

证券

券商:8月A股继续震荡

预计沪指运行区间2500点——2900点

展望8月份,众券商均出言谨慎,普遍认为A股将维持震荡走势。对于8月份上证指数表现,国海证券、南京证券及浙商证券预测其运行区间均为2600-2800点,东北证券及华泰证券的观点与他们较为接近;中原证券的看法较为谨慎,给出下限为2500点;而广发证券及华泰证券看法较为乐观,认为运行上限为2900点,后者给出的下限为2700点,基本上认为市场在8月份不会出现下跌。

8月份市场运行的影响因素,仍然未能抛开通胀这个核心。从市场观点来看,尽管对于7月份CPI是否再创新高仍有所分歧,但CPI将高位运行已是共识。对政策走向形成重要影响的还有地产调控的效果,有券商认为提高存准率等措施可能放缓出台,经济数据如果继续表现不佳也将进一步加强对政策放松预期。不过中金公司表示,近期银监会对于严格限制除保障房以外的其他基建投资以及地方融资平台借“新”还“旧”的严格贷款限制,实际上使得政策的严厉程度可能会超出市场预期。

确定性仍然存在,券商普遍认为需要防范A股因此受到的影响。行业的配置方面,券商多推崇关注煤炭、有色金属、电力等周期性行业,医药、消费类等防御性行业及中报业绩突出的个股。但对于大盘蓝筹股的看法市场观点分歧较大,浙商证券称8月份大盘蓝筹股将获得一定的超额收益,而中金公司认为银行股短期内依然较难获得绝对收益。(邱壁徽)

政策掘金

生物质能或领衔新能源

据了解,“十二五”时期我国新能源产业锁定了核电、风电、太阳能和生物质能四大产业。在产业规模规划上,核电和风电可伸缩空间较大,目前还不十分确定。而太阳能和生物质能发电装机容量较大,即未来5年产能将达到1000万千瓦以上和1300万千瓦。其中,生物质能发电装机容量较2010年增长160%,这个数字超过了风头正健的光伏装机容量。二级市场上,凯迪电力、泰达股份、富春环保、盛运股份等生物质能发电股表现活跃。(于祥明)

主力动向 中报透析 A21版 沪指日K线

10股市实战 第四期(7月1日-8月31日) 22天战报 沪指-2.1% 深成指-0.90%

Table with columns: 选手, 市值, 现金, 总资产, 初始资产, 收益率, 排名. Includes sections for 持股不动, 三人行, 持仓, 大雁, 持股不动, 专享, 持股不动.

Table with columns: 其他选手战况, 第5名, 第6名, 第7名, 第8名, 第9名, 第10名, 第11名, 第12名, 第13名, 第14名, 第15名, 第16名, 第17名, 第18名.

Table with columns: 简称, 申购代码, 申购价, 发行量, 网上发行, 申购上限, 发行市盈率. Includes 舜天船舶.

市场传闻

银监会近期排查银担合作风险 知情人士8月1日透露,银监会已于近期下发了《关于银行业金融机构与融资性担保机构业务合作风险提示的通知》,对银担合作风险进行排查。上述《通知》指出,部分担保机构涉嫌非法吸收公众存款,直接发放贷款,某些银行工作人员利用职务之便协助担保机构高息揽储,高利放贷并牟取不正当利益,对金融秩序造成不良影响。(一财)

基情播报

富国基金李晓铭 精研个股跑赢震荡市 今年以来,去年排名靠前的基金纷纷“折戟沉沙”,而李晓铭管理的富国天源依然保持不错业绩。截至7月28日,仍居166只混合型基金前十。去年,他凭借对高成长股的挖掘,收益率18.08%,居平衡基金冠军。今年以来,他同样没有主动调整仓位,而是在精研个股上花足了力气。 市场震荡个股为王 中信证券成择股专家 由于市场持续震荡,非限定性集合理财产品平均跌6.42%,而中信证券旗下理财2号和优选成长(聚宝盆C)上半年收益率分别为1.38%、0.29%。专业人士指出,在近

地量星线指引大盘向何方

周一是8月首个交易日,A股市场呈现明显的缩量震荡走势。两市成交1293亿元,较上周五萎缩近一成七。为近一个多月以来的低位。不过,在指数中创业板指再度异军突起,整体涨幅超过1.5%。因美两党接近达成提高债务上限协议,全球资本市场谨慎情绪暂时缓解,昨日亚太股市多数强势上涨,但A股整体涨幅却不尽如人意,两市主要股指只是微幅收高,且成交同比大幅萎缩。 为何有美两党接近达成提高债务上限协议,同时国内的PMI指数一定程度上好于市场预期,上海银行间同业拆放利率也大体延续过去两周来的跌势等众多利好刺激,而A股市场却仍显上涨乏力的状态呢? 总体来看,大概有四方面

