

CPI重回“1时代” A股行情能否持续升温

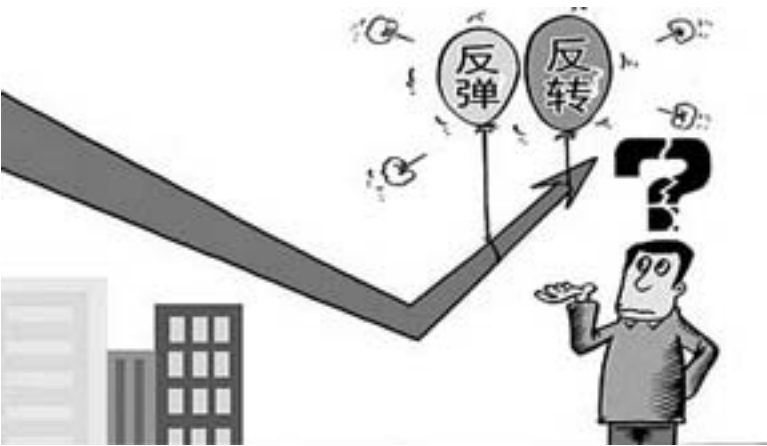
新华社上海8月9日电 继6月“破3”之后,9日出炉的7月CPI同比增幅毫无悬念地降至2%以下。刚刚经历一波连续反弹的A股,以小幅收升迎接了这一利好数据。股指大幅下挫,持仓账户创下历史新高,曾一度让A股陷入“冰点”。如今,CPI重回“1时代”,能否为正在“解冻”的A股再添上一把火?

CPI重回“1时代” A股飘红

国家统计局9日公布的数据显示,继6月降至2.2%之后,7月CPI同比增幅继续下行至1.8%。面对预料之中的数据,A股市场表现相对积极。当日上证综指以2159.43点小幅低开,短暂震荡回落后开始稳步上行,尾盘以接近全天最高点的2174.10点报收,较前一交易日涨0.61%。对此,市场人士分析认为,6月初央行意外降息,提前消化了CPI大幅回落的利好效应。而7月市场对于央行再度调降存款准备金率的预期迟迟未能兑现,并一度导致沪深股指大幅走低。在这一背景下,7月CPI的继续回落虽已在预料之中,但仍因升温政策放松预期而对股市形成提振。

政策空间再放大 A股或仍现震荡格局

对于A股市场而言,观察CPI走势的意义在于探究其提供的货币政策调整空间。在央行年内已数度下调金融机构存贷款利率和人民币存款准备金率的背景下,CPI“破2”还会给A股带来多大的利好效应?因坚守“钻石底”判断而为市场所关



注的英大证券研究所所长李大霄表示,CPI增幅跌破2%,打开货币政策的空间,稳定经济的政策也会进一步推出。

“目前A股市场看多和看空的观点仍处于拉锯状态,但在CPI创新低之后,看好市场的人必定会增多。”钻石底”依然成立,而且会更加坚强。”李大霄说。

不过,也有不少市场人士持相对谨慎的观点。股市短期或有超跌反弹,但在经济增速回升之前很难出现大幅上升行情,后市或仍将反复震荡。

环境趋暖

“解冻”A股能否再升温?

刚刚过去的7月,在经济增速持续回落,扩容压力难以缓解的背景下,A股持续下挫,上证综指频频触及三年多收盘新低,

投资者信心几乎降至“冰点”。不过进入8月之后,“冰点”A股开始显现“解冻”的迹象。在这一波反弹的背后,是管理层多项举措对投资者信心的提振。

初现筑底迹象的A股,若隐若现的“抄底”机会,正吸引部分先知先觉的资金“跑步”入场。过去一个月,QFII资金呈现大幅净流入趋势。

值得注意的是,近日举行的中共中央政治局会议传出信息,下半年经济工作将以加快转变经济发展方式为主线,将“稳增长”放在更加重要的位置,同时加大结构性减税力度,保持信贷适度增长。

或许,伴随市场环境逐渐趋暖,A股市场将走出严寒继续“解冻”,而真正能为这一过程添上一把火的,并非单纯的利好数据,而是更多“稳增长”政策引导下的宏观经济见底回升。

指点迷津

反弹向纵深进展 关注盈利模式的变化

通过周二到周四三个交易日的观察,我们看到,市场的走势还是比较符合预期的,盘面主要表现为如下特点:

