

# 一年期央票利率跌破“定存”

# 货币政策微调加力

央行昨日发行的一年期央票利率较前一期下降8.58个基点至3.4875%。这是自8月中旬以来,一年期央票发行利率首次低于同期限定期存款利率。虽然央票利率的下调直接受到债券市场牛市的影响,但作为风向标,市场还是嗅出了货币政策松动的信号。

央行15日在公开市场发行了520亿元一年期央票,这一发行量较之前一期增加了420亿元。如此大幅放量回笼资金,和此前两周公开市场净投放的操作形成鲜明对比。

数据显示,央行本周到期资金为560亿元,而此前三周公开市场到期资金都在1000亿元以上。从回笼力度来看,一年期央票此前三周都保持在200亿元以下。

到期资金减少的情况下,回笼量增加,主要是被持续的债券牛市所左右。兴业银行首席经济学家鲁政委表示,债券牛市会推动包括央票在内的债券产品收益率下行。数据显示,目前10年期国债收益率为3.59%,甚至逼近了一年期定存3.5%的水平。而一年期央票在二级市场的利率已经低于同期定存,达到3.4%。

上海一商业银行交易员

表示,由于央票一、二级市场利率有较大利差,机构在上报央票需求的时候也会相应调整投标利率。“这也就是为什么15日央票发行量这么大,利率仍然会大幅下调。如果价格不变的话,回笼量会更多。”而据该交易员透露,现在市场对于央票一致看涨,“很多基金一年期央票收益率都投在3.4%”。

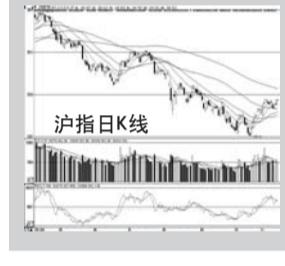
这次央票利率大幅下调8.58个基点,已经不是第一次。此前央行在10月20日下调了三年期央票利率1个基点,而11月8日央行再次下调一年期央票利率1个基点。

央票发行利率连续3次下调,向市场释放了较为明

确的货币政策松动的信号。货币政策乃至宏观调控的预调微调在公开市场操作中表现得非常明确。

国泰君安证券研究员陈岚表示,此前一年期央票发行利率1个基点的下调,已经释放了非常明确的信号。而此次8.58个基点的调整,更是对政策松动的确认。

不过,货币政策目前更多的是种微调,短期内尚难以转向。鲁政委表示,我们不能认为央票利率上调就是要加息,央票利率下调就是要降息,“不是说未来不会降息,但是这需要一个过程,是一个政策逐步调整的过程”。(据新华社)



## 美国银行计划出售104亿股建行股票

**本报讯** 美国银行周一宣布,计划出售104亿股中国建设银行股票。此次减持预计将于11月内完成,可使美国银行的一级资本金增加29亿美元,并使其获得18亿美元的税后收益。减持后,美国银行对建设银行的持股比例将进一步下降至1%左右。

(据新华社电)

## 年报高送转潜力股

37只股中小盘高送转潜力股:佰利联、亚威股份、好想你、瑞康医药、亚夏汽车、瑞和股份、秀强股份、万福生科、兴源过滤、隆华传热、新莱应材、卫宁软件、初灵信息、新开普、宝莱特、天玑科技、迪安诊断、瑞丰高材、冠昊生物、银信科技、富瑞特装、上海钢联、北京君正、金运激光、东方电热、干山药机、易华录、天喻信息、舒泰神、聚龙股份、潜能恒信、美亚柏科、永清环保、东方国信、通源石油、新研股份、中威电子。

11只股主板高送转潜力股:安琪酵母、片仔癀、烽火通信、新华医疗、老凤祥、大商股份、重庆百货、王府井、京运通、古井贡酒、长春高新。

# A股暖冬攻势“稍息”

## 十字星暗示变盘时刻来临

央行下调一年期央票利率令市场憧憬政策放宽,抵消了外围跌势带来的压力。在这种情况下,周二A股市场小幅上涨,上证指数再创近两个半月以来的收盘新高。两市成交1657亿元,较周一萎缩近半成。

