

今日有望“五连阳” 后半周或冲高受阻

增持金融保险股 主力资金空翻多

大智慧超赢数据统计显示,“8·31”大跌当日,大盘资金大幅净流出达131.3亿元,随后几日呈现回流状态,上周四的“满堂红”行情里,资金净流入94亿元。整体一周,主力资金净流出64.1亿元。数据显示,一周之内累计有17.9亿元净流入银行、保险股,建设银行、招商银行、工商银行的净流入额都在2亿元以上,浦发银行、交通银行也都有近2亿元资金净流入。此外,医药板块后半周受到市场资金追捧,一周资金净流入1.6亿元。工程建设、纺织服装等板块也呈现资金净流入状态。有色金属板块并未获得主力资金一致看好。

整个板块在上周累计净流出13.7亿元,个股资金流向出现明显分歧。比如,山东黄金、豫光金铅、豫园商城等黄金类股受资金关注,而云南铜业、西部矿业、吉恩镍业资金流出较为显著。虽有部分资金回流,但煤炭石油板块仍整体净流出17.5亿元,运输物流、化工、机械板块也都整体净流出。中国石化、中国远洋、中国国航、西部矿业、火箭股份等个股资金净流出排名居前。市场人士认为,市场已经摆脱了空头氛围低的控制开始进入恢复期,短期市场上不乏可炒题材,信心巩固后游资定会卷土重来。 快报记者 杨晶

基金减仓幅度 创近二个月最大

根据浙商证券的基金仓位监测模型,开放式基金的平均仓位上周继续下降,而且下降幅度从上一周的0.42个百分点增加到2.10个百分点,由前一周的79.23%下降至77.13%。即使剔除各类资产市值波动对基金仓位的影响,基金整体依然表现为主动减仓,而且减仓的幅度更是增加到2.19个百分点,该幅度是近二个月来基金主动减仓的最大幅度,与此同时,主动加仓的基金在基金总数中的占比也进一步回落至30.95%。

基金此举或有助于基金经理在后期调整投资策略,因此基金整体对后市看法依然值得密切关注。各类基金均以主动减仓为主。按投资类型划分,上周股票型基金的平均仓位从84.20%下降至82.02%,股票型基金出现主动性减仓2.28个百分点,主动减仓的基金占比72.7%;混合型基金的平均仓位从72.88%下降至70.87%,同样在整体上也出现主动性减仓,减仓幅度为2.07个百分点,主动减仓的基金占比达64.34%。按晨星基金类型划分,股票型基金、积极配置型基金以及保守配置型基金的平均仓位分别为81.69%、66.52%和42.61%,除了保守配置型基金表现为主动减仓1.39个百分点,股票型基金和积极配置型基金分别主动性减仓2.15个百分点和2.37个百分点,减仓幅度均超过2%,股票型基金、积极配置型基金中主动减仓的基金占比分别为70.23%和68.49%。

浙商证券 姚小军 邱小平 陆靖昶

上周A股先抑后扬,显示出市场的运行环境已发生了较大改变,即由前期空头主导的市场渐向多头重获引导能力的市场转变。而上周末关于单个QFII额度从8亿美元提升至10亿美元等信息的出台更强化了这一市场氛围转变的趋势。看来,本周A股走势将继续乐观。迎来双重利好对于近期A股的走势来说,利好消息层出不穷。

一是资金面的利好。比如说在周末出台的关于单个QFII额度从8亿美元提升至10亿美元。如此的信息迅速被市场资金用实际行动诠释为利好——因为港股在此消息公布之际,直线拉升500点,收复20000点大关,收盘时大涨2.82%。如此的走势就可佐证出这一信息对A股市场的利好前景。而且,近期基金方向的援军也源源到达。比如说9月份将有8只指数基金鱼贯入场,直接针对成份股的买盘力量无疑会稳定市场。再比如说继第一批基金一对多的名单公布之后,周末又公布了第二批基金一对多的名单。资金面为之改观。

二是产业政策方面的利好。不可否认的是,在8月份,A股市场出现了不佳的态势,与金融地产股主线,尤其是银行股的不佳走势存在着极大的关联。而银行股的不振与资本充足率提升、次级债券不计入资本等行业政策有着较大的关联——毕竟资本充足率要求提升,意味着放贷规模的减少、再融资的压力提升,故每股收益的增长预期减弱,这不利于股价的后续行情预期。但目前来看,次级债券不计入银行业资本将有一个缓冲周期的信息,这将直接削弱银行股的调整压力。故上周银行股出现了持续涨停的态势,迅速扭转了A股市场一

