

经济增速放缓和热钱外流预期加重

深市创逾16月来新低



A股昨日重回积弱境地,深成指创下2010年7月12日以来的逾16个月新低,上证综指再次逼近前期的2300点新低。低价股阵营扩大,市场又迎来“1元股”时代。分析人士认为,经济增速放缓速度超出此前预期,而人民币兑美元连续4日触及跌停,显示热钱加速外流,在基本面下滑和放松存款准备金率带来的流动性宽松难以抵消热钱外流风险的预期下,市场积弱难改。

□快报记者 屈红燕 马婧好

个股大面积跌停

虽有银行、石化等权重板块护盘,但昨日市场依然溃不成军。没有大盘权重股支撑的深证成指创下逾16个月新低,中小板指和创业板指跌势更是一浪高过一浪。收盘时,上证综指报收于2333.23点,下跌27.43点,跌幅为1.16%;深证成指报收于9586.08点,下跌222.15点,跌幅为2.26%。中小板指和创业板指跌幅分别超过3%和4%。两市共成交965.5亿元。大智慧超赢数据显示,昨日大盘资金净流出39.16亿元。个股“哀鸿遍野”,“1元股”重现江湖。

收盘时,两市仅一只股收于涨停板,却有23只个股跌停;前期涨幅较大的生物医药、物联网、移动互联网等板块跌幅惨重,跌幅超过5%以上的个股有445只,

占到全部股票的二成;低价股阵营扩大,“1元股”重回江湖,TCL集团和京东方A收盘价分别为1.99元和1.97元,“2元股”也达到了32只,接近9月底的水平。

严防个股补跌风险

尽管昨日存款准备金率正式下调或释放4000亿元流动性,不过,时至年底,不少大盘股蓄势待发,新股发行或进入一个高潮期,据初步统计,或将需要2000亿元的资金,而本周就将有三只新股发行,其中包括一只大盘股新华保险,市场流动性或依然紧张。

深圳接受采访的多位私募认为,在没有看到经济底之前,难以真正大幅增仓。目前股价与经济的相关性在增强,股价受到企业盈利预减的压制。但目前经济下滑风险可能超出预期。安信

证券首席分析师程定华分析认为,11月份PMI数据大幅低于市场预期,与10月份、11月份的发行量数据相互印证,显示出经济下滑的速度超出市场预期。

南京证券温丽君认为,由于时值年关,企业资金面依然偏紧,而A股市场年末却依然需要强大流动性以应对大盘股发行,如此格局下,则对大盘股依然形成较大的负面压制,股指或将延续弱势探底走势。而且,值得注意的是,近期前期走势明显强势的中小板指及创业板指明显走势较弱,而随着业绩预告披露的即将进行,后续或将面临补跌压力。总体而言,短期股指技术形态走坏,股指走势难言乐观,建议总体依然谨慎,控制仓位,对一些涨幅较高的个股宜逢高减持,尤其注意中小盘类个股补跌风险。

预期明年1月真正走强

“当前国内政策转向已确立,但反映到实体经济和股票市场仍需时间,短期内国内市场仍将维持弱势震荡,但在明年一季度迎来流动性拐点的判断下,预计明年1月市场将真正走强。”中信证券最新发布的A股策略报告认为,政策转向已确立,存款准备金率下调隐含政策制定者对于经济快速下滑的担忧,预计在本月12-14日召开的中央经济工作会议中会将经济增速放在最重要的位置。从流动性的传导过程来看,流动性真正的拐点当在2012年一季度,中信证券研究部宏观组预计2012年还将下调准备金200个基点左右,其中明年一季度可能出现一个月调整一次的情况。降低准备金率的作用可以降低市场利率和增加贷款。

中信证券认为,虽货币政策放松方向明确,但反映到实体经济和股票市场仍需时间,短期内国内市场仍受年末资金结算、二级市场解禁和新股发行影响,因此预计短期市场仍将维持弱势震荡格局。同时,报告判断,明年1月份再次下调存款准备金率,届时市场能真正走强。

