

加息传言再袭A股

正当多头沉浸在收复年线的喜悦中时,连续两日的调整,又给了他们当头一棒。在加息传言再度来袭的背景下,昨日大盘几乎以全天最低点收盘,并逼近2800点。盘面热点上,除了受政策利好带动的高铁概念股外,其余题材和蓝筹权重股均走弱。业内人士表示,投资者都在等待政策明朗,谨慎心态明显。尽管如此,市场也有闪光点,一些个股盘中快速拉升,显示有资金正在建仓。



昨日大盘震荡走低 制图 李荣荣

等待政策落地

昨日,上证指数早盘小幅低开,虽然随后有所反弹,但昙花一现后却继续下滑,收于2810.95点,跌幅达1.32%,创出近期收盘新低。深成指最终下跌262.14点,收于12353.3点,收盘跌破短期均线系统。两市成交2053亿,与前日基本持平。盘面来看,两市下跌个股占多数,上涨个股仅300余家,涨停个股6家,较前日有所减少。板块方面,两市仅铁路基建板块上涨,其他板块均以下跌报收。

对于昨日市场的表现,业内人士认为加息敏感期是导致市场沉寂的主要因素。南京摩通投资的孙侃认为,央行可能于本周末采取一定货币政策操作,而统计局选择在周六而非交易日公布宏观经济数据,将给市场一定的消化时间。“从近期对通胀的担心和三年期央票暂停发行来看,加息可能采取一步到位的方式。”孙侃表示,10月份CPI并没

有出现掉头向下,加上年底节假日的来临,通胀的压力加大,加息无疑是迫在眉睫。

南京一位券商分析师表示,市场自11月中旬以来,一直受加息预期所困,观望情绪浓重,需等到靴子落地后,形势才会转明朗。

资金建仓迹象明显

近期大盘一直都在做横盘整理,时间跨度将近一个月,虽然盘面热点并没有出现,但是以权重股为首的蓝筹股并没有出现大幅的下滑,相反还出现轮动上涨。因此摩通投资的孙侃认为,大盘指数下行的概率较小,只是投资者信心不足。“其实市场一再担心加息政策对市场资金紧缩的影响,但实际上市场并不缺少资金,恰好相反是在寻找出路,只是受宏观经济不确定的制约。”孙侃表示,在目前的状况下,政策明朗后市场或将出现反弹。

同时,有分析人士也指出,货币政策的实施针对的是在解

决因流动性泛滥而引发的通胀问题,也是在防范境外热钱对中国实体经济的冲击。简单地理解为货币的紧缩,是非常不严谨不客观的。在维护经济发展大局的前提下,流动性控制在合适范围内是必然的。

另外,虽然大盘走势不尽人意,但个股盘中却频繁出现短线快速拉升,个别股票甚至出现一波上涨拉高股价超过10%的情况。有分析人士认为,这种市场特征或表明已经有资金在目前点位开始建仓,同时也表示大盘下跌空间有限。南京一家券商的分析师表示,从昨日的盘面来看,的确有资金建仓的迹象,他认为10月份刚刚上涨的强势个股,由于受到11月12日以来市场大跌的影响,而出现了回调,但是这些个股从基本面和业绩来看并没有继续下跌的理由,而股价跌幅却达到了30%以上,股价继续下跌的可能性较小,目前进行建仓时机较好。 快报记者 陈诚

相关链接

3年期央票停发 存款准备金率上调预期骤升

根据周三人民银行最新公告显示,3年期央票重出江湖8个月后遭遇首次暂停。业内人士表示,这可能意味着公开市场常规回笼工具的部分失效,加之11月份CPI指数同比涨幅预期高企,令市场紧缩预期骤然升温,但未来货币政策的具体走向仍需进一步观察。

Wind数据显示,今年以来央票合计发行4.22万亿元,相当于平均每周发行938亿元。尤其是今年二季度期间央行曾连续大规模发行央票,累计净回笼近万亿元规模的资金,一度造成银行间市场银根紧张。