盘面上看,大盘未能继续上攻,主要是受到权重股“不给力”的拖累。受美国银行减持建行消息的打击,昨日银行股无一上涨,石油、汽车和房地产等权重板块纷纷下跌并位居前列。涨幅榜上,受到电价可能近期上调消息刺激的电力板块连续两日大涨位居榜首,木业家具、塑胶制品、工

艺商品、公用事业和文广传媒等中小市值板块涨幅居前。

中证投资叶松指出,周一光头光脚的中阳线,对多方的“子弹”造成不小的消耗,昨日小幅的回调也在情理之中,并未对技术形态有任何伤害,周一开启的暖冬行情仍会延续。在昨日市场的调整蓄势后,未来几个交易日攻破这一阵地的可能性大大增加。不过,在“暖冬”行情的路上,成交量仍是市场强弱的关键,沪指仍需边走边看。操作上,仍可关注那些有政策利好和业绩超出预期的题材概念板块。

广州万隆认为,周二的十

字星暗示着近期将发生重大变盘,如果没有突发利空的打压,预计大盘将确认突破下降趋势,从而正式进入新的上升趋势中,投资者则可大胆看多做多,紧跟趋势重仓操作。

国诚投资胡亚军建议,在短期市场还将延续震荡上行趋势的背景下,短线投资者暂时还继续持有手中的短线筹码,同时逢低还可以继续关注各种十二五规划政策利好类股票,如物联网、医药、水电等等;对中线投资者来说,每一次大盘的下跌即是买入的好机会,重点关注,低估值品种。

(财金记者 王丛丛)

# 高送转伏击战提前打响

## 48只潜力股或发新年红包

高送转行情是每年年报的规定动作,今年这个主题蕴藏的机会仍然可以去守株待兔,特别是强制分红新政的推进有望让市场跑出更多的现金奶牛股,中长期的投资价值会吸引到更多的资金入场。

分析人士认为,最新股本在1亿股以内、当前股价高于30元、每股资本公积和每

股未分配利润均超过1元且年报业绩有望增长30%以上的中小板和创业板股票,都具有高送转的潜力。

从年报送转股票的规律推测,在之前已经实施了高送转的股票在2011年年报期间再次送转的概率大幅降低,所以大多数在2011年上市的新股且没有送转的股票,年报期间送转的可能性较

大。统计结果显示,总计有37只股票符合上述组合条件。除了中小板和创业板之外,每年沪市主板与深市主板经常跑出不少高送转牛股。对于主板股票的筛选条件适当放宽,将最新股本设置为5亿股以下,有11只主板股票符合上述筛选条件。(中财)

(年报高送转潜力股名单详见左表)

## 引进“双保险”策略 国投瑞源保本下周一起售

由于保本基金一般只对发行认购期内的资金进行保本,所以新发的保本基金资源十分稀缺。下周一起,国投瑞银瑞源保本基金正式发行,有望踏准牛熊转折期这一良机,其引进“双保险策略”,其中CPPI策略较适合牛市环境,而更为保守的TIPP策略较适合震荡市以及熊市。

## 鹏华丰泽A受追捧 将启动末日比例配售

正在邮储银行、招行、工行等银行及券商发售的鹏华丰泽分级债基A级募集上限21亿份,

将于11月25日前结束募集,并将末日比例配售。鹏华丰泽B级募集上限9亿份,目前已结束募集。

鹏华丰泽A级是首只纯债分级基金,其以4.73%的约定年收益率备受追捧。鹏华基金固定收益团队今年以来业绩持续领先,也为鹏华丰泽分级债基的未来表现注入强心剂。截至11月12日,鹏华旗下丰收债基今年来收益率3.77%,在64只同类可比债基中排第一。

## 东方增长中小盘混基 11月21日起发行

11月21日起,东方旗下东方增长中小盘混合基金开始发行,其主要投资具备良好成长潜力

及合理估值水平的中小盘股。截至11月14日,今年来公司旗下东方龙排平衡混合第一,东方策略成长和东方精选也居同类前列。专家表示,当前中小盘股估值逐渐进入合理水平,是入市良机。