大公维持中国国家信用等级

大公国际资信评估有限公司5日宣布,维持中国的本币信用等级AA+,外币信用等级AAA,评级展望为稳定。

大公预计,随着政府主导的经济结构改革不断深化,中国将实现经济增速的适度下调和经济增长质量的逐步改善。2011年和2012年中国实际经济增速将从2010年的10.4%分别降到9.2%和8.7%,通胀问题能够得到一定缓解,2011和2012年的消费者价格指数增长率分别为5.4%和3.6%,经常账户顺差缩小,内外平衡进一步改善。大公认为,各级政府持续大量投入资金进行经济结构调整和改善民生,虽然将使中期内各级政府的财政收支时有小幅赤字,但中央政府债务负担率将呈一定的下降趋势,各级政府的债务负担也趋于稳定。预计2011年和2012年各级政府的赤字率分别为1.4%和1.1%。2011年中央政府债务负担率为16.6%,2015年将下降至12.8%,中央政府的外债负担将长期处于不到国内生产总值1%的水平。

新华社

期指弱势震荡 多头抄底迹象明显

期指5日全天震荡走低,主力合约跌29.2点,跌幅为1.14%,尾盘15分钟走势平稳。值得注意的是,期指整体走势与股市相比较为强势。一是全天期现价差达到0.33%,创出了近10个交易日以来的最大值,盘中价格下跌时价差则进一步升高,显示期指抗跌性较强;二是主力合约持仓量大幅增加4219手,显示资金入场积极性很高。

专家表示,“价(差)量齐升”的格局显示多头正在进场抄底,但考虑到多头近期几次死扛都已失败告终,因此此举并不意味着后市能够立即反弹。持仓排名也反应,前20名多方增仓3406手至2.63万手,前20名空方增仓4017手至3.19万手,国泰君安再现逾千手的空单加仓,可见空方压力依然很大。期指多方入场抄底股指期货12月5日收盘下跌,主力合约IF1112收报2536点,较前一交易日结算价下跌29.2点,跌幅1.14%,最高至2571.2点,最低至2529.6点。

快报记者 叶苗

中美贸易总额将超4000亿美元

作为世界上经济互补性最强的两个国家,中国商务部部长陈德铭日前用“利益相互融合,谁也离不开谁”来形容两国经贸关系。据中国海关统计,今年1-10月,中美贸易额已达3630亿美元,同比上升17%。陈德铭预计,今年全年,中美双边贸易总额将超过4000亿美元。

就深化中美合作,陈德铭提出四点建议:一是扩大美国对中国出口。中美贸易不平衡是结构性的。解决问题的关键不是限制从中国进口产品,而是放宽对华出口管制,扩大美国具有竞争优势的高技术产品对华出口。商务部将继续推动扩大自美进口国内有需求的商品和服务,为双边贸易的发展提供便利和支持。二是扩大双向投资。三是开拓新的合作领域。商务部将会同有关部门,加强中美企业在节能环保、信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车、药品和医疗器械等领域的合作。四是加强基础设施建设合作。鼓励两国企业积极寻找在高速铁路、公路、港口与码头建设、电网改造等领域开展合作的商机。

快报记者 秦菲菲

无惧融资压力 港股连涨三日

随着新华人寿H股、周大福、海通证券H股三只巨无霸相继加入战局,香港的“新股大战”正式进入白热化状态。但面对数百亿港元的集资压力,港股并未退缩,恒指昨日收出三连升,三个交易日累计涨幅达6.6%。

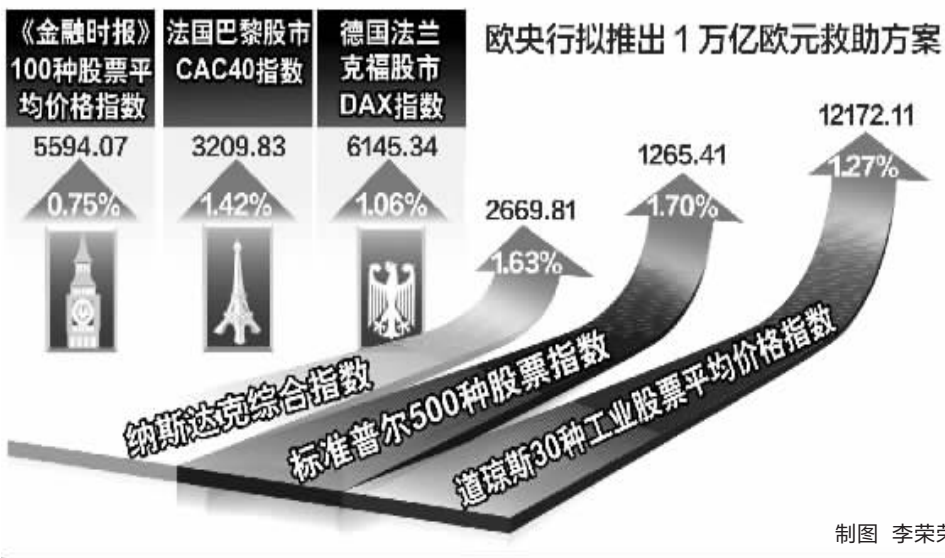
周大福、海通证券H股分别于昨日正式启动公开招股。其中周大福全球发售共10.5亿新股,周大福集资额将达253.6亿港元。海通证券此次则计划全球发行12.29亿H股,集资最多130亿港元。此外,新华人寿H股已率先于上周五启动公开招股,该股拟按每股28.2至34.33港元,发行3.5842亿股H股份,如果行使超额配售权,净募集资金约123.55亿港元。仅是这三只正在招股的巨无霸,就将抽走市场553亿港元资金;如加上正在招股的另外三只新股豪特保健、宝信汽车、中国多金属矿业以及浩沙国际等,本周香港新股市场面临逾600亿的资金压力。