进入11月下旬以来,因存款准备金率再次上调0.5个百分点,央票发行规模大幅萎缩,当前发行的1年期、3年期和3年期央票均曾跌至10亿元的发行地量。

“央票收不动流动性了,可能还是需要动用存款准备金率。”北京一债市研究员表示。实际上,紧缩预期在周三午后就已再度席卷市场。受午后11月份CPI数据高企传言,周三银行间债市现券收益率走高。

尽管紧缩预期有所升温,但也有市场人士表示,3年期央票停发,是否表明央行在公开市场操作和货币政策方面有方向性的转变,尚不能盖棺定论,未来货币政策的走向仍需进一步观察。

《每日经济新闻》

机构动态

排名大战正酣 绩优基金“关门谢客”

进入年底排名“收官之战”,绩优基金缘何纷纷“关门谢客”。一边是基金公司奋力“猛”发新基金,一边却是对旗下绩优老基金“紧急”限购!“既要规模,又要排名!”成为业内对于上述现象的最好诠释。统计数据 displays,从11月至12月8日,短短

一个多月便有21只偏股型基金发布了“限购令”,占今年以来宣布限购的偏股型基金总数的一半以上。值得注意的是,上述21只最新加入限购阵营的偏股型基金,多数今年以来业绩持续领跑。

业内人士表示,今年的市场

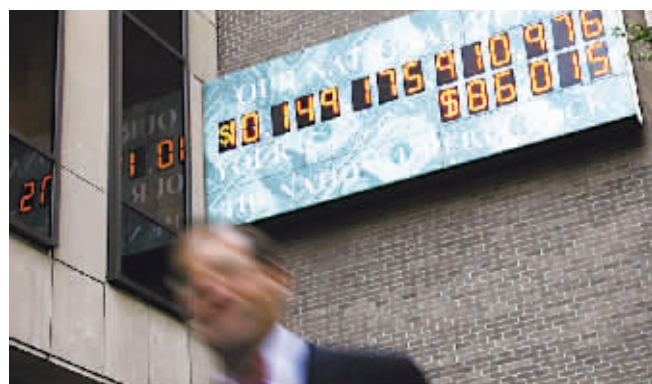
特征决定了规模较小的基金往往表现更佳,这使得一些基金公司倾向于控制产品的规模。也有分析人士认为,基金“限购潮”的出现,是基金对未来市场震荡偏弱判断所致。年底“收官之战”中,基金落袋为安心态凸显。

快报记者 吴晓婧

美国国债遭遇大规模抛售 罗杰斯做空

这两天,美国国债市场紧张氛围急剧升温,基准的10年期美债连续两天大跌,抛售规模之大乃雷曼破产以来罕见,收益率则连续攀升。这样的一幕也很容易让人联想到希腊,想到爱尔兰。在深陷债务危机漩涡之前,这些国家无一例外经受了国债收益率飙升的前奏。

美国负债高早已不是什么秘密,之所以市场又开始“顿悟”,很大程度上要归功于奥巴马积极推动的规模不菲的减税延长计划,后者将在接下来两年让所有美国人继续享受减税,据估计可能涉资超过7000亿美元。从股市最初的积极回应来看,延长减税被广泛视为促进经济复苏的利好。但另一方面,此举亦可被解读为美国政府的财政状况将继续恶化,进而导致发债成本持续上升甚至发债困难。正因如此,在奥巴马宣布达成减税协议后,惠誉和穆迪两家评级机构双双出面警告美国要控制债务



美国国债钟 资料图片

规模,否则可能最高评级不保。

另外,美国投资大师罗杰斯周二警告称,美国政府的通货膨胀数据是“幌子”,正导致美联储大幅低估经济体内的物价上涨压力。罗杰斯指出,美联储使用的通货膨胀数据,过度根据房价数据。罗杰斯透露,他正做空美国国债,因为他预期接下来几

年,美国利率将会飙升至“非常、非常高”的水平。

美联储偏好采用剔除食物及能源消费后的个人消费支出指数,作为通货膨胀衡量标准。该数据今年10月连续第2个月持平。不过,罗杰斯表示,“每个人都都知道,现在每样东西的价格都在上涨”。 综合

A股指数9日行情

指数	上证指数	深证成指	沪深300
开盘	2837.62	12563.55	3156.00
最高	2854.70	12587.36	3175.05
最低	2808.51	12353.02	3122.20
收盘	2810.95	12353.27	3123.37
涨幅(%)	-1.32	-2.08	-1.53
成交额	1099.6亿	953.3亿	831.6亿

