

# 大盘缩量险守2500 静待10月CPI明揭晓



周一,A股缩量整理,上证综指回撤2500点一线,热点呈现收敛状态。分析人士认为,10月经济数据将于本周三发布,市场谨慎情绪加重。如果10月份CPI在5.6附近,那么对市场来说就是中性偏多的影响。而如果到时候公布的数据只有5.4,那显然对于市场是有利好的,但如果不及预期,公布出来有5.8、5.9,那么可能就会影响市场的心态了。

□快报记者 钱潇隽

权重乏力使得指数暂时难以上攻,最终两市均收出缩量小阴线。截至收盘,上证指数收报2509.80点,下跌18.49点,跌幅0.73%;深证成指收报10591.66点,下跌107.83点,跌幅1.01%,两市合计成交1510亿元,比前一交易日萎缩近三成。

从盘面看,股指上攻的动力主要来自于煤炭和有色金属等权重板块的盘中走强,鲁丰股份、安源股份盘中冲击涨停带动了市场对资源类板块的追捧,不过,这两大板块未能持续走强,同时其他权重和题材热点未涌现,股指冲高回落。至收盘,两市热点板块不突出,表现较好的主要为黄金、钢铁、教育传媒、造纸等板块的部分个股。整体来看,

股指短线上攻动能有所减弱,市场做多热情有所降温。

招商证券认为,就目前来看,指数的调整属正常范围,前期放量大涨后,积累了一定获利筹码,在此位置进行整固对后市有利。银河证券认为,目前支撑市场最有力的是两个方面。一是政策调整正在强化,上周胡主席在G20峰会的讲话,强化了政策调整的预期,而这方面投资者可能还没有给予充分关注。虽然是在国际会议场合的讲话,但从内容看更像是国内讲的,是对国内政策的指示。基于未来经济增速和通胀的双降,政策调整恰逢其时,而力度有可能超过市场普遍预期。二是流动性改善迹象越来越明显,股市资金有望改善。

有媒体报道,10月下旬部分银行显著增加了信贷额度,有的银行还获得额度奖励,高铁建设等部分企业资金周转得到改善。在银行及企业流动性改善的同时,民间信贷因风险暴露受到制约,房地产、古玩字画、邮票、部分农产品等过去受到资金热捧的商品降价趋势较为明显,这表明有资金正在从这些严重高估的领域流出,有可能成为股市资金的有力援军。短期市场的不确定因素有三个,一是本周三将公布的10月份经济数据,二是融资压力,三是海外局势。尽管市场将受到不确定因素影响,但震荡上行趋势基本确立。

10月份宏观经济数据的发布被认为是主导下周市场的最

重要的影响因素。申银万国首席分析师桂浩明表示,如果10月份的CPI在5.6附近,那么对市场来说就是中性偏多的影响。因为目前看这是多数市场预期的数值,但毕竟预示着通胀的拐点到来了。而如果到时候公布的数据只有5.4,那显然对于市场是有利好的,但是如果不及预期,公布出来有5.8、5.9,那么可能就会影响市场的心态了。

“目前上证指数平均市盈率在A股的投资临界点14倍左右,已非常接近2008年股指大涨前的水平;中证500指数的市盈率则已降到31倍左右,比2008年以来的历史均值下跌了39%。”农银中证500指基拟任经理张惟指出,随着通货膨胀的下行和经济增长的进一步放缓,国内宏观调控政策有望在今年四季度到明年一季度获得放松,届时政策导向将仍然是经济转型类行业,比如食品饮料、医药等消费行业,以及新能源等新兴产业,而这些行业中中小市值股票居多,一旦政策有所放松,中小板块将比大盘蓝筹板块更有表现。

## 香港恒指 尾盘跳水近百点

昨日港股受海外市场不确定性和A股下跌拖累,盘中一路下探,尾盘大跌近百点,最终恒指收报于19677.89点,跌0.83%,全日成交554.46亿港元,成交量比前一交易日显著下降;国企指数报10646.75点,跌58.73点,跌幅为0.55%;红筹指数报3823.47点,跌54.63点,跌幅1.41%。