度下行的态势。

另外,关于稀土收储等产业政策也有利于市场形成对稀土股的追捧,进而波及新能源、资源股等板块,从而给A股带来了新的拉升力量。周初大涨难敌后半周冲高受阻压力也就是说,本周一乃至周初的一两个交易日,A股的走势将是乐观的。这不仅仅在于上述的双重利好改善了市场环境,在上周末大涨的牵引下,多头无疑也会进一步释放做多潜能,从而牵引着A股的飙升,红色星期一可期。

但在本周后半周,不排除A股出现冲高受阻。一是因为利好信息固然存在,不过,也需要考虑利好信息的利好程度,这样才能兼听则明,降低操作风险。比如说单个QFII额度从8亿美元提升至10亿美元,表面看来将给A股市场带来新增资金,但问题是QFII的总体300亿美元额度并没有变化。也就是说,整体QFII额度蛋糕并没有变化,变化的则是吃蛋糕的人拥有的份额。而且QFII目前审批了150亿美元,为何300亿美元额度未用完?

如果从乐观的角度来看,是外管局的谨慎;但如果从谨慎的角度来看,会否意味着境外投资者对A股的兴趣不大,“产能利用过剩”呢?这其实就涉及一个问题,那就是你可以把马牵到河边,但你不能强迫它饮水,因为马并不渴。二是因为目前关于全球经济增长前景分歧较大,不仅仅在于目前不少发达国家或经济体考虑撤出经济增长的刺激政策,从而使得国际大宗商品价格出现波动的预期强烈;而且还在于目前我国地产行业目前出现了价涨量缩的态势,这在股市上往往是调整的前兆。

金百灵投资 秦洪

市场仍需夯实底部

我们认为,经过银行、地产等权重股短线的大幅下挫,未来股价走势将逐步回归基本面和上市公司盈利上。本次调整的领跌板块银行、地产、有色、钢铁等权重股如果能够止跌企稳并展开强劲反弹,不仅能够有效稳定指数,同时对稳定市场信心也会起到很好的作用。

总体来看,大盘经过8月份近30%的大幅下挫,市场中的利空因素已得到较充分地释放,市场的估值泡沫得到有效挤压,近期市场将逐步回归到经济基本面支撑中。然而,8月的下跌

使市场技术形态完全破坏,在没有任何实质利好的情况下,市场不太可能出现“V”型反转。

因此,短期市场将维持反复震荡夯实底部区域。从行业配置来看,一方面可从股价表现出发,在本轮调整行情中,跌幅较大的板块有望最先走出下跌的格局,如近期跌幅较大的钢铁、地产等周期性行业;另一方面是从基本面出发,可关注估值相对较低的行业如银行等,以及成长性相对明确的行业,如受益基建投资的行业。 西部证券 张炜玲

洋河蓝色经典

海天梦想 中国力量

品蓝色经典 得军事模型

共同关注国庆大典,共同感受军事力量!
即日起,消费洋河蓝色经典促销产品,即有机会获得军事模型。

奖项设置:

- 刮出“梦”字样,兑换价值1580元的“舰载机模型”一只
- 刮出“天”字样,兑换价值388元的“战斗机模型”一只
- 刮出“海”字样,兑换价值98元的“军舰模型”一只
- 刮出“纪念奖”,兑换“65ml天之蓝”一瓶

活动日期:2009年9月16日-2009年10月15日
兑奖截止日期:2009年11月15日

共同关注 CCTV 国庆大典

国际全新高能数码祛疤仪 专业祛除疤痕

位于南京鼓楼中医院新四楼广济专家门诊疤痕特色治疗中心引进国际最新高能数码祛疤仪,激活疤痕组织细胞活性,不论疤痕面积大小、时间长短,均可让凹凸不平疤痕组织细胞重新平整排列,接近或恢复正常肤色,祛除腋臭术后疤痕、疤痕疙瘩、妊娠纹、创、烧、烫伤、痤疮、纹身等疤痕,无痛苦费用低,随治随走,治疗后外观与周围皮肤接近平整,完美、自然。治疗费优惠50%。
详情登录http://www.jshhyc.com 咨询预约。
电话:025-83343312 节假日不休!
地址:南京中山北路253号鼓楼中医院新四楼(南京饭店旁);
交通路线:乘13、16、31、34、45、83、100路到南京饭店站下