股指期货9日行情

合约	IF1012	IF1101	IF1103	IF1106
收盘价	3139.8	3173	3230.2	3290
涨跌(%)	-1.44	-1.31	-1.18	-1.11
结算价	3146	3174.6	3232.4	3291.2
成交(手)	191446	9111	2397	434
成交额	1814.7亿	87.2亿	23.4亿	4.3亿
持仓(手)	22096	4695	4191	1228

华夏银行 9日10:00外汇牌价

货币种类	现汇 买入价	现钞 买入价	现汇现钞 卖出价
美元	664.79	659.46	667.45
港币	85.56	84.88	85.91
欧元	882.86	864.25	889.95
日元	7.9162	7.7493	7.9798
英镑	1050.12	1027.98	1058.55
瑞士法郎	674.18	660.09	679.86
新加坡元	505.71	495.25	510.18
瑞典克朗	96.76	94.77	97.64
加拿大元	656.3	642.72	662.1
澳大利亚元	654.83	640.43	659.83

交银理财博客



交流 融通 诚信 永恒

交通银行江苏省分行 销售千足金吉祥观音

程氏观音是由中国国家工艺大师、国家非物质文化遗产花丝镶嵌(又称细金工艺)指定传承人程淑美大师自创的观音塑像流派。

千百年来,大慈大悲、救苦救难的观世音菩萨是中国民间最受尊崇和供奉的形象之一,也成为各种艺术形式的主要表现对象。程氏观音借鉴了中国传统的观音塑像风格,特别是北魏和盛唐时的造像风格,经过多年的潜心钻研和艺术实践逐渐形成了自己独特的观音塑像风格,在中国工艺美术行业里独树一帜,素有“中国工艺美术观音造像第一人”的称谓。程氏观音以面相圆润俊美而不失大气、端庄,神态慈悲祥和而不失威严为其特点,所谓美而不艳,慈中有威,面带微笑俯瞰世间。

交通银行江苏省分行此次推出的程氏观音之吉祥观音由程淑美大师亲自设计、塑型并监制,并首次以千足金为材质,由花丝行业硕果仅存的北京工艺美术作工坊的高级技师团队采用传统手工割胎雕錾工艺,以万分虔诚之心,精心制成。程氏观音之吉祥观音,用AU999金680克,每尊高16.5厘米,观音底部篆刻程氏观音印章及程淑美大师签名,配硬木底座。因手工制作所限,全球限量发行666尊。

FC周记



后市逢低布局 等待政策明朗

周四大盘走出一波下跌的趋势,收盘时上证指数下跌1.32%,深圳指数下跌2.08%,两市成交量依旧低迷,kdj指标形成了高位死叉,后市从指标看来有下跌的趋势。但是今天的调整从技术层面看,是因为股指触及上方60分钟压力不能形成突破而形成调整。对于后市不必要有太多的恐慌,指数上没有深幅调整的空间,现在大盘处于上升通道的下轨,且在2750处有强劲的支撑。从政策层面来看,本周六公布CPI数据,过高的CPI预期可能会导致加息或上调存款准备金等利空,投资者对未来从紧的政策还是有一定担忧。在靴子没有落地之前,多头也是有所顾忌。现在指数处于两难低位,上不上不得下不去。对于现在是否能形成有效地突破,重要的就是看量能是否能有效的配合。市场上只要没有特大利空,投资者可以再下跌的行情中逐步建仓。周五大盘是本周周线形成的最后一天。对于后市的启动,周线最好能踩到20日均线后拉回,形成一根带有下引线的阴线。

综合来看,现在的大盘急需等待消息面的明朗。现在每一次的下跌都是逢低布局的好时机,在市场恐慌时才能买到便宜筹码,对于后市需要有足够的耐心等待,等到一切都确定时,此时布局的个股也都有了一定的表现,后市切忌盲目的杀跌。

华泰证券南京中山北路营业部 程旭东

太平洋电话车险

4006095500

省 钱 商业险保费省15%

不省服务 专业团队 品牌服务

一个电话,保险到家

太平洋保险 CPIC