

七八月份仍是A股震荡期

配置坚持“先防守后进攻”

华安基金日前发布2011年中期策略报告,认为市场将可能在7月、8月份震荡筑底,此后将可能出现反弹。据此,华安基金建议相应的配置思路可以先防守、后进攻。

华安基金表示,7-8月份有望展开的震荡筑底行情,机会主要体现在中报业绩推动的结构性行情,此后的反弹主力将可能更多集中于周期类行业和中小板。华安基金表示,上述判断主要基于市场恐慌心理逐步减弱、市场对企业盈利状况有更准确认识等方面。

华安基金认为,7-8月份构成了重要的静默期和观察期,该段时期内,由微观企业盈利增速所提供的利多(好于此前的悲观预期)将与通胀仍居高位徘徊、之后缓慢回落以及货币政策短期内无法松动和转向所形成的利空共同夹击,震荡整理趋势更符合逻辑。而市场信心要得到充分修复、做多热情的形成,则必须要等到通胀确定性的趋势回落、货币紧缩松动或与财政扩张预期的上升。华安基金认为,这一时间窗口有可能出现在9月、10月份中。

基于上述判断,华安基金表示,与此相应的配置思路应是先防守、后进攻,即在前期以中报业绩为主线,选择防御为主的配置策略,之后待通胀趋势性回落明确、货币或财政政策明朗之后,以流动性预期改善、保障房实质性推动步入重要日程为契机,周期类板块以及市场整体有望展开反弹行情。

在防守的行业选择上,华安基金建议选择重仓大消费(纺织服装、食品饮料、商业零售、农业)以及业绩增速较高并稳定的银行、保险、建筑建材。受限价影响相对

较小的医疗器械、品牌中药有望表现良好。

结合宏观策略以及行业自身基本面状况,近期防御策略中行业的配置,则可关注主要推荐受益于猪肉涨价和景气周期的饲料、养殖(畜牧养殖、水产养殖)的农业板块,受益于消费升级以及城镇化进程的品牌服装、家纺、体育休闲用品,以及高盈利和确定性的白酒等。建材重点关注水泥,医药行业重点关注医疗器械与中药等。(中财)

机构中期策略

财经资讯

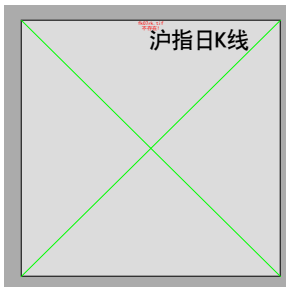
统计局调整数据发布时间

6月份CPI明日公布

本报讯 国家统计局周四发布公告称,决定自今年7月份起调整统计数据发布方式,提前数据发布时间,以提高统计数据发布的及时性,并尽可能地减少统计数据发布前被泄露的风险。根据调整后的发布日程表,6月份的CPI和工业生产者价格月度报告将于7月9日发布。

公告称,7月份起将以新闻稿形式在国家统计局

官方网站分别发布工业生产者价格、居民消费价格、工业生产、固定资产投资、房地产开发、社会消费品零售总额等月度主要指标数据,不再召开例行月度新闻发布会。公告还称,7月份起将提前发布季度和年度工业生产者价格和居民消费价格数据。在召开季度和年度新闻发布会前,以新闻稿形式在国家统计局官方网站发布相关数据。(雷鸣)



尾市跳水 沪指跌破2800

周四,A股市场呈现放量震荡走势,沪指第三次上攻60日线未果,下午开盘之后,随即进入了跳水行情。上证指数失守2800点整数关,周期性行业随后遭受沉重抛压。两市合计成交共2577亿,同比小幅放大。

分析昨日盘面整体表现可以看出,市场继续释放短期即将调整信号。一是放量震荡,无量上攻。沪指分时图上,黄白两线分化格局依旧延续,同时早盘开盘一小时,多空争夺较为激烈,市场成交放大十分明显。而随着股指震荡回升,成交并没有跟随放大,出现了一定的量价背离。

二是本周市场最大的特点是结构性分化。大盘经过反复拉升后出现疲态,而因中报临近,以及本身消耗资金较少等多因素提振,西藏板块、次新股、创业板、水利等题材板块走势异常活跃,

