

10月份经济数据今日发布 市场中期拐点尚需确认 CPI 降幅左右 A 股短期走势

市场观察

10月份经济数据于今日发布,而此前市场对10月份消费者物价指数(CPI)数据看跌声一片。回头来看,国内CPI于今年7月份同比增幅达6.5%,短期“见顶”,8月~9月份分别回落至6.2%和6.1%,因而10月份CPI同比涨幅大幅回落至6%以下早已成市场共识。但到底是多少呢?观望情绪逐渐取代了此前的乐观情绪。

深圳智多盈

经济数据已成为市场的情绪表

经济数据已成为市场的情绪表,决定着市场的健康指数,亦左右着市场指数。随着物价进入回落通道,宏观经济政策或会出现进一步预调和微调,因而CPI等具体数据就显得十

分关键。若10月份的CPI指数真降至在5.5%甚至5.5%以下,那么对市场来说是偏多的信息。但仅仅是5.5%还不足以对市场构成较大的刺激,已提前反映了CPI拐点到来及下降的利

好预期。但若10月份的CPI指数降幅很小,如只降至5.8%左右,反而达不到市场预期,则将对市场构成一定的压力,股指应声下滑或会成为大概率事情。

数据决定政策紧缩或宽松

为什么市场唯CPI数据是瞻呢?这是因为数据决定着政策的紧缩或宽松。其实,目前股市最大的利好是紧缩政策宣告结束,而启动新一轮牛市的最大前提则是中国经济成功转型,并实现软着陆。其中,CPI的见顶快速回落则是软着陆的标志之

一。还有一个标志则是国内生产总值(GDP),前三季度GDP同比增速分别为9.7%、9.5%、9.1%,下滑明显。市场有人预测今年第四季度或明年第一季度经济增速可能继续下滑至8%左右。若真是如此,则有“硬着陆”的可能,因而必须预调微

调。同时,若CPI不能按预期大幅回落,则在控通胀为首要任务的前提下,政策也只能限于预调微调。虽然监管层对信贷的态度在放松,但只有CPI快速降至预期目标之内,才会出现降息和下调存款准备金率这样的实质性大动作。

投资者暂宜减少操作频率

投资者在操作中,宜在大盘震荡整理中及时调整仓位和品种,把握节奏,重在个股选择。对部分滞胀品种

主动及时地放弃,同时借板块及品种的起伏消长,精选具有国家产业政策支持、行业景气度提升、价值明显低

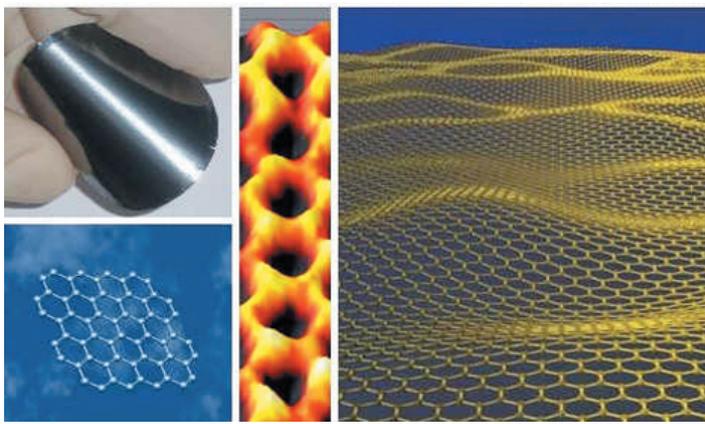
估、近期具有持续资金流入品种,包括周期性板块品种。投资者暂宜减少操作频率,避免追涨及逆势交易。

行业掘金

中试取得重大进展 售价是黄金十倍 石墨烯再度风生水起

备受市场质疑的中国宝安石墨烯项目有了新进展,公司披露,控股子公司深圳市贝特瑞新能源材料股份有限公司投入开发的石墨烯项目产品开发及中试取得重大进展。中国宝安昨日放量涨停!

