

上证指数

Table with columns for stock codes, names, and various financial metrics.

截至2011年7月1日晚21:00

数据来源: 本报网络数据库

World's Leading Index

希腊财政紧缩放行 欧债危机峰回路转

宋文尧

希腊议会本周通过 280 亿欧元的财政紧缩政策, 扫平了获得欧盟和国际货币基金组织 (IMF) 援助的障碍。

美国本周公布的数据喜人, 美国 6 月芝加哥采购经理人指数由 5 月的 56.6 提高至 61.1, 高于经济学家预期的 54。

欧元区债务问题缓解和经济数据利好提振, 欧美股市以及欧元兑美元本周上涨。截至周四, 美股本周连续 4 个交易日上涨。

农产品市场本周大跌, 其中小麦和玉米的跌幅较大。美国农业部本周四公布的季度库存和种植面积数据, 小麦和玉米的库存和种植面积均超出市场预期。

随着希腊控制赤字的政策尘埃落定和美国第二轮量化宽松政策于 6 月 30 日结束, 美联储接下来的货币政策将成为市场关注的重点。

(作者为华泰长期期货分析师)

资金流向 | Money Flow |

房地产抛银行 资金口味骤变

大智慧研究所

大智慧资金流向数据显示, 本周两市资金小幅流出 17.35 亿元, 较前一周净流入 106 亿元来看, 资金流向有所逆转。

本周市场热点依旧围绕保障房展开, 其中房地产板块一周资金净流入 9 亿元, 居各板块榜首。

此外, 煤炭石油、汽车、有色金属、保险等二线蓝筹板块也受到资金关注, 这 4 大板块本周分别获得资金净流入 6.7 亿元、6.4 亿元、2.4 亿元和 1.4 亿元。

银行板块本周遭机构抛弃, 资金净流出额达到 13.53 亿元, 高居各板块资金流出排行榜首。

三大新预期助力 A 股

“七翻身”

证券时报 记者 汤亚平

本周是今年 A 股运行时间过半的关键一周。经历了上周的爆发式反弹之后, 本周行情呈现震荡蓄势之态。

综合各大机构观点, 普遍认为, 上半年风险大于机会, 下半年机会大于风险。

政策松动新预期

上证指数探底 2610 点后, 在两根放量阳线的推动下直接站上了 6 月初的震荡平台, 基本宣告了 3067 点以来的调整已经结束。

现在回过头看, 政策新预期的产生有一个过程。今年 5 月以来, 市场对央行加息的预期屡屡落空。

去年 10 月以来, 央行 9 次上调存款准备金率, 3 次上调基准利率。市场普遍认为, 在这一轮紧缩周期后, 国内紧缩政策可能将会告一段落。

除央行之外, 其他一些部委也已发出了政策松动的信号。银监会近日否认叫停房地产开发贷款, 此前还出台十措施提高中小企业不良贷款容忍度。

通胀见顶新预期 目前机构的研究报告普遍认为, 通胀很有可能在 6 月见顶, 此后逐渐回落。

通胀见顶新预期

目前机构的研究报告普遍认为, 通胀很有可能在 6 月见顶, 此后逐渐回落。主要理由有四:

其一, 采购经理人指数 (PMI) 领先指标预警。中国物流与采购联合会发布的 6 月份中国制造业采购经理指数为 50.9%。

其二, 狭义货币供应量 (M1) 增速见底。本轮紧缩周期中, M1 增速从 2010 年 1 月份最高点 38.9% 下降至 2011 年 4 月份的 12.9%。