同时我们看到中小盘个股炒作十分盛行。目前创业板指数、中小板综合指数三周以来涨幅已经超过10%,而涨幅超过20%的个股更是比比皆是,短期技术调整压力十分明显。

三是分时图上看,本周以来沪指三度上攻60日线未果,且盘中跳水经常上演,显示多空分歧十分明显,短线

投资者操作还是谨慎为上。短期而言,大盘继续上攻恐为强弩之末。操作上,获利丰厚的投资者应适当调整仓位,预计短期调整的较强支撑位或在30日线附近。今日早盘关注2894点得失,以及2780点和2762-2770支撑,同时留意周四晚间欧洲央行是否采取加息举动。(中证投资)

三中小板新股再现“飙涨潮”

三创业板新股次日全跌停

本报讯 周四,海南瑞泽、金禾实业、山东章鼓三新股在深交所中小板上市。截止收盘,山东章鼓涨105.9%,海南瑞泽涨80.08%;金禾实业涨50.84%。

昨日三只新股上市后均大幅上涨,山东章鼓高开119%,海南瑞泽高开90.21%;金禾实业高开

51.16%;随后三新股快速上涨,涨幅偏离开盘价20%,被深交所临时停牌,半个小时后恢复交易,三新股的涨幅均出现回落。

而周三上市的三只创业板新股冠昊生物、东宝生物、飞力达,在首日大涨后,周四遭遇全线跌停,换手率分别为1.47%、1.91%、2.34%。(中财)

基金看台

储备养老金新品上柜 工银瑞信添颐今日发行

目前,投资者储备养老金的渠道有多种,更为安全、收益更为稳定的债券基金无疑是较好的选择。工银瑞信8日开始发行的添颐债基就是国内首款在权益资产配置上借鉴了生命周期概念、瞄准养老需求的债券基金,投资者可以通过工行、民生等各大银行及券商购买。

华商盛世成长基金 6月业绩飙升

截至7月6日,蛰伏已久的华商盛世成长基金近一个月业绩增长达7.26%,大幅超过沪深300指数4.26%的涨幅,排同类259只可比基金第16位。这得益于是其重仓股海螺水泥、威孚高科、中恒集团的集体发力。据悉,低估值将是该基金下半年投资品种的主线之一。

中报业绩预告(19)

代码	简称	业绩变动幅度	公告日
000502	绿景地产	减亏,净利亏1200万	07-08
000617	石油济柴	减亏,亏1000万-1300万	07-08
000683	远兴能源	净利增50%-100%	07-08
000698	沈阳化工	净利增50%-100%	07-08
000710	天兴仪表	净利降90%-100%	07-08
000731	四川美丰	净利增70%-100%	07-08
000802	北京旅游	净利增112%	07-08
000831	*ST关铝	减亏,亏1400万-1700万	07-08
000850	华茂股份	净利增450%-500%	07-08
000889	渤海物流	净利增136.28%	07-08
000915	山大华特	净利增70%-100%	07-08
000979	中弘地产	预盈,净利17500万	07-08
002035	华帝股份	净利增60%-70%	07-08
002048	宁波华翔	净利增0%-10%	07-08
002310	东方园林	净利增100%-130%	07-08
002452	长高集团	净利增减幅度-10%-10%	07-08
002520	日发数码	净利增115%-135%	07-08
000175	思源股份	净利增10%-30%	07-08
002189	利达光电	净利亏300万-0万	07-07
002326	永太科技	净利增20%-40%	07-07
300074	华平股份	净利增100%-130%	07-07
300143	星河生物	净利增100%-130%	07-07
000155	安居宝	净利降41%-47%	07-07
000422	昆明制药	净利增60%-80%	07-07
000645	ST中源	扭亏,净利1000万	07-07
000693	东百集团	净利增450%-480%	07-07
600732	上海新梅	净利5500万-8500万	07-07
000734	实达集团	减亏,亏2000万-800万	07-07
600850	华东电脑	减亏,亏损350万左右	07-07
000967	北方创业	净利增100%-150%	07-07

技术测市

昨日盘面可谓是一波三折,最终收出一根放量的冲高回落的长上影阴线。我们认为主要是三方面原因:

1.加息利空空直接打压。前晚央行意外突然加息,虽然市场对此有预期,但时间却大大提前,虽然央行意在对付通胀,但对市场人气却起到打压的消极影响,这也说明通胀压力已经

钱途漫步

从2006年的牛市起步,深100指数逢牛市必夺冠,2007和2009两年,深100ETF的回报率都高居全部指基第一名,能跑过它的主动型股票基金寥寥无几。2009年底,正当“指数王”的形象深入人心,深100指数如日中天之时,深300指数静悄悄的诞生了。这意味着什么?说明投资者都开始关注深300,并重新反思深100与深300之间的定位差异。

