

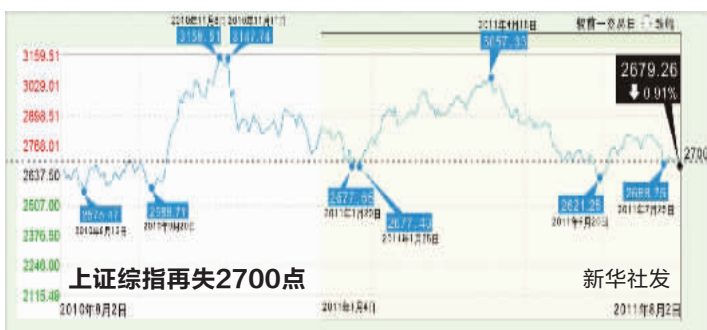


A股创7月以来调整新低

权重股低迷小盘股活跃,创业板成唯一收红指数

周二,A股再度出现破位下跌,沪深股指创出7月以来的调整新低。不过,沪指在2650点一线得到有力支撑,最终两市大盘双双探底回升,显示出一定的“韧性”。大盘横盘一周后再度破位,主流机构预期紧缩难以放松、观点谨慎,预计8月上旬或为加息敏感窗口,市场暂时仍缺乏趋势性机会。

快报记者 潘圣韬 郭素 吴正懿 综合报道



盘面表现

创业板成唯一收红指数

尽管美债危机暂得缓解,但美股周一却依旧表现疲软,这对国内市场反而形成负面压制。加上消息面上利空偏多,A股维持了一周的平衡格局被打破。盘面显示,昨日沪深大盘低开低走,沪指盘中跌幅一度扩大至2%;午后抄底资金入场,市场单边下跌格局得以修复,指数跌幅最终大幅收敛。上证综指收报2679.26点,跌24.52点,跌幅0.91%。

随着指数破位下行的出现,市场量能明显放大,两市昨日合计成交1512亿元,相比上一交易日增加一成七。从涨跌格局看,权重股整体延续低迷状态,钢铁、有色、银行板块跌幅前列。而以创业板为代表的中小市值股表现活跃,创业板也成为昨日几大指数中唯一收红的一个。昨日资金全天净流出34亿。板块方面仅煤炭石油板块资金流入居前,资金流出居前板块是有色金属、化工化纤、机械、钢铁和医药。

市场担忧

7月CPI数据或再创新高

国家统计局将于下周二发

布7月份消费者价格指数(CPI)和工业生产者价格指数(PPI)等重要经济数据。6月份CPI涨幅创三年来新高后,市场出现了一些乐观情绪主要来自两方面:一是认为6月份是通胀压力最大的时间段,后续CPI会回落;二是在通胀压力减轻的情况下,预期政策在下半年会有所松动,A股市场流动性最差的时候已过去。“从翘尾因素来看,这基本也在预期之中,但后续物价是否会如预期的逐步回落成为影响股市和债市的最大不确定因素。”兴全可转债基金指出,随着上半年力度相对较大的持续紧缩货币政策在下半年逐步传导至实体经济领域,企业业绩低于预期,经济逐步回落,同时CPI也逐步回落的情形将是大概率事件。

尽管指数破位后探底回升,但业内对后市看法依然谨慎。长江证券认为,目前货币政策仍以控制通胀为首要目标,而并没有迹象表明新的涨价压力有所缓解,因此短期内政策恐怕难以转向宽松。此外,近期市场流动性明显偏紧,人民币快速升值又导致热钱流入有所放缓。综合考虑,8月份存在加息一次的可能。

事实上,昨日多家主流机构发布报告指出,7月CPI数据或将再创新高,从而给政策紧缩加

码。这也成为当前制约市场预期的最主要因素。

友情提醒

防止掉进主力挖坑陷阱

技术上,昨日沪指跳空破位下行,大盘重心明显下移。不过中证投资认为市场“危中有机”:

一是经过昨日的放量调整后短线的浮筹再度得到清洗,对后市行情的演绎是十分有利的。与此同时,我们看到成交虽然相比前日有所放大,但整体来看仍处在较低水平,市场恐慌度并不高;二是在股指震荡下挫过程中,银行地产两大权重板块表现了良好的抗跌性,并且获得一定资金的关注,这在一定程度上封杀了股指继续大幅杀跌的空间,也为后市大盘企稳并向上突破平台阻力埋下伏笔,即成为大盘企稳反弹的新动力;三是8月中报集中披露期,这为市场提供了丰富的结构性机会,可逢低关注绩优股。

