

赚钱才是硬道理

经济数据对股市影响不大 “反弹+吃饭行情”未来可期

国家统计局10月14日上午发布的9月宏观经济数据显示,9月CPI同比增长6.1%,PPI上涨6.5%。这是继8月份之后,年内CPI增速的第二次回落。新时代证券研发中心总经理孙卫党表示,CPI9月份6.1%的增速基本上符合市场的预期,但在年内仍处于高位运行状态。同时,孙卫党指出,目前食品价格稳中有降,且受翘尾因素影响,十月份的CPI数据有望继续回落,且幅度可能更大。

谈到9月经济数据披露对A股市场的影响,孙卫党认为,因为是在普遍的预期之中,所以对市场的影响整体不大,目前市场已无机可乘。孙卫党预计,沪指年内围绕2500-2600区间震荡

的可能性大。

银河证券首席策略分析师秦晓斌认为,CPI数据重要影响因素是食品价格的上涨。对于4季度CPI走势,由于去年基数较大,今年CPI会出现同比回落;受元旦等节日等因素影响,每年12月份物价走势坚挺,CPI环比不会出现明显回落。

股市方面,秦晓斌认为近期汇金增持四大行,这是管理层的一个表态,短期对市场的影响偏正面。同时不排除监管层后续救市措施,但是力度应该不会很大。10月份A股整体走势以反弹震荡为主,投资者可关注金融、传媒、电气设备等板块;同时超跌的水泥、汽车板块也是不错的选择。

信达证券研发中心总经理吕立新认为,CPI出现回落,打破了此前市场普遍预测的与上月持平的悲观预期。对于市场普遍预测的CPI若出现回落、货币政策将转向宽松的看法,吕立新认为货币政策已经出现了一些松动,如加大对小微企业的信贷支持,这种松动被解读为定向宽松,实际上不是真正的宽松,即只对小微企业及国家扶持的企业宽松,对过热的行业不宽松,但吕立新仍然认为从中长期来看,这一宽松对市场偏好。

而对于后市投资机会,吕立新认为“反弹+‘吃饭’行情”都是可期的,具体来看,看好被严重低估的板块,他的排序是银行、地产、钢铁和化工。 杨晓春



股民热线:0551-5223801 E-mail:scbzq@mail.hf.ah.cn

10月14日沪深指数

上证指数:		
开盘:2429.89	最高:2437.59	最低:2409.29
收盘:2431.38	涨跌:-7.41	成交:582.76亿元
上涨:252家	下跌:646家	平盘:65家
深成指数:		
开盘:10457.75	最高:10500.11	最低:10352.26
收盘:10438.26	涨跌:-43.58	成交:524.65亿元
上涨:377家	下跌:905家	平盘:112家

上证指数日K线图



深成指日K线图



证监会否认跨境ETF已经获批准 称尚在实施准备中

市场纵横

日前,有媒体报道称中国证监会已基本批准在内地推出跨境ETF,将于正式公告后在年内推出。中国证监会相关负责人14日称上述说法并不属实。他表示,跨境ETF目前还没有正式进入行政审批程序,方案尚在实施准备过程中。

中财



每周解盘

积极因素增多 有助底部形成

连续数周的调整,使沪深股市处于超卖状态,在此背景下,本周沪深大盘展开了超跌反弹行情,周K线图上,沪综指、深成指均收出短线止跌型阳线。

本栏认为,本周沪深大盘展开的一定力度的反弹行情是与目前国内、国际市场出现的一定的积极因素分不开的。毋庸置疑,近期市场出现的积极变化将有助于市场加速底部的形成过程,但同时应看到,市场真正底部的形成也还需要一个过程。稍加观察,我们不难发现,近期市场出现的积极变化主要体现在以下几点:1、通胀因素得到了一定缓解。这从国家统计局公布的CPI、PPI数据就可见一斑。从CPI来看,九月CPI为6.1%,已连续二月回落,并且连续四个月处于6.5%。显然,通胀因素的缓解有利于宏观政策措施的转向,数据显示自“十一”以来,央行已连续两周通过公开市场操作释放出1300亿流动性,至此,在近四个月内,央行已累计通过市场向银行体系、注入584亿元的流动性,结合本周公布的国家对中小民营企业放宽信贷的救助政策的变化,以及温总理近期对浙江温州的调研,这很可能预示着国家将会逐步放宽紧缩政策,毫无疑问,这对股市构成重大利好。产业资本也加大了增持A股市场的力度,据权威媒体的报道,随着市场不断下跌,A股市场的投资价值进一步凸显,也有多家上市公司大股东宣布加大增持股份的力度,显然,这也是市场维稳的重要力量。

综上所述,近期出现这些积极变化至少将封闭市场进一步大幅下挫空间,但市场底部的形成仍需一个过程,市场的中期空头格局仍待进一步扭转。

袁家春

资金流向周评 反弹仍将继续 主力布局两大板块

大盘后市观点及预期分析

节后资金回流,本周A股市场大幅上扬。上证指数收于2431.38点,一周涨3.06%;深圳成指收于10438.26点,一周涨1.42%。本周日均成交金额大幅上升。上海市场从上一周的546.1亿上升至655.2亿元;深圳市场从上一周的458.2亿上升至540亿元。

本周的走势符合节前的预计,资金流统计显示,由于资金的大量流出,使得指数跌破2510-2530的支持区间,并导致市场出现恐慌,不过连续的下跌使得指数重回背离状态,同时作为行为主体的超级机构和机构的资金流出不明显,并且有大资金护盘现象。

本周主力资金累计净流入最多的板块是:银行和汽车板块。

银行板块:中金公司最新分析文章指出,上市银行前三季度净利润增速约

为32%,往前看季度净息差将见顶回落,不良贷款余额有所上升,盈利增速放缓,2011年和2012年银行利润增速预计为29%和21%。

同时,中金公司也表示,市场对资产质量的预期过于悲观,估值水平下降幅度远超过基本面的弱化,尽管不存在趋势性估值提升机会,但四季度存在修复的可能。前三季度,净利润同比增速较上半年有所提高的有民生、中信、华夏和重庆农商行。

汽车板块:申银万国最新研究文章指出,3季度子行业和公司继续结构性分化,偏消费特性的乘用车、大中客车需求好于偏投资特性的重卡;而竞争实力强的优质公司在3季度需求淡季背景下,仍实现了销量环比增长,预计3季度业绩也继续体现为优者更优。

申银万国预计,3季度能实现环比增长的公司主要有:上海汽车、宇通客

车、中鼎股份、精锻科技等。

板块资金流向

根据资金流数据显示:

周五资金净流入较大的板块:银行、汽车、锂电池、磁材概念、券商、教育传媒。

周五资金净流出较大的板块:中小板、机械、煤炭、有色金属。

本周两市资金累计净流入115.39亿元,与上周的净流出270亿元相比大幅增加。

本周指数明显反弹,资金中幅流入,分析资金结构仍是中、散户资金流出,而超级机构、机构加大资金流入数量,几周来在2400点附近有机构资金护盘,本周汇金明确表示增持行为将持续,在这种主力行为作用下,指数的下跌空间不大,预计下周上证指数继续反弹,目标2530-2560点。 广州万隆