在深100蓬勃成长的这几年间,深市特征悄然发生变化,中小板和创业板先后推出并迅速成长,深100对深证全市场的覆盖率和代表性持续下降;同时,深100指数成份股也逐渐从原来的中盘

上影阴线砸开调整之门

很大,6月CPI指数可能破6,宏观经济面仍然不容乐观。

2.新股表现不佳。周三上市的三只创业板新股出现集体跌停的罕见景象,同时周四上市的三只中小板新股都出现冲高大幅回落的局面,严重压抑了市场的做多人气。

3.权重股全线弱势拖累。地产、钢铁弱势调整

压盘明显,同时周三尾盘拉升的中石油和中国平安也双双调整拖累股指。

预计周四长上影阴线预示加息利空或将砸开短线调整的大门,这样可以一边修复技术指标的顶背离,一边清洗获利盘和套牢盘的筹码,待这两大目的得以实现后,股指将继续上行。(广州万隆)

为何我们需要深300

风格演变成大盘风格,成长性在削弱,价值特性更突出。在此背景下,深市需要代表性更强,风格更平衡的成份股指数。

其次,有一个覆盖主板、中小板和创业板的可交易指数是市场交易各方的共同期望。受市值规模所限,部分公司进入深100指数难度较大。构建更大样本容量的指数,纳入更多中小板和创业板公司,既能更好地反映深市优势企业表现,也能为投资者提供有效的投资工具。

出于以上两方面的考虑,在深100基础上再多纳入200只成份股的深300应运而生。深300指数能够反映深圳市场中型公司的市场表

现,对深市流通市值的覆盖率达到78%,比深100提高大约20%。

深300的推出还为系列衍生指数开发打下了基础,一个市场中最具代表性的核心指数,一定会有大量围绕其产生的系列衍生指数,无论沪深300还是上证180都不例外,未来围绕深300也将逐步形成一完整的指数群。(华安基金)

锐意创新 稳健前行

客服务热线: 40088-50099

7天利率大跌182个基点

本报讯 周四上海银行间同业拆放利率(Shibor)中,短期品种全线回落,其中,7天利率大跌182.34个基点,报5.6133%;隔夜利率早盘关注2894点得失,以及2780点和2762-2770支撑,同时留意周四晚间欧洲央行是否采取加息举动。

央行周三晚间宣布年内第三次加息,金融机构1年期存贷款利率均上调0.25个百分点。汇丰、渣打以及高盛等大行均表示,这次加息可能是年内最后一次,消除了下半年的政策不确定性。(全景)

40股市实战 掘金大赛 第5天战报

同期大盘涨幅:沪指涨1.1% 深成指涨2.38%

0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
规矩守信	95760元	1390元	9.71万	9.04万	7.41%	1
持股不变	赛前买入的4000股(000099)中信海直,昨收12.06元;赛前买入的3300股(601666)平煤股份,昨收14.40元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
愚渔	3980元	53728元	5.77万	5.39万	7.05%	2
操作	16.35元卖出普利特3254股。					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	002324	普利特	246股	赛前买入	赛前买入	16.18元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
三人行	40467元	42673元	8.31万	7.77万	6.95%	3
操作	5.49元卖出新湖中宝5880股,10.03元卖出广东榕泰1000股。					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600589	广东榕泰	4100股	7月5日	9.85元	9.87元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
潜伏	165648元	2228元	16.79万	15.72万	6.81%	4
操作	11.6元卖出兰生股份8100股,12.36元卖出信达地产6000股,34.53元买入回天胶业4800股。					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	300041	回天胶业	4800股	7月7日	34.53元	34.51元

其他选手战况:第5名大雁5.79%;第6名半闲人5.48%;第7名专5.12%;第8名夏天2.86%;第9名说到做到2.60%;第10名快乐理财2.50%;第11名涨停板1.45%;第12名那风微微1.30%;第13名满仓红1.20%;第14名宁静0.76%;第15名李平0.68%;第16名海河0.34%;第17名阳光0.27%;第18名胶东牛仔-0.71%。

