

### 资金低位加码 ETF连续两周净申购

随着A股下挫,部分资金却在借道ETF持续加码,8月以来ETF连续两周实现较大额净申购。数据显示,ETF继前一周净申购4.35亿份后,上周又现4.97亿份净申购。上周有8只ETF实现净申购。其中,易方达深证100ETF净申购6.51亿份,连续第二个交易周位列净申购榜首。

深证300ETF担任基金经理吴振翔认为,A股整体估值已接近历史底部,未来投资机会将沿着成长性和结构化两大主线来演绎。因此,投资成长性良好、结构均衡的市场指数较适合当前环境。深证300横跨深市三大板块,可提供一次性买入中小板、创业板、主板三个板块中优秀公司的有效工具,既可分享深市高成长性所带来的收益,同时,因为深证300行业分布均衡,也不必担忧在快速的板块轮动中错过了市场热点。深300ETF将深300指数与ETF的优势合二为一,为短期投资者提供套利与波段操作机会。快报记者 郭素

### 旺季即将来临 水泥价格连涨两周

在旺季即将来临之际,水泥价格结束了连续5周下跌,并迎来连续2周的小涨。记者16日从数字水泥网获悉,上周全国水泥市场价格继续小幅向上波动,环比前一周上涨0.04%。据悉,在旺季因素即将到来外,受限电影响,上周广州、贵阳、广西北流等部分地区水泥价格上调10-40元/吨。业内分析人士指出,限电范围主要集中在广西、贵州区域,目前这些区域停产状况依然严重且库存偏低,未来仍有上涨空间。水泥价格有望稳步回升,今年上半年,水泥产量增速惊人。

“目前,贵阳及周边水泥企业限电状态仍未得到缓解,水泥基本没库存,后续价格或将继续上升。”数字水泥网分析师王晓亮预测说。

快报记者 于祥明

### 延期风波尘埃落定 富国天丰到期转LOF

计划赶不上变化。国内第一只封闭式债基富国天丰在即将到期之际,持续封闭的方案未能实现,最终在部分持有人的要求下,将在2011年10月24日到期后自动转为开放式上市交易基金(LOF)。目前,富国天丰已完成投资杠杆的解除。

今年初,由于当时债市预期乐观,天丰溢价交易,几乎所有受访者都同意天丰继续封闭。不过,时至7月债市预期突变,伴随着净值调整,封闭式债基折价率集体上行,富国天丰亦出现折价交易的情况。富国基金在近期启动了新一轮持有人调研。折价交易和债市预期的变化,使得小部分原先支持封闭的机构持有人,在富国天丰到期选择的问题上,出现了分歧。尽管多数个人投资者仍支持封闭,但希望到期开放的持有人比例出现上升。《每日经济新闻》

# 加息预期再起 新三板扩容方案再上报 期指连续大幅贴水 三大利空引发尾盘跳水



正如昨日本报文章分析的那样,大盘在向第一个大缺口的过程中遭遇了顽强阻击。周二市场没有延续周一的涨势,在“央票利率意外上涨,加息预期升温;新三板试点扩容方案再度上报,且年内有望展开和两个期指合约连续3日大幅贴水”等三大利空消息打压下,沪指盘中一度跳水考验2600点,收盘报于2608.17点下跌18.60点。市场人士认为,短线大盘不排除有一波二次探底的过程。

快报记者 赵士勇 丰和

尽管地方债务平台和楼市调控的问题缠身,但是金融、地产板块却出人意料地在前期大跌中挺身护盘,不过这一局面却被昨天的利空消息所打破。

一年央票发行收益率的意外上涨,虽然市场解读为主要是意在助力回笼,但加息预期亦渐重,这对已经陷入资金链困境中的房地产公司来说打击巨大,地产股成为昨天A股跌幅最大的一个板块,上证地产指数跌幅超过2%,招、保、万、金四大公司全线收跌。同时与地产股关系密切的银行股也说全面下挫,16只银行股仅民生、华夏、兴业三只勉强收红。

不过昨天纽约黄金期货价格电子盘阶段再度上攻,A股黄金板块再度活跃,恒邦股份、辰州矿业、中金黄金、山东黄金等黄金股午后快速反弹,其中恒邦股份收盘涨幅达到6.55%。国金证券研报认为,由于美国推出QE3的异议声较此前小很多,西方国家的经济复苏仍然极其不稳定,投资者心态也极为敏感,上周暴跌现象仍可能随时出现,因此市场对黄金等避险资产的需求仍很强劲。

除了上述偶尔出现的盘中热点来看,A股的重心短期有下移趋势。其中,上证指数昨天还考验2600点支撑。这一方面是因为市

场热门股的纷纷回落,市场的短线热钱的做多激情有所降温,这不利于市场的短线运行。而权重股的低迷致使股指上攻乏力,上方35点的缺口回补短期困难较大。不过华讯财经认为,从8月9日反弹以来,大盘短线累积了不少获利盘和解套盘,所以短期需要回落整理以消化这部分浮动筹码。