表现之一,沪指已经在20日均线上方运行了三个交易日,基本完成了对20日均线收复的确认,量能也均在600亿以上,虽然量能没有大的增幅,但盘中做多热点还是比较连贯的,并能够形成赚钱效应。其他几个主要指数也持续反弹,涨幅更大。

表现之二,本周四个交易日涨幅榜前列的个股有九成均反映了中小市值的属性,大市值的品种在本轮反弹当中表现还是偏弱,但对市场反弹的持续性也做出了贡献,因此,我们可以总结为:大盘股搭台,中小盘唱戏。盈利还是从中小盘品种当中来。

根据盘面跟踪观察,有一种典型的盈利模式越来越强化,值得投资者关注:也就是在上周大盘筑底反弹前长阴破位的个股,近期在大盘连续反弹的背景之下企稳,个股反弹向上重新站到长阴破位之前平台位置的概率相当大,这种典型的盈利模式有一大批股票,当然,反弹的时间有早有晚,不少品种已经反弹到位,但还有不少个股没有反弹到位,这就是我们想要选取的重点对象,需要投资者多做功课,结合业绩支撑因素挑选出还没有强力反弹的品种来重点跟踪操作。(宏源证券济南营业部)

CPI“破2”提振A股 沪指连续五个交易日收红

了3%。当日沪深两市成交平稳放大,分别为653亿元和707亿元,总量达到1360亿元。

所有行业板块当日均出现不同涨幅。在洋河股份等龙头股带动下,酿酒造酒板块涨幅领先,医药生物、食品饮料、房地产、汽配、汽车、旅游餐饮等消费概念板块涨幅靠前。相比之下,银行、券商保险、煤炭、有色金属等权重板块涨势较弱。

沪深300指数成功收复2400点整数位,报2411.70点,涨21.90点,涨幅为0.92%。10条行业系列指数全线飘红,300消费、300医药涨幅超过2%。

国家统计局当日公布的数据显示,7月CPI同比涨幅回落至1.8%,符合市场预期。业内人士普遍认为,CPI“破2”将为货币政策提供更多调整空间,并有望促使更多“稳增长”政策出台。在此背景下,沪深股市放量上行。

齐鲁证券刘保民认为,短期来看,市场热点不明确使得资金依然没有突破的方向,市场观望气氛浓厚,如果没有后续相关政策跟进的话,指数预计短期内仍将以震荡盘整走势为主。此次反弹以来,两市成交量基本都维持在1200亿到1300亿元的水平,缺乏增量资金的入场。经济触底反弹过程仍会反复,因此股市底部区域产生波动在所难免。建议投资者选择市场中景气持续向上或业绩环比改善确定性较强的子行业。

伴随股指走高,沪深两市大部分个股出现不同涨幅,告跌交易品种总数不足300只。不计算ST股和未股改股,两市近30只个股涨停。

大多数权重指标股随股指上涨。总市值排名前30位的个股中,洋河股份大涨4.19%,贵州茅台、五粮液涨幅也超过

基金看台

诺安灵活配置三年回报近19%

在241只主动管理的偏股型基金中,跑赢同期上证指数的主动管理型股基的比例超80%。其中表现杰出的基金是诺安灵活配置基金,截至8月3日,该基金过去三年的净值增长率18.79%,在同期所有的偏股型基金中排名第4。回顾诺安灵活配置过去三年的投资历史,行业资产配置方面一直表现突出。过去各个年度的季报显示,2010年诺安灵活全年保持了“对大消费”、“新兴产业”的战略配置,获得了较好的绝对和相对收益。2011年以来,该基金通过对仓位和对持仓结构进行调整,业绩较为抗跌。而2011年底该基金通过减持银行股增加券商股和保险股的配置,在今年

汇添富民营活力业绩居前三甲

汇添富旗下民营活力股票基金表现出其自成立以来的“强者恒强”态势,业绩表现持续抢眼,今年以来已经取得超过13%的高回报,跑赢大盘17个百分点。同时该基金长期业绩也表现优异,截至8月3日,近一年回报在247只同类产品中高居前三甲,近两年业绩回报也在194只产品中高居第5位。而在最新一期过去一年(52周)银河证券星级评价中,该基金获得五星评价。天相投顾表示,出色的选股能力是有力支撑添富民营基金业绩的重要因素。其基金经理齐东超表示,今年以来在泛消费领域中,涌现了一批高增长公司,其中民营企业占较大比例,这也给