昨日主力增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
医药	0.02%	2.458	四环生物、康美药业、吉林敖东
化工化纤	0.00%	2.364	三爱富、佛塑科技、红太阳
酿酒食品	0.03%	2.284	五粮液、沱牌曲酒、顺鑫农业
电子信息	0.01%	2.035	中科三环、超声电子、劲胜股份
农林牧渔	0.08%	1.631	新赛股份、东方海洋
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
银行类	-0.02%	-3.742	农业银行、民生银行、XX中信银
建材	-0.10%	-3.708	天山股份、海螺水泥、祁连山
有色金属	-0.03%	-2.719	包钢稀土、紫金矿业、常铝股份
工程建设	-0.06%	-2.690	葛洲坝、中国建筑、安徽水利
钢铁	-0.02%	-1.833	包钢股份、八一钢铁、西藏矿业

昨日主力增仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占流通股
601208	东材科技	6400	0.965%
601890	亚星锚链	11700	0.841%
600540	新赛股份	30271	0.758%
600282	北方股份	6600	0.653%
601311	骆驼股份	6640	0.648%
600723	西单商场	31788	0.642%
600693	东百集团	29846	0.634%
601799	星宇股份	6000	0.622%
601233	桐君股份	9600	0.618%
600187	国中水务	9750	0.601%
600495	晋西车轴	27182	0.535%
600116	三峡水利	21480	0.532%
601126	四方股份	8200	0.531%
600696	多伦股份	34057	0.528%
601137	博威合金	5500	0.516%

昨日主力减仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖量占流通股
600539	ST狮头	16044	1.814%
600962	国投中鲁	15670	1.561%
600222	天龙药业	41240	1.329%
600502	安徽水利	33462	1.328%
600290	华仪电气	41103	1.047%
600466	迪康药业	43901	0.924%
600882	大成股份	21373	0.918%
600614	鼎立股份	40760	0.82%
600131	皖江水电	39737	0.72%
600051	宁波联合	30240	0.707%
601058	赛轮股份	7840	0.65%
600200	江苏吴中	52209	0.649%
600566	洪城股份	13818	0.596%
600291	西水股份	38400	0.581%
600409	三友化工	93914	0.579%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

资金透析>>>

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金昨天净流入3.8亿。个股资金流入前五名分别是五粮液、四环生物、中国南车、海能达、湖北能源。

虽然在本次加息属于预期之内,但是央行出人意料地在周中就进行加息,反映了目前管理层对于抑制通胀的紧迫感,因此本次加息对于大盘的影响只能说是中性。后市方面,大盘由2610点反弹至今已有多200点的反弹空间,加之下周6月主要经济数据即将公布,CPI破“6”是大概率事件,市场免不了波动。操作上,建议投资者逢高适当抛售。

7月7日上证综指

开盘2813.19 最高2825.12 最低2793.89 收盘2794.27 下跌16.21点 成交1413.10亿

沪股(600000-600050)

代码	简称	收盘	涨幅%	简评
600000	浦发银行	9.93	0.10	多方无招架之力
600094	白云机场	7.92	-0.88	可以看看
600165	武钢股份	4.13	-0.72	调整趋势明显
600166	东风汽车	4.39	0.22	可以看好
600107	中国国贸	9.19	-0.43	仍将维持持仓观望
601088	鲁银黄金	5.29	0.00	持仓观望
600199	上海机场	13.18	0.45	仍维持突破方向
600100	包钢股份	8.25	-3.05	可以看看
600111	华能国际	5.45	-1.09	仍有可能大幅下跌
600102	皖通高速	5.46	-0.38	调整趋势明显
600015	华夏银行	10.99	0.18	下跌动力较大,注意风险
600016	民生银行	5.75	0.17	仍有可能大幅下跌

代码	简称	收盘	涨幅%	简评
600017	日照港	4.12	-0.72	下跌趋势明显,出局观望
600018	上海集团	3.99	-0.76	后市难有起色
600019	宝钢股份	6.08	-0.33	仍有较大回调空间
600120	中原证券	3.40	0.00	多头行情可望维持
600121	上海电力	0.0	0.0	0.0
600122	济钢股份	4.83	-0.62	继续不看好
600125	中海发展	8.55	0.47	处于强势,上持仓待突破
600127	华电国际	3.51	-1.13	维持上持仓格局
600128	中国石化	8.13	-1.33	仍应看淡
600129	鲁南航空	8.47	1.56	可以看好
600130	中信证券	13.35	-0.40	继续不看好
600131	三一重工	18.38	-1.08	持仓不看好
600133	福耀玻璃	3.46	2.67	有望维持上持仓

下转A板块版面中缝

本版建议仅供参考

个股数据资料来源于山东神光启明星Level-2