金证顾问分析师刘力表示,短期来看,如国内外无重大利好利空影响,预计股指将在2600点上下维持震荡整理的格局,而中期来看,预计股指将在前期低点2437点至2650点之间维持区间波动的格局。农银策略精选拟任基金经理张惟认为,就外部环境而言,美国经济各项指标仍然没有明显恶化的迹象,大宗商品价格在下跌,核心通胀水平也保持在1.6%左右,低于2%的警戒线。此外,美国还可启动启动第三次量化宽松政策来进行调控,因此近半年内不用担心美国经济二次探底。就内部环境而言,虽然外围经济对A股走势产生了一定负面影响,但外围经济适度放缓也有利于降低国内的通胀预期。随着通胀预期的降低,国内政策拐点也可能被触发,经济见底信号将更加明显。中长期来看,A股将在“通胀缓降、经济缓升”的背景下呈现震荡向上走势。

### 相关新闻

#### 一年央票利率跳升 加息预期再起

昨天,一场常规的公开市场操作挑动了市场敏感的神经:一年央行票据利率水平意外上升近9个基点,令市场再燃加息预期。

受此影响,银行间债市收益率曲线一度整体上升2至3个基点,沪深股市冲高回落。对于这次操作结果,市场更倾向于加息的暗示。因为一年央票的一二级市场利差正在缩小,机构对债券的需求量也逐步加大,区区50亿元的地量发行规模并不足以造成一年央票发行利率一次性推升近9个基点。

市场的担忧并非没有由来。就在7月份央行宣布加息前,也是由公开市场率先发出信号,一年央票发行利率提前两周上涨。事实上,推迟加息不等于加息的必要性已消失。在7月份,构成CPI统计的大类商品价格全部上涨,为近年来所罕见,显示未来通胀压力仍将具有较强持续性。要把稳定物价总水平作为宏观调控的首要任务的央行,上周五还亮明了其管理通胀的决心。

## 人民币升值 三板块受益

人民币升值的步伐超乎想象的快。上周,人民币对美元中间价步入6.3时代,昨天以6.3826再创新高。年初至今,人民币对美元已升值约3.5%。

人民币升值对A股部分板块有着直接或间接的影响,南京证券研究所高级经济师周旭向记者表示,人民币升值联动性最强的4个板块分别是造纸、航空、房地产和出口纺织业。

航空板块应该是受人民币升值而获利最大的板块。航空公司属于典型的外汇负债类行业,其中主要是美元,人民币升值必将降低航空公司的负债成本。根据相关的资料显示,人民币每升值1%,航空公司毛利率提高0.5%。造纸业也将因人民币升值而活

跃。对于以木浆为主要原材料的造纸企业,木浆占其生产成本比例约为65%至75%。人民币升值使得木浆和废纸的进口成本降低,使以进口木浆和废纸为原材料的企业受益明显。有数据测算,如果仅考虑人民币升值对原材料成本的影响,人民币升值2%可使造纸业成本减少0.51%。

另外,人民币升值对房地产业构成利好。房地产业以人民币为资产的计量单位,人民币升值很可能再次带动房地产业的复兴。另外,人民币逐步升值将吸引更多的资金进入房地产市场;外资投资房地产,就算价格不涨,人民币汇率上涨也能实现资本保值增值的目的。

相比之下,人民币升值对依赖出口的纺织业来说是一种利空。人

民币升值对于外贸出口行业来说无疑是重大打击,我国服装玩具企业规模都不大,很多都是依赖外贸出口,赢利空间有限。如果人民币继续升值,大多数企业将无利可图。

周旭表示,虽然人民币处于强势地位已久,但接下来升值空间依然存在。

在相关板块中,周旭认为,造纸业或成其中最强势的板块。人民币升值预期对股票市场有必然影响,但周旭认为,上述板块对汇率的敏感程度比较高,受升值预期影响较大。其中造纸板块在未来走势强劲的可能性很大。他指出,除了人民币升值降低造纸业的成本,国内造纸业供不应求的现状也将助涨相关行业的业绩。

快报记者 张波 实习生 李洁

### 龙虎榜

#### 两机构1158万 抢筹亚夏汽车

亚夏汽车再受机构热捧。周一遭机构抢筹的亚夏汽车昨日再次现身龙虎榜,其第一大和第三大买家均为机构席位,累计买入金额高达1158万元。

在昨日龙虎榜鲜有机构身影的背景下,机构连续加仓亚夏汽车,显示其前景为大资金所看好。分析人士指出,亚夏汽车作为安徽省内最大的区域性乘用车销售与服务商,在深度开发的基础上对外扩张,成长性和营运能力较好。公司现有33家4S店,近几年在安徽省的平均市场占有率为8.58%,已经形成销售及综合服务一体化的业务模式和完整的产业链。在登陆二级市场后,其合理的发行价为各路资金看好,后市仍具备上攻空间。