红筹股:至收盘,成分股中25只个股上涨,占比较低,北京发展(香港)、华润电力和中国食品上涨幅度为4.27%、4.07%和4.01%,位居涨幅榜前列。跌幅居前的是中国电子,大跌7.14%,中国海外发展跌4.8%、北控水务集团跌4.50%。国企股:至收盘,成分股中54只上涨,涨幅居前的是西北实业,涨8.87%;跌幅居前的是屹东电子,大跌11.11%。

快报记者 刘重才

## 股指期货 尾盘急拉逾10点

7日期指主力合约下跌12.4点,跌幅为0.45%。值得注意的是,在股市收盘之后,期指在最后15分钟内走出了一波较为明显的上涨,涨逾10个点。这也说明空方的持仓过夜意愿较弱,而多方则敢于在尾盘博取次日开盘行情。

事实上,期指在午盘后半段就与股市唱了反调。尤其是从下午2点20分起,期现价差就不断拉大,整个上午期现价差平均为0.13%,而整个下午期现价差则达0.29%。“股市下跌的时候,期现价差拉大,这种现象近来已经不止一次出现了。”东方证券分析师高子剑表示,从价差的表现可以看出期货市场与证券市场的分歧,当股市踌躇不前的时候,期市资金承接的意愿却很强烈,这就导致了弱市中期现价差不断加大。快报记者 叶苗



美国纽约曼哈顿高盛集团总部大楼(资料图片)

## 高盛、花旗 唱多中国股票

在经济基本面和估值的双重支持下,外资机构纷纷开始唱好中国股市。高盛本周发布报告建议买入中国股票,花旗则表示中国股票很便宜。“我们建议做多中国股票,”高盛的策略师在一份最新客户报告中写道,“市场本来就已消化了中国经济硬着陆的风险,现在政策松动带来的担忧情绪减缓以及经济再度加速的可能性,正逐步反映在市场中,这种趋势看起来还将延续下去。”高盛认为,中国股票将受益于政策放松以及政府采取措施支持中小企业,未来几个季度中国经济增长将会接近趋势水平。

花旗分析师近日表示,中国股票很便宜,特别看好中国的银行、保险股,以及包括IT、非必需消费、原材料和能源在内的周期性股票。花旗指出,中国股票的市盈率较长期均值低34%左右,业绩增长势头虽放缓但依然强劲。快报记者 朱周良

## 叶檀澄清A股“牛粪论”

作为著名财经评论员,叶檀的观点一向犀利独到。也引发了不少争议。日前,叶檀在西安进行演讲时抛出犀利观点,“A股莫说牛市,连牛粪都不是!”

据相关报道称,叶檀当时的说法是,“沪综指反弹到2400点以上,就是为新一轮扩容埋伏笔。千万不要把血腥的味道当成牛粪的味道!”这番言论的背后是叶檀对宏观经济的悲观预测,在她看来,股市自然也是非常悲观的。

不过,前日,这位言论犀利的财经评论员出现在重庆,面对媒体记者的提问,叶檀断然否认了“牛粪论”。

“我的话被误解了,希望借

此机会澄清一下,”叶檀表示,“我从没说过中国股市连牛粪都不如……我的原话是,我在A股市场上,连牛粪的味道都没闻到。”

对于目前的股市,叶檀认为,现在的A股市场正处在筑底期,下跌空间并不大。

对于目前的房地产调控,叶檀认为,房地产调控短期内不会放松,未来还将持续很长时间。

不过叶檀认为,西部房价比东部房价要坚挺,这主要是源于中国经济版图正在发生变化,重心正在从东部向西部转移。

“第三季度经济数据已经出炉,重庆GDP增长排全国第

一,包括贵州、四川等西部省市排名靠前,而东部则垫底。”