石墨烯是一种导体新材料,具有较强的导电性能,超出钢铁数十倍的强度和极好的透光性。对于现在运用的电子芯片、导体材料有大面积替代的可能性。同时石墨烯电池在充电时限上也取得了技术上的突破,有望将充电时间从过去的数小时之久缩短到不到一分钟。技术成熟后,将对新能源汽车等新能源设备行业都有重要意义,运用空间广阔。



目前国内石墨烯的售价在2000元/克以上,接近于黄金价格的十倍左右,投资者可关注相关概念股。 华创证券

投资论坛

新股审核放缓才值得表扬

证监会说新股审核节奏没有改变,仿佛是一个政绩,但根据投资者的要求,或许降低新股发行节奏才是真正保护中小投资者的举措。如果某一天证监会宣布,审核新股发行节奏大幅减慢,这才是值得炫耀的事情。

现在的投资者,需要暂停新股发行,让股市休养生息,虽然汇金增持

四大银行确实推动了股市走出一波反弹行情,但谁也不敢说这轮反弹行情能走多远,只要新股还在发行,A股的资金面就会长期处于吃紧状态,投资者的投资热情随时有被浇灭的风险。此时证监会说新股被否不代表审核节奏放缓,虽然有澄清事实的因素,但为什么就不能顺应民意真的降低一下新股发行速度呢?

A股市场究竟是一个投资者的市场,还是一个融资者的市场?如果投资者的钱长期无法盈利,却只能被各种上市公司以IPO的名义不断抽走,虽然表面上看股市波动减小,风险减弱,但是投资者几乎没有盈利的机会,一个没有了投机性的市场,最终投资者也会离开。

周科亮



国元视点 权重股拉升难掩结构性调整

周二两市大幅高开走势出现分化,其中沪指受石化双雄上扬带动,一度冲高至2524点,而深圳方面三个指数则表现疲弱,造成盘中唯沪指飘红,深圳方面绿盘的格局,截至收盘,沪指报收于2504点,成交持平。就后市来看,周三将迎来经济数据公布,CPI出现较大回落是市场预期之事,短期看指数继续震荡整理可能较大,但由于受权重股轮番拉升跌幅有限,个股涨幅较大的回落整理幅度可能较大,操作中适当回避短期涨幅较大个股。

有可能下调存款准备金率

央行8日发行人民币100亿元1年期央票参考收益率报3.5733%水平,较上周下降107个基点。这是1年期央票利率在连续11周以来落在3.5840%后的首度下调。市场认为1年期央票利率的意外下调进一步印证了市场有关货币政策逐步松动的预期,我们认为一年期央票利率下调并不意味着降息会兑现,更大的可能是部分或全部下调存款准备金率,而这一点亦是市场在反弹中已经预期的事件,只不过等待兑现而已。因此尽管下调一年期央票利率,但盘面并没有表现出更大的惊喜,反而以结构性调整为主。

结构性调整在进行中

市场早盘有所冲高,题材股中石墨烯板块受宝安公告影响整体冲高,但多数冲高回落,受焦炭保护政策将出台消息的刺激焦化板块有所异动。沪指方面由于石化双雄的拉升使得指数上下震荡并未出现较大调整,但个股则调整幅度较大,上海方面盘中仅200多家红盘,深圳方面1400多只股票中仅400余只飘红。权重股掩盖了指数的下跌,但无法掩盖个股的跌幅,午盘天舟文化尽管盘中大幅拉升,但板块内其他个股跟风意愿不强,多数延续调整。总之,周二的盘面是以权重股的拉抬指数和小盘股的回调为结构性调整。

国元证券

徽商期货 如期而获

- 中国最具区域影响力期货公司
- 大连商品交易所最具成长性会员
- 郑州商品交易所市场进步奖十强
- 上海期货交易所交易优胜奖
- “全国青年文明号”荣誉称号

客服电话:4008878707
网址:www.hsqh.net
地址:安徽合肥市芜湖路260号

交通銀行
BANK OF COMMUNICATIONS

您的财富管理银行

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地
“首家融资融券专题培训”

地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn