

尾盘大跳水,玄机何在?

■玄机之一:央行重提上调准备金率

■玄机之二:权威报告指目前经济“次萧条”

昨天的股市可谓一波三折,开盘高举高打,中午收盘前后全线回落,午后再度雄起,直指2700制高点,但尾盘20分钟大跳水,最终上证指数跌去45.54点,跌幅为1.7%,全天的震幅则达到2.5%,有接近九成个股下跌。

再提准备金率

多家机构此前都预测到了近期可能会下跌回调,比如中投、安信、申万等,在上周的最后一个交易日后发表的报告中,中投很明确地分析说:“沪市已逼近2700点压力位,大盘短线可能会出现回档整理”,其他一些大机构也对短线调整提示了风险。广发证券分析师陈达表示,央行重提“存款准备金率”的消息再度引发市场忧虑,是最后时刻银行股大幅杀跌,并引发大盘跳水的直接原因。

央行的最新说法是:下半年将进一步加强和改善流动性管

理,合理搭配公开市场操作、存款准备金率等工具,保持银行体系流动性处于合理水平。这是央行继今年5月份第三次上调准备金率之后,时隔两月再次公开提出使用“存款准备金率”。中原证券分析师张文利认为,机构最在意的恰恰就是央行的准备金率大棒,因为它对股市资金面影响最大。

权威报告唱衰

但是昨天上证指数三次冲击2700门槛未果的根本原因,还是在于一份唱衰的报告。这份昨天成为中金、中投等大机构投资委员会人手一份的报告,全称是《中国宏观经济分析与预测报告(2010年中期)》(下称《报告》),由中国人民大学经济学院刚刚发布。

这个报告的杀伤力在于,突然点出了一个敏感的结论——目前宏观经济繁荣、高涨的局面具有强烈的短期性和虚假性,中国经济将“次萧条”,上海将率先退步。中国人民大学经济学院

院长杨瑞龙给“次萧条”下了定义,是指宏观经济已经走出衰退,在反弹后再次出现经济的下滑,从而导致经济出现震荡、波动、分化的底部运行特征,但下滑幅度还不足以构成“二次探底”的标准。

熟悉杨瑞龙的消息人士向记者表示,“次萧条”实质上是一种程度较低的“二次探底”,《报告》大胆指出,中国经济既有“远虑”,也有“近忧”,“远虑”是长期经济增长动力不足,“近忧”则是经济增长速度下降,而决策层的棋局落子重点放在解决“远虑”方面,如果可以解决“远虑”,让“近忧”发作,也是可以接受的代价。

资金面堪忧

摩根士丹利7月底最新发布的中国经济分析报告中,专门提及了对中国银行同业流动资金的监测,指出央行正在撤回流动资金。7月份最后一周发行央票为125亿元,大大低于此前一

周的240亿元,而此前央行曾经连续8周注入资金。消息人士说,这从另一个角度印证了《报告》的观点,即对目前表象上的繁荣,要有所调控,不任其发展下去成为泡沫。

目前正是上市公司中报披露期,虽然多数A股公司业绩都不错,但这只能反映企业的过去,况且净利润增长未见得是实实在在的增长,还得刨开公司财技因素。相反,经济数据却真实反映了全球经济增长正在主动或者被动放缓。

申万分析员钱启敏表示,消息面上接踵而至的这些重磅炸弹,毫无疑问影响了市场人气,从周二行情看,大盘全天曾3次试图冲高,但始终未能突破。相反,在尾市杀跌阶段,成交量急剧放大,这种放量杀跌,在技术上有较强的指代意义。在准备金调整随时可至,而“次萧条”概念光鲜登场的时候,安全性成为投资者最先考虑的问题,以退为进,不失为一种微妙节点上的好选择。 快报记者 成小穿

上半年大小非解禁减持双创新高

中登公司最新数据显示,今年1到6月沪深两市共解禁大小非170.79亿股,创出2008年6月中登公司按月披露该数据以来的半年规模新低,这一解禁规模仅为2009年全年大小非解禁规模的9%左右,比去年下半年解禁规模直线下降超过83%。

解禁规模骤降的同时,由于市场走势疲弱,大小非减持热情也逐步降至“冰点”,上半年两市实际减持大小非规模26.23亿股,仅为去年全年125.83亿股减持量的20.8%,其中大非减持15.77亿股,占比约六成。

截至今年上半年,两市累计产生股改限售股4819.32亿股,累计解禁3431.14亿股,占比71.20%,未解禁存量股份仍有1376.54亿股;累计减持大小非规模为439.16亿股,占比12.80%。 快报记者 马婧好

A股指数3日行情

指数	上证指数	深证成指	沪深300
开盘	2678.79	11039.37	2925.25
最高	2681.79	11091.18	2929.61
最低	2626.72	10830.70	2865.76
收盘	2627	10830.70	2865.97
涨幅(%)	-1.70	-1.58	-1.76
成交额	1324.5亿	1092.2亿	869亿