基金管理人通过精选个股把握优质营个股提供了基础。今后,将继续依托汇添富基金强大的投资研究团队精选个股,力争为投资者创造较好收益。(王文)

瑞福进取今日结束平价扩募

平价开卖的国投瑞银瑞福进取将于8月10日结束扩募,作为境内唯一一只分开发售、无配对转换、封闭交易的杠杠指基份额也搭上了这班杠杠指基的扩容潮,并以其稀缺性和创新的融券操作模式备受市场关注,更被视作后市能否探底回升的重要信号之一。专家表示,单级上市的瑞福进取,其交易折溢价水平将不受配对转换机制的制约,交易价格更大程度上反映的是杠杠份额的市场供需关系,在趋势性行情的市场预期明朗时,其交易溢价的幅度更具想象空间,工具属性也会更加明显。(王文)

股市情报站

2012年8月9日 上证综指 收盘2174.10点 上涨13.11点
2012年8月9日 深证成指 收盘9337.54点 上涨126.87点
昨日个股数据及点评详见中缝

市场扫描

逾六成次新股中期业绩报喜

8月8日,上市仅7个交易日的石煤装备停牌。停牌的原因是公司股票从7月31日起挂牌上市以来出现大幅度上涨,公司需要自查是否存在重大事项等事宜。

尽管石煤装备警示了煤炭行业波动存货余额较大等风险,但游资依然炒作。业内人士分析,其中原因是公司上半年净利润增长753.4%,是今年新上市的123家公司中业绩增幅最大的公司。Wind数据显示,截至8月8日,今年新上市的123家公司中,有77家公司业绩报喜(含发布快报、预告、中报公司)。虽然有逾六成公司报喜,但业绩能够翻倍增长的只有石煤装备、吉艾科技以及和邦股份三家公司。(王荣)

隆鑫通用今日登陆上交所

隆鑫通用(603766)周三晚间公告称,公司首次公开发行的8000万股股票将于2012年8月10日起在上海证券交易所上市交易。

公司本次发行8000万股,发行后总股本为8亿股。本次发行价格为6.58元/股,对应市盈率14.27倍。

隆鑫通用动力股份有限公司的主营业务为摩托车及发动机、通用动力机械产品的研发、生产及销售。(全景)

工银安盛人寿山东分公司

昨日正式挂牌

生活日报8月9日讯(财富记者 王露)今天上午,工银安盛人寿保险有限公司山东分公司在济南举行了盛大的揭牌仪式。工银安盛人寿是由国务院和金融监管部门批准的商业银行入股保险业的首批试点公司之一,是由全球市值最大的银行中国工商银行、全球最大保险集团AXA安盛集团及全球500强央企中国五矿集团公司强强携手、共同打造的寿险公司。

工银安盛人寿山东分公司总经理姜楠表示,未来公司将通过差异化经营、产品创新优势、多元化销售渠道,针对子女教育、退休规划、家庭保障和财富管理这四大人生必需财务保障和财富规划的关键领域,为客户提供度身定制个性化保险解决方案及服务,充分满足客户日益提升的多样化金融需求。

据悉,工银安盛人寿的前身是1999年5月由安盛中国公司与五矿集团公司合资组建的金盛人寿保险有限公司。2012年5月30日,中国保监会正式批准中国五矿集团公司和安盛中国公司将其持有的金盛人寿36.5%和23.5%的股权转让给中国工商银行,即中国工商银行持有公司60%的股权,成为公司控股股东,安盛中国公司和中国五矿集团公司分别持有公司27.5%和12.5%的股权。

平安产险

试点“一证快赔”服务

生活日报8月9日讯(财富记者 王露)上个月,北京61年未遇的最强降雨造成了京城百姓重大财产损失。平安产险理赔负责人在接受记者采访时表示:“此次北京大雨发生后,平安产险要求符合标准的财产险案件全部按照新近推出的‘一证快赔’服务标准,尽可能以简单、快捷的方式为受灾的财产险客户提供理赔服务。”

