份拟2.37亿在中关村购地
◎春兴精工拟4400万建模具车间