股指期货3日行情

合约	IF1008	IF1009	IF1012	IF1103
收盘价	2856.8	2871.8	2909.8	2947
涨跌(%)	-2.43	-2.39	-2.45	-2.27
结算价	2884	2892.2	2930.6	2966.6
成交(手)	322000	12500	2108	482
成交额	2805.8亿	109.3亿	18.7亿	4.3亿
持仓(手)	22224	4970	3053	603

华夏银行

外汇牌价3日行情

货币种类	现汇买入价	现钞买入价	现汇现钞卖出价
美元	675.94	670.52	678.64
港币	87.04	86.35	87.39
欧元	888.29	869.56	895.42
日元	7.804	7.6395	7.8667
英镑	1071.37	1048.78	1079.97
瑞士法郎	648.75	635.2	654.23
新加坡元	499.08	488.76	503.49
瑞典克朗	94.92	92.96	95.78
加拿大元	658.57	644.94	664.39
澳大利亚元	614.06	600.56	618.74

»相关新闻

期指主力资金大量离场

历经周一的放量大涨后,股指期货昨日随现指遭遇重挫,主力合约IF1008收报2856.80点,跌71.20点或2.43%,盘中最低至2849.0点,最高至2935.0点,成交持仓量分别为32.2万手和22224手,持仓量减少3397手,显示出一日之内大量资金撤离市场,短期走势方向不明。

从期现溢价来看,期指的

日内走势明显弱于现货,负溢价达到0.32%。

南华期货分析师李广辉表示,沪深300指数从7月2日最低点2462.20点上涨以来,截至昨日收盘,上涨幅度已达16.4%,而IF1008合约则上涨14.24%,期货弱于现货走势,很长时间处于现货贴水的状态,已经表现出多头对后市的谨慎态度。 见习记者 黄颖

»延伸阅读

仍有38只个股连续上涨

虽然昨日大盘跳水,但是仍有一些股票出现了连续上涨的态势。统计显示,昨日一共有38只股票连续上涨,其中上海莱士已连涨12天,股价涨幅近20%,昨日收报于46.65元。另外,连续上涨达七天的股票达4只,分别为天威视讯、北化股份、ST天龙、北海港,涨幅都达到了11%以上。另外,连续上涨6天的股票有3只,上涨5天的股票更是

达到了30只。

观察这些股票发现,上海莱士属于医药生物制品行业,而总共38只股票中,行业分布主要来自于医药、石油化学、机械设备、金属行业等,中小盘股占了大多数。分析人士认为,这些前期跌幅过大的个股,目前出现了补涨行情,在大盘调整过程中,不要盲目介入这些股票,应谨慎对待。 快报记者 陈诚

英达出国



苏公境准字

[2002]0016

中锐留学

美国投资移民、北美留学讲座

讲座时间:8月7日 14:00 讲座地点:南京金陵饭店二楼扬子B厅

投资50万美元 = 美国房产 + 全家绿卡

主办:南京英达出国咨询有限公司 中国银行出国金融中心

★威斯康辛州长、密尔沃基市长联合推荐 ★联邦政府高额投入,美国房产投资项目详解
★2010年美国留学最新签证政策解析 ★名牌高中、前50名牌大学保录取等项目申请要诀

8月7日上午9:00-12:00, Jack和Peter一对一留学咨询,请提前预约。 **同时办理** 加拿大、澳大利亚、新加坡投资移民、技术移民与留学申请。

咨询电话:025-86816058 13809007086 13951945094 公司地址:南京长江路188号德基大厦16层A座 www.royal-visa.com

新华高考 中考复读

校址:南京市浦口高新区宁六路168号 网址:www.njxinhua.com 24小时热线:13913350033 13851612800 13851494619

南京新华学校创办于2000年,高考、中考复读班成功开办七年,学校实行“全封闭、寄宿制、准军事化”管理,七年来,办学成绩辉煌,得到社会各界广泛赞誉,百闻不如一见,欢迎家长学生亲临本校考察,双休日不休息。

招生热线:025-58378985 58377068

乘车路线:鼓扬线、盐高线、浦高线全部在龙山路站下回左转150米即到。

江苏启英高考复读

本中心招生已接近尾声,榴园招生点将于8月3日起撤销,招生咨询请洽校本部。在此,学校衷心地感谢广大学生、家长和社会各界对我校的信任和厚爱。

特别提醒:2010高考成绩请查阅本校校网
www.qi-ying.com

招生电话:1.校本部:南京马群百水桥100号(公交309、55、游5、121、141、142路百水桥站下或地铁2号线马群下转乘) 2.值班电话:83892177 86358355 1895180029 办学许可证号:教民3200007ZX0006号 广告备案号:苏教职非广字10第005号