分析人士指出,与内地股市不同,港股是个开放的市场,如新股的基本面、盈利前景足够好,估值足够便宜,反而会吸引海外资金吸引到香港来,因此新股招股对二级市场冲击不会像A股那么大。事实上,近日确实有资金在回流香港,港汇近日持续呈强,美元兑港元汇价已由上周的逼近7.80回落至7.77附近水平。分析人士认为,除了外围放松银根外,大量新股招股,也是资金流入的重要原因。而香港业内人士也透露,三只新股巨无霸的国际配售部分均得到了机构大主力捧,目前三只大盘股的国际配售部分均已获足额认购。其中周大福除获得香港地产大亨李兆基和刘銮雄支持外,金融大鳄索罗斯也参与了周大福新股认购,金额可能高达5000万美元。

快报记者 时娜

欧美股市盘中大幅走高

北京时间 12月5日 23:30



制图 李荣荣

中国需求力挺+美国经济前景改善 大宗商品又成“香饽饽”

受中国下调存款准备金率和六大央行救市影响,全球大宗商品市场纷纷出现上涨,近日国际原油期货升破100美元,截至北京时间12月5日23:00,油价达102.18美元。

出于对美国经济前景持续改善的预期,大宗商品期货交易委员会最新公布的数据显示,对冲基金三周来首次增持大宗商品看涨仓位。最近公布的一系列数据透露出这样一个信息:虽然美国经济复苏依然疲弱,但正在温和增长,关键领域企稳迹象明显。

2日公布的数据显示,美11月非农就业岗位新增12万个,失业率从9%大幅降至8.6%;而日前公布的制造业和零售销售等数据也暗示,四季度美国经

济或大幅增长,增长年率有望超过3%。此外,也有分析人士认为,美国的出口明年或持续增长,并进一步带动美国经济复苏。

在中国需求力挺和对美国经济前景的乐观预期助推下,大宗商品重获市场追捧。据美国商品期货交易委员会最新公布的数据,截至11月29日当周,18种大宗商品期货和期权合约的净多仓上涨了0.7%,至566494张合约,三周以来首次增持大宗商品看涨仓位。其中,铜的看涨仓位四周来首次下降,小麦和大豆的看跌仓位也在下降。

中国央行此次下调存款准备金率的直接原因,是为了缓解银行体系流动性偏紧的局

面,此次下调将释放银行存款准备金4000亿元左右,释放了货币政策趋向转变的明确信号。信诚全球商品拟任基金经理李舒禾表示,考虑到在多数大宗商品领域,中国的消费在全球消费量中占据较大比重,中国仍将对大宗商品走势影响最大的单一因素。2012年,供应吃紧可能对铜、原油、动力煤、玉米以及钾肥的需求有利,此外,中国信贷环境趋于宽松应会给这些商品中多数商品带来强劲的进口需求。高盛上周预测,大宗商品价格未来一年可能上涨15%。高盛维持对原材料的“增持”评级,并预计布伦特原油价格或升至2008年以来的最高水平。

快报记者 王宙洁

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

招聘信息
招挂靠人员
二级建造师、高级工程师、工程师、助理工程师。电话:13705151199
南京市新街口正洪大厦 1303室

招商信息
招商
先生产,后赚钱,然后再还机器钱,资金支持、技术支持、销售支持。
详电:15952055266

贷款咨询服务
巨腾投资 个人、企业 (5-5000万),无抵押,担保。下款快,息低。025-83311879

联富快贷
专办各类综合大额借款 20至3000万。资金到位快,利息特低,办好才收费,无抵押。企业、个人。咨询电话:13951000712