爱建证券分析师张志鹏指出,作为主攻汽车后市场的上市公司,将借助行业东风,获得良好的发展前景。快报记者 张欢

### 天天出彩

体彩7位数(11126期)  
中奖号码:5 7 7 2 8 4 8  
奖级 中奖注数 每注金额  
特等奖 0注 0元  
一等奖 5注 14257元

体彩22选5(11221期)  
中奖号码:11 16 17 20 22  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖 33注 15539元

体彩排列3(11221期)  
中奖号码:3 6 9  
奖级 中奖注数 每注金额  
直选 16564注 1000元  
组选3 0注 320元  
组选6 14421注 160元

体彩排列5(11221期)  
中奖号码:3 6 9 4 0  
奖级 中奖注数 每注金额  
排列5直选 16注 100000元

福彩3D游戏(2011221期)  
中奖号码:0 6 9  
奖等 江苏中奖注数 每注金额  
单选 613注 1000元  
组选3 0注 320元  
组选6 1345注 160元

福彩15选5(2011221期)  
中奖号码:5 7 9 14 15  
奖级 中奖注数 每注金额  
特别奖 0注 0元  
一等奖 142注 3362元

福彩双色球(2011095期)  
红球号码:3 7 8 10 23 24  
蓝球号码:5  
奖等 中奖注数 每注金额  
一等奖 19注 5762690元

快3销售中奖报告单  
江苏快3玩法2011年08月16日  
销售额:12254552.00元  
中奖注数:171566注  
中奖金额:6777555.00元

### 体彩鸡毛信

#### 大乐透再送960万大奖

周一晚开奖的体彩超级大乐透第11095期,黑龙江彩民喜中1注一等奖,奖金960万元。今晚将是该玩法新一期开奖,目前该玩法奖池依然高达2.44亿元,足可送出数十注500万元大奖,敬请持续关注。(苏体)

覆盖广告热线:025-84519772  
信息涵盖:各类公告、启事、招聘、招商、房产、贷款、转让、销售、遗失、寻人、寻物等

让您成为私募操盘手, 让股市成为您的提款机!  
●提供股民配资炒股业务,自有资金放大5-10倍(50万起借,个人股票资产20万以上、股龄3年以上),在指定账户内操盘,打入保证金,风险收益自负,每周交纳固定管理费;  
●提供民间资金短期借贷业务,30万-1000万,当日放款、息低!(需有房产做抵押);  
富汇达投资 热线:66017066 18952099388  
地址:南京市洪武路359号1501室

物流全省版 本栏目诚招江苏各地级市及马鞍山、芜湖地区广告代理 订版电话:025-68677256

北大荒物流 南京 青島 天津 025-85665077 85574678 手机 13675182777

大桥物流 山东 天津 重庆 成都 合肥 上海 山西 广州 深圳 郑州 北京 大连 长春 乌鲁木齐 内蒙古 另:受理全国各地零担、整车业务代理、代送办理解物保函 电话:025-85078289 138511713029

元国货运 南京 义乌、永康 丽水、金华 武义、东阳、兰溪、磐安、龙泉、浦江 云和、庆元、缙云、遂昌、建德、松阳 电话:85575435 85573451 13585105500

宇峰物流 南 内蒙、东北三省、云贵川 京 山东、福建、广东、特色专线 手机:13851630087 13515118937 电话:025-84022675 传真:025-68696812

吴远物流(原一帆) 南京 济南 山东 烟台、聊城、滨州、东营、潍坊、临沂 电话:025-85657595 83131071 手机:13913827138、13276650166 徐

地源运输公司 南京 溧水 杭州 水州 专线往返 受理全国各地整车零担业务 电话:68526166、传真:68526133 18761677559、13813997510 谢

保北大件运输 南京 全国各地 超限设备 大型机械 设备各种大型车辆,价格合理,能满足客户各种 安全快捷,欢迎各厂矿企业单位洽谈合作 025-68696201、15950476807

董卫物流 南京 广州 广东 全境 重货 350元/吨、泡货 100元/立方、36小时到达 025-85302456、手机 13915975760 简

一诺物流 海南 全境 海口专线 电话:18651833677、13914571777

银驰物流 南京 泗洪、宿迁 泗县、泗阳 受理全国各地整车零担业务 电话:85783298、13851416180 廖传银

通万家物流 苏州 新疆专线 电话:0512-66678776、66678775 18913588512 明德物流园2期A13

宁青物流 青岛 专线 025-85692481 0532-87085080 物流软件设计 13705189701