今年6月初,平安产险率先试点推出理赔单证“一证化”服务,针对结案赔款金额万元以下(含万元)的财产险案件,在客户提交索赔资料齐全有效,保险双方就赔款金额达成一致的情况下,实施理赔单证的“一证化”服务,对于万元以下案件,客户只需提供简单的索赔支持材料,客户只需填写一张理赔单证,在一张制式的“快赔卡”上填写简单的客户信息后即可完成赔付,免去客户收集材料、填写繁琐信息、上门提交资料等一系列手续,是谓“一张单证,快速赔付”,简称“一证快赔”。

数据显示,自6月以来,平安产险在试点地区的万元以下案件结案周期从平均36.59天快速下降了62.6%。在试点期间,万元以下案件次日一工作的赔付达成率高达97.89%。

股市有风险,请慎重入市。本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考。

深市(000401-000815)(五)		9日	
代码	简称	收盘	涨幅%
000401	厦钨东	15.57	0.07
000402	金岭矿业	6.55	1.08
000404	中核钛白	5.25	0.19
000407	胜利股份	6.19	0.49
000408	ST金泰	9.14	-0.11
000409	ST金泰	0.0	0.0
000410	沈阳机床	6.56	0.61
000411	贝特瑞	7.81	0.90
000413	宝石	10.73	1.13
000415	渤海股份	4.18	0.88
000416	民生投资	5.44	0.55
000417	合智药业	8.17	1.49
000418	天福	4.41	1.08
000419	通程控股	4.86	0.00
000420	*ST吉药	2.37	0.85
000421	新华锦	5.04	1.28
000422	湖北宜化	13.09	1.00
000423	龙力药业	38.23	1.27
000425	徐工机械	12.79	0.31
000426	华神	12.88	0.79
000428	华天酒店	4.63	1.54
000429	粤高速A	3.01	1.01
000430	宜安	10.52	0.62
000438	顺鑫农业	4.08	0.25
000439	粤高速A	13.26	0.76
000442	康得	5.71	1.24
000443	海欣	6.49	1.25
000444	ST传媒	4.59	1.10
000445	ST珠江	2.64	2.33
000446	中孚实业	8.20	0.85
000447	ST华信	4.59	1.10
000448	ST华信	4.59	1.10
000449	ST华信	4.59	1.10
000450	ST华信	4.59	1.10
000451	ST华信	4.59	1.10
000452	ST华信	4.59	1.10
000453	ST华信	4.59	1.10
000454	ST华信	4.59	1.10
000455	ST华信	4.59	1.10
000456	ST华信	4.59	1.10
000457	ST华信	4.59	1.10
000458	ST华信	4.59	1.10
000459	ST华信	4.59	1.10
000460	ST华信	4.59	1.10
000461	ST华信	4.59	1.10
000462	ST华信	4.59	1.10
000463	ST华信	4.59	1.10
000464	ST华信	4.59	1.10
000465	ST华信	4.59	1.10
000466	ST华信	4.59	1.10
000467	ST华信	4.59	1.10
000468	ST华信	4.59	1.10
000469	ST华信	4.59	1.10
000470	ST华信	4.59	1.10
000471	ST华信	4.59	1.10
000472	ST华信	4.59	1.10
000473	ST华信	4.59	1.10
000474	ST华信	4.59	1.10
000475	ST华信	4.59	1.10
000476	ST华信	4.59	1.10
000477	ST华信	4.59	1.10
000478	ST华信	4.59	1.10
000479	ST华信	4.59	1.10
000480	ST华信	4.59	1.10
000481	ST华信	4.59	1.10
000482	ST华信	4.59	1.10
000483	ST华信	4.59	1.10
000484	ST华信	4.59	1.10
000485	ST华信	4.59	1.10
000486	ST华信	4.59	1.10
000487	ST华信	4.59	1.10
000488	ST华信	4.59	1.10
000489	ST华信	4.59	1.10
000490	ST华信	4.59	1.10
000491	ST华信	4.59	1.10
000492	ST华信	4.59	1.10
000493	ST华信	4.59	1.10
000494	ST华信	4.59	1.10
000495	ST华信	4.59	1.10
000496	ST华信	4.59	1.10
000497	ST华信	4.59	1.10
000498	ST华信	4.59	1.10
000499	ST华信	4.59	1.10
000500	ST华信	4.59	1.10