叶檀说,西部正成为经济热土,资金流和人才流正从东向西。基于此,叶檀认为,在房地产调控中,中西部的房价要比东部更容易保持稳定。

“东部的房价正在下行,而中西部则维持相对稳定。”叶檀表示,西部房价未来增长空间要大于东部。

该不该救温州民间借贷?闹得沸沸扬扬的温州债务民间借贷困局,也引发了政府该不该出手相救的争论。

叶檀认为,民间借贷困局并非温州独有,在全国非常普遍。温州民间借贷的不是赌徒,那么该救。《重庆时报》

## ETF连续第九周 实现净申购

在经历前一周试探性收缓入市脚步后,上周两市ETF整体再现20.21亿份的大额净申购。数据显示,这是自9月初以来两市ETF连续第九周实现净申购,整体净申购额度达到148.59亿份。

据上海及深圳证交所公示数据显示,上周,市场上运作的34只ETF基金净申购20.21亿份。其中,11只ETF基金净申购,23只ETF基金净赎回。具体来看,易方达深证100ETF净申购量最大,达到11.43亿份;紧随其后的是华安上证180ETF,净申购8.46亿份,其中申购17.43亿份,赎回8.97亿份;华夏上证50ETF净申购2.05亿份。净赎回方面,华宝兴业上证180成长ETF上周净赎回1.16亿份,净赎回量最大。快报记者 郭素

## 股基连续4周加仓 累计逾2个百分点

虽然上周最新公布的采购经理人指数(PMI)为50.4%,创2009年2月以来新低,但市场表现却比较乐观,依旧延续前期的反弹态势。股票型基金上周主动加仓0.46个百分点,连续4周主动加仓幅度近2个百分点。

德圣基金11月3日仓位测算数据显示,上周股票型基金仓位为81%,较此前一周主动加仓0.46个百分点。值得注意的是,自国庆节以来,股票基金连续4周一直处于主动增仓的状态,4周主动加仓幅度累计达2.04个百分点。从具体公司来看,上周大型基金公司整体操作较为平稳,选择加仓的主要是中小公司旗下基金,其中华夏、富国、国泰等基金公司旗下基金保持重仓或小幅增持。

《证券时报》

## 国内首只QDII基金 兑现保本承诺谢幕

2008年9月15日,第一只QDII、华安国际配置基金投资的结构保本票据的相关主体一雷曼兄弟国际公司(欧洲)及其关联机构于2008年9月至10月先后进入破产程序。经过与雷曼欧洲的积极交涉,华安基金于2009年11月和2011年10月收到两部分资产合计达94,636,630.22美元,仍低于华安国际配置原投资的结构保本票据的本金96,400,000.00美元。遵照保本承诺,华安基金于2011年11月2日将1,763,369.78美元划入了基金托管账户弥补差额。

华安基金11月7日晚发布了华安国际配置清算报告。报告显示,华安基金将按每份1.001美元的份额净值向华安国际配置的基金持有人支付清算款项。快报记者 王慧娟

## 姚记扑克限售解禁 四家机构集体卖出

昨日龙虎榜鲜有机构现身,现身买入席位的机构则更少。由于谨慎情绪开始占上风,中小板一些个股有机构趁反弹卖出。姚记扑克三季度业绩增速低于分析师预期,昨日网下发行限售股解禁,遭到卖出。

深圳证券交易所交易公开信息显示,姚记扑克昨日被四家卖出机构席位合计净卖出8180万元,占当日成交总额的47.06%。姚记扑克昨日低开高走,尾盘收涨6.87%,虽然近期市场对文化产业热点猛炒,姚记扑克昨日也继续趋势上行,但机构却趁机撤离,显示机构参与热情暂时下降。快报记者 刘伟

全省版覆盖 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

销售信息 遥控专家; 电话: 15665507357

商务信息

### 中恒投资

专业投融资机构, 方式灵活, 为中小型企业解决资金难题, 各种成长型项目均可合作, 额度 300 万以上。

苗主任: 15901366471 地址: 北京市朝阳区西大望路

### 诚信合作 互利共赢

我公司向社会招商生产欧式仿石木、罗马柱等水泥围栏产品, 你生产我销售, 免费提供机械及技术(不收任何费用及押金), 每根成本价 11 元, 提货价 18 元。(预付产品定金) 现款结算。望具备厂房及流动资金者与我公司联系, 详情面谈。

电话: 021-29423802, 13262585667 王先生 上海福达建筑装饰材料有限公司