操作上,中证投资提醒投资者目前不必过度悲观,为了防止掉进主力挖坑陷阱,后市密切关注成交的萎缩情况以及今早关注2680点得失,以及2650点支撑和2689-2700压力,同时留意本周五美国发布的非农就业报告。

好现象 IPO审核节奏突然放缓

一向紧锣密鼓的IPO审核节奏突然放缓。根据证监会公告,本周仅长城汽车1家公司上会,而此前,发审委一般进行“一周四会”的审核规律。

国信证券一位保荐人告诉记者,到了8月份,IPO项目需要补充半年报数据,这可能是审核节奏放缓的重要原因。根据上市管理办法,招股说明书中引用的财务报表应当以年度末、半年度末或者季度末为截止日,6个月内有效。“这意

味着,原先的申报稿采用的财务数据仅截止到2010年度的公司,未能在7月份上会的,必须补充最新的财务数据。”平安证券一位保荐人表示。此外,创业板发审委委员8月份的换届可能也是影响创业板IPO审核节奏。虽然有上述客观原因,但与去年同期相比,本周上会数量仍偏少。去年8月第一周,有2家创业板、4家主板上会。因此,不排除近期市场因素也波及到了IPO的审核节奏。

坏消息 ETF遭遇大额净赎回

7月中下旬以来,ETF基金频频遭遇净赎回。上周,ETF份额继续大幅缩水,净赎回规模达11.03亿份,是近期以来净赎回较严重的一周。具体来看,19只ETF基金份额净赎回,易方达深证100ETF继此前一周缩水1.93亿份后,于上上周份净赎回最多的一只ETF。

“ETF素有二级市场风向标之称,这么大规模的净赎回数据在一定

程度或可代表机构比较谨慎的心态。”好买基金曾令华直言。据历史数据,上一次ETF出现较大额净赎回是在4月11日至15日期间,22只ETF遭遇12.83亿份净赎回,其间大盘于4月18日见顶后一路下跌。而在7月,ETF演绎了由净申购向净赎回转变的路径图,第一周净申购14.48亿份,第二周净申购4360万份,第三周净赎回3.95亿份,第四周净赎回11.03亿份。

A股指数2日行情

指数	上证指数	深证成指	沪深300
开盘	2689.97	11927.46	2958.85
最高	2689.97	11932.04	2958.85
最低	2651.28	11752.60	2919.01
收盘	2679.26	11932.04	2956.38
涨幅(%)	-0.91	-0.59	-0.72
成交额	779.94亿	731.63亿	484.35亿

股指期货2日行情

合约	IF1108	IF1109	IF1112	IF1203
收盘价	2964	2974.2	3016.4	3056.6
涨跌(%)	-0.71	-0.75	-0.55	-0.64
结算价	2953.2	2966.2	3007	3050.4
成交(手)	163985	7462	674	53
成交额	1448亿	66.2亿	6亿	0.5亿
持仓(手)	26892	8974	1261	143

华夏银行

2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	642.51	637.36	645.09
港币	82.46	81.8	82.79
欧元	915.16	895.86	922.51
日元	8.2856	8.1109	8.3522
英镑	1046.29	1024.23	1054.69
瑞士法郎	818.46	801.36	825.36
新加坡元	533.25	522.22	537.96
瑞典克朗	101.63	99.53	102.55
加拿大元	670.33	656.46	676.25
澳大利亚元	704.08	688.6	709.45

喜贺交银康联人寿保险有限公司——江苏省分公司

开业大吉!

中国邮政储蓄银行 南京市分行
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA

便捷贷

咨询热线: 96086

个人商务贷款

一次授信 十年有效 最高授信 500万元

小企业贷款

担保灵活 额度循环 最高授信 1000万元

个人小额贷款

快速放款 无需抵押 最高额度 10万元

个人住房贷款

额度充裕 手续简便 最高授信 500万元

全国客服电话: 95580 WWW.PSBC.COM