## 申万菱信可转债基金 “股债”混血魅力

专家认为,中长期可转债的“股债”混血的魅力依然不减,以可转债为主要投资标的的可转债基金值得关注。正在发行的申万菱信可转债基金,正是基于这种良好预期而推出的。股市上涨,“股性”基因发力,会博取比普通债券更高的收益;股市下跌,“债性”基因保底,规避下跌风险。

## 一语中的

今日交易提示:①宁波建工2000万股首发机构配售股上市

股份增减持:

②恒信移动持股5%

以上股东赵国水、孙健、裴军11月11日期间累计减持143万股

③郑煤机二股

东上海立言10月1日至11月11日累计减持3500万股

④ST宝利来股东深圳市福

万田2月21日至11月10日累计减持约89万股

⑤中福实业大股东山

林业及一致

行动人许红先生11月14日减持750万股和650万股

⑥河北宣工截至11月14日减持中工国际78万股

⑦众和股份股

东福建君合集团2009年1月至今年11月14日累计减持公司股份数量占总股本的比例达到4.82%

⑧中环股份大股东天津

中环集团11月11日-14日增持52万股

增发募资:

⑨ST金化拟6.18亿元/股

定向增发3.56亿元,其中,冀中能源拟

出资12亿至16亿认购

⑩ST厦华拟6.30亿元/股定向增发1.52亿股

⑪大康股份拟11.34亿元/股定向增发4.4亿股,大股东

宏达实业承诺认购26.39%股权变动:

⑫ST昌九昨日停牌实际控制人江西省国控公司转让昌九集团85.40%股权获批,赣州工投有意接盘

⑬沈阳化工拟593万转让沈阳子午线轮胎模具公司98%股权和沈阳金脉石油公司100%股权

⑭江苏舜天拟2.24亿转让旗下4家房地产公司股权给国信集团,同时将1.6亿股紫金金融与国信集团所持9900万股华安证券股权转让

签约中标:

⑮浦东建设签订总投金额23亿元合同

⑯浙江永强中标2.62亿工

程施工合同

⑰东方市场拟1.78亿收购大股东资产

⑱中国化学签订近15亿合同

⑲北大荒45亿担保两子公司原料收购

⑳光明乳业与控制方签署关联交易协议

其他公告:

⑴南方食品农产品加工

所得税减免

⑵三元股份将获1.81亿股

搬迁补偿

⑶光明乳业与控制方签署关

联协议

⑷泸州老窖重组欲剥离华西证

券,收益或达14亿元

⑸广发证券取得QDII资格,

可从事境外证券投资基金业务

⑹四环生物追讨北京四环45%股权



第六期(11月1日—12月30日)

第11天战报

同期大盘涨幅:沪综指2.49%,深成指0.97%

0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
满仓红	74834元	78元	7.49万	7.07万	5.94%	1
持股不动	250股(601899)紫金矿业,昨收4.71元					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
大雁	11997元	139元	12.01万	11.40万	5.35%	2
持股不动						
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
涨停板	104224元	3756元	10.80万	10.26万	5.26%	3
持股不动	赛前买入23580股(600173)卧龙地产,昨收4.42元					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
阳光	76963元	460元	7.74万	7.46万	3.75%	4
持股不动	赛前买入1股(002443)金洲管道,昨收13.26元;11月11日买入5400股(300008)银之杰,昨收14.45元					

其他选手战况:第5名麦一2.91%;第6名技术派2.54%;第7名三人行2.14%;第8名宁静1.79%;第9名半闲散人1.28%;第10名中国股民0.76%;第11名音乐0.75%;第12名夏天0.33%;第13名李苹-0.34%;第14名说到做到-2.23%。

## 今日发行新股申购指南

名称	申购代码	发行价	发行量/股	申购限额	发行市盈	资金冻结
安洁科技	002635	23元	3000万	2.4万股	50倍	11月21日
金安国纪	002636	11.2元	7000万	5.6万股	32倍	11月21日
赞宇科技	002637	36元	2000万	1.6万股	44.83倍	11月21日
勤上光电	002638	24元	4683.5万	3.7万股	55.81倍	11月21日

## 昨日主力资金增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
电力	0.04%	1.569	韶能股份、长江电力、国电电力
医药	0.02%	1.490	第一医药、上海医药、东阿阿胶
钢铁	0.02%	1.315	攀钢钒钛、西宁特钢、玉龙股份