抗菌药物 将迎政策机遇

卫生部原计划在7月1日会发布并实行《抗菌药物临床应用管理办法(正式版)》并未出台,而专项行动目前各地已经开启。 活动的主要目的是“规范抗菌药物临床应用,有效遏制细菌耐药”。我们从临床用药的角度考虑,预计对上市公司受益较大的有:信立泰(头孢吡肟)、一致药业&白云山(头孢呋辛)、仟源制药(青霉素类复方制剂)、联邦制药(头孢和青霉素类)、新先锋(上海医药)。 随着抗菌素整治活动在地方推行,意味着抗生素持续半年的“观望期”结束,我们预计医院将恢复抗生素采购,部分小品种抗生素有可能因供需矛盾迎来价格大幅上涨。相关营业业务有望出现触底反弹的有:华北制药、东北制药、哈药股份、联邦制药、健康元等。(孙亮)

钱途漫步

几年前,著名投资人马克·塞勒尔曾经发表过一篇名为《你无法成为巴菲特》的著名演讲,其对象是哈佛大学的MBA们,他明确而严肃地对着底下的精英们“泼冷水”,指出其中绝无可能诞生投资大师,因为大部分人不具有成为一个投资大师“难以复制的竞争优势”。 马克·塞勒尔所说的“难以复制的竞争优势”中并不包含市场上流行的准入门槛,不包括顶尖高校MBA、博士学位、注册会计师等数十种学位或者证书,不包括大量阅读书籍,甚至不包括经验,因为上述优势在马克·塞勒尔看来有可能在达到一定的累积量以后边际效应递减。更让人无奈

巴菲特的投资特质

的是,他认为这些特质几乎是一种天赋,与一些心理学因素有关,一旦成年了就无法再培养了。即使阅读大量书籍也无法改变,这才是构成一个伟大投资者的真正“护城河”。 《通向财务自由之路》一书的作者范·K·撒普博士也认为,交易有三个组成元素:心理状态(情绪控制)、资金管理和系统开发(交易方法)。其中,心理状态是最重要的,大概占60%;其次是资金管理/头寸确定,大概占30%;而系统开发是最不重要的(只占约10%)。 马克·塞勒尔所说的能构成伟大投资者的“护城河”包括七种特质:在别人恐慌时果断买入股票,而在他人盲目乐

正在发行的组银新动向 正在发行的组银新动向灵活配置基金,配备了一支“基本团队+量化团队”的双核团队。其中,基本团队带着重仓股精选,量化团队着重解决股票池构建,大类行业配置。而借助iFlow工具,可以洞悉主力机构资金阶段性的风险偏好,灵活地调整仓位,令双核团队如虎添翼。 工银瑞信杜海涛: 债券投资有望获得好回报 为了抑制通胀,央行未来会采取加息等措施。基准利率的上升带来企业融资成本的提升,那么债券的投资收益率将会上升。正在工行、民生等银行及券商发行的工银添颐债基是国内首款在权益资产配置上借鉴了生命周期概念、瞄准养老需求的债基,业绩基准为“五年定存利率+1.5%”。

时卖掉股票的能力;极度着迷于投资这个游戏中,并有着极强获胜欲;从过去所犯错误中吸取教训的强烈意愿;基于常识的与生俱来的风险嗅觉;对自己的想法怀有绝对的信心,即使在面对批评的时候;左右脑都擅长;最重同时最少见的特质是,即使大起大落丝毫不改变投资思路的能力。 巴菲特7岁时向周围人预告未来将成为超级富翁,8岁开始阅读家中的股票书籍,11岁开始买卖股票,19岁拜在格雷厄姆门下,26岁成立自己的公司,开始代理理财,并宣布如果没有在30岁以前成为百万富翁,就从奥马哈最高的建筑物上跳下去。其不一般的路径已经向世人展示了其过人的投资天赋。 在“识人”方面,投资大师似乎达成了某种共鸣。巴菲特强调选择接班人时有三个重要的条件:第一,独立思考,第二,情绪稳定,第三,对人和机构的行为特点有敏锐的洞察力。这些特质似乎只可意会,没法用学历证书来量化的,因为市场,其实是一门行为科学。(兴业全球基金 钟宁瑶)

兴全全球视野基金 GLOBAL VIEW FUND 投资,要有长远宏观的视野

8月1日上证综指 开盘2697.57 最高2712.89 最低2688.53 收盘2703.78 上涨2.05点 成交665.42亿

Table with columns: 代码, 简称, 收盘, 涨幅, 简. Includes 000001, 000002, 000003, etc.

Table with columns: 个股简评 仅供参考 据此操作 风险自担. Includes various stock tickers and prices.