其三, 下半年翘尾因素将快速回落。国家发改委价格司负责人近日预计, 6 月份价格总水平同比涨幅将较 5 月的 5.5% 更高。

其四, 全球输入型通胀压力减轻。上周四, 美国国际能源署 27 个成员国宣布, 计划在 7 月份一个月内向市场释放 6000 万桶战略石油储备。

估值修复新预期

进入 7 月份, 2011 年半年报披露工作将拉开序幕, 半年报业绩增长将赋予 A 股估值修复的新预期。

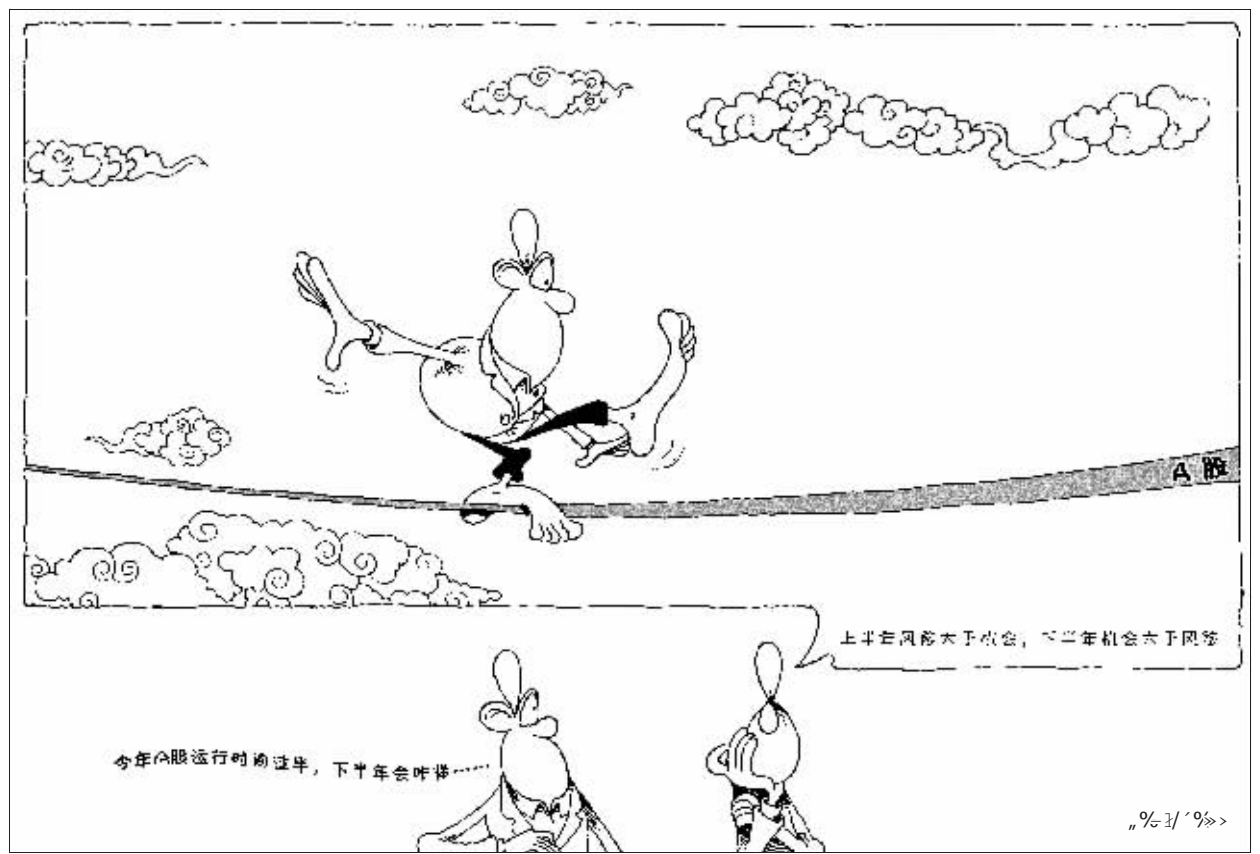
572 家中小板上市公司披露 2011 年中期业绩预告, 占全部中小板上市公司的 96.79%。

高子剑 孟卓群

本周 (6 月 27 日至 7 月 1 日) 期指 4 涨 1 跌, 全周累计上涨 0.74%, 从而实现周 K 线三连阳。

稳步下跌。所以, 6 月 22 日发出的止跌信号继续生效。

本周的前 3 个交易日, 期指没有过多表态。到了周四和周五, 期指的震荡幅度才明显高出现货。



长看, 受益于国内保障房建设和基建投资, 三季度相关行业仍将保持稳健向上的发展势头。

表现会更好一些。从行业稳定增长看, 煤炭、银行、地产、钢铁等行业中期业绩有保障。

而战略新兴产业的估值新预期, 将根据中期业绩而产生分化。总体上, 市场对政府进一步实施紧缩政策的忧虑减少。

政策拐点显现 7月行情乐观

雷鸣

6 月 1 日 A 股... 政策拐点显现, 7 月行情乐观。分析 A 股近期走势及未来预期。

政策拐点显现, 7 月行情乐观。分析政策动向对股市的影响。

政策拐点显现, 7 月行情乐观。分析市场情绪及资金流向。

Future Index

持仓量下降 止跌信号继续生效

高子剑 孟卓群

本周 (6 月 27 日至 7 月 1 日) 期指 4 涨 1 跌, 全周累计上涨 0.74%。

本周 (6 月 27 日至 7 月 1 日) 期指 4 涨 1 跌, 全周累计上涨 0.74%。

周三到周四价差偏高, 特别是周三午盘和周四早盘, 沪深 300 指数现货接近 3000 点时, 价差超过 0.50%。

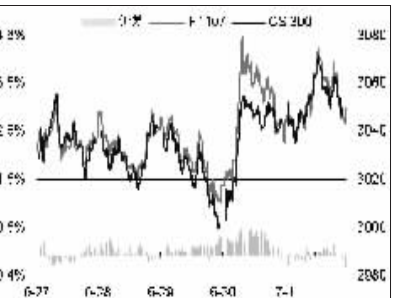
自 6 月 22 日期指持仓量 22 日移动平均线下降, 我们发出大盘止跌的信号后, 近期陆续收到一些反馈意见。

跌反弹, 这个时候期的状态是持仓量下降。因为下跌是持仓量上升, 因此, 持仓退潮时也就是下跌结束时。

上述推论已有前例可循。是今年 1 月底和 2 月初的跌反弹过程中, 期指持仓量在 1 月 18 日见底。

指持仓量开始增加, 3 月股指延续升势。所以在沪深 300 指数突破 60 日均线后, 期指持仓量能否回升, 将是决定本轮反弹高度的关键。

指持仓量开始增加, 3 月股指延续升势。所以在沪深 300 指数突破 60 日均线后, 期指持仓量能否回升, 将是决定本轮反弹高度的关键。



指持仓量开始增加, 3 月股指延续升势。所以在沪深 300 指数突破 60 日均线后, 期指持仓量能否回升, 将是决定本轮反弹高度的关键。