

新股发行提示

Table with columns: 代码, 简称, 发行总量, 网下发, 网上发, 申购价, 申购上, 申购资, 申购日, 中签结, 发行市, 发行市. Rows include 300259, 300258, 002611, etc.

数据截止时间: 21:30 数据来源: 本报网络数据部

机构观点 | Viewpoints |

市场将渐趋平静

申银万国证券研究所: 根据目前行情, 在短线疾风暴雨过后, 市场将渐趋平静, 休养生息, 行情以企稳整理为主。

首先, 近期利空集中爆发, 从海外的美国主权债务评级降低引发全球股市暴跌, 到国内的7月份CPI数据再创3年新高, 通胀压力不减, 叠加效应对A股打击沉重。

其次, 从周二公布的7月份CPI数据看, 同比涨幅虽然高于6月份的6.4%, 达到了6.5%, 环比涨幅也达到0.5%。

从盘口看, 周二股市先抑后扬, 在前市跟随周边市场大幅探底后, 午后行情稳步回升, 表现强于周边股指, 表明A股的抗压能力正在增强。

财政政策或结构性放松

长江证券研究所: 从近期市场的表现来看, 外围因素向国内的传导非常明显。先是美国债务上限谈判牵动全球股市的神经, 随后对美国经济增长的担忧又导致市场快速下行。

国内来看, 近期公布的经济数据逐步验证了当前经济处在缓慢调整的通道, 这表明政策干预在防止经济“硬着陆”上是奏效的。

前一轮财政政策刺激结束之后, 地方融资平台问题近期日益受到关注。由于当前高通胀在持续一年后仍处高位, 财政政策再次大幅放松的可能性不大。

盲目杀跌不可取

深圳智多盈: 我们认为, 要认清增长着的中国经济还是健康有序发展的, 7月宏观经济数据也预示着经济形势在预期且可控范围之内。

同时还要看到, 整体上市公司盈利增长仍然良好, 且市场估值中枢已经处于合理区间的下限区域。俗话说“任凭雨如注, 总有天晴时”, 因而莫名恐慌、盲目杀跌都不可取。

(成之 整理)

放稳心态 适度参与主力自救行情

证券时报记者 汤亚平

周二, 在隔夜美股暴跌的打压下, 沪深两市惯性大幅低开, 创下了本轮调整以来的新低。但随后在银行、地产股的一路护盘之下, 全天完成了短线超跌后的技术反弹。

为什么要把心态放稳? 受隔夜欧美股市暴跌, 港股昨天出现崩盘式走势, 收盘下跌1159点, 跌幅达5.66%。

为什么银行地产担当维稳急先锋? 因为现在A股最便宜的还是银行地产。银行股平均只有7倍市盈率, 龙头股市净率(PB)靠近1倍, 低于2008年最低点位置。

资平台的问题, 并没有想象中那么大。整体相对低的负债率, 缓解了地方融资平台流动性的问题。银行再融资对二级市场影响有限。

为什么可适度参与市场自救行

情? 主要理由有三点: 一是技术上严重超跌。短短不到四周的时间, 沪指从2826点一直跌至近2437点, 跌幅接近400点。

美国总统奥巴马发表全国直播讲话: 七国集团携手稳定金融市场准备干预汇率; 韩国股市盘中一度临时停盘。

从操作策略来看, 投资者可以适当资金介入超跌且业绩相对为好的品种进行短线运作。

弱势格局短期难改 反弹空间有限

黄铮

在连续两个交易日大跌之后, 昨日A股市场终于探底回升。欧美股市暴跌传递的压力, 成为近期A股急速下挫的始作俑者。

政策放松时点延后

消息面, 尽管7月CPI创37个月新高, 但同比上涨6.5%的幅度并未太多偏离之前预期。食品类价格同比上涨14.8%, 影响价格总水平上涨约4.38个百分点仍是焦点。

同时, 从昨日市场的表现来看, 触底回稳也还需要确认。盘面观察, 房地产、银行股充当了护盘主力。

(作者单位: 西部证券)

从资金净流入率来看, 仍维持在0.026%、0.061%和0.059%的偏低水平。可见, 在房地产行业中期调控、地方融资平台隐忧的综合影响下, 银行地产类个股回稳的有效性仍需观察。

弱势格局观望为宜

急跌之后市场进入短暂修复期, 对于多数投资者而言, 观望仍是目前最好的投资策略。

首先, 在中报业绩密集公布的敏感时间内, 可在盈利增长明显、股价调整较为充分的板块中寻找投资品种。

尽管初步止跌的市场存在技术修复的必要, 但市场所处的大环境依然在动荡风险中, 因此探底过后的市场能否有效企稳仍需观察。



提防经济二次探底

胡宇

华尔街大裁员、美国国家信用评级被下调、全球股市暴跌、黄金再创新高, 近期一连串的事件表明, 自量化宽松以来的经济复苏被投了不信任票。

曾几何时, 美国人寄望通过量化宽松的货币主义来拯救经济, 中国寄望投资拉动与消费驱动的凯恩斯主义来刺激经济。

(作者单位: 华林证券)

市场自有自己的游戏规则。让无形之手经营市场, 有形之手适当放松吧。有人认为, 当前国际环境的变化可能会导致中国停止收紧货币政策。

所以, 即使明天放松了货币政策, 也不意味中国经济转型马上会成功。制约中国经济发展的本质问题不在于货币政策, 而在于经济结构的深层次问题。

(作者单位: 华林证券)

微博看市 | MicroBlog |

康浩平 (@kanghaoping): CPI达到6.5似乎超出预期, 但CPI见顶或即将见顶的事实不可逆转。

抑扬中 (@zq276732064): 从早盘的跳空低开, 到收盘收在高位, 股指几乎是步步高升, 市场转性了吗? 非也, 只是因为经过近期的大幅下跌, 股指明显脱离5日均线。

丁大卫 (@sfwettyyyu): 周三的走势, 还要看国家队资金能不能继续进场。一般的情况是, 国家队资金只护盘不拉升。

王名 (@wwcocoww): 从股指期货来看, 目前资金比较纠结, 所以仓位先增又减再增再减。盘面交易活跃, 而资金如今不是太敢过夜。

闪亮之心 (@dadabi2001): 当前国际环境很差, 很多企业负担很重, 如果加息, 无异于自毁经济。所以, 我认为加息的可能性不大。

闲人戏庄 (@xianrene688): 美国推出QE3后该如何应对? 在当前及今后通胀压力仍将很大的背景下, 要么就跟着放松, 迎接资产泡沫的盛宴。

(成之 整理)

关心您的投资, 关注证券微博: http://t.stcn.com

跌势已成 见底尚早

周二, 上证指数小幅收低。美股股市前夜全线跳水, 加上中国7月份CPI升幅高于预期, 一度打击沪指急跌逾3%并失守2500点。

A股是否将探底回升? 反弹是否是烟雾弹? 本期《投资有理》栏目特邀西南证券首席策略分析师张刚和信达证券研发中心副总经理刘景德共同分析后市。

张刚(西南证券首席策略分析师): 大盘仍然没有见底, 周二的低点可能是本周的低点, 但是绝对不是8月份的低点。

A股的本轮下跌是国际资金在作祟, 其做空全球的股市。因为除黄金以外, 所有的大宗商品一路暴跌, 但是美元不跌, 美债不跌。

对A股来讲, 外围大跌影响的是信心层面。从分时图看, 这个点位空方暂时收手, 是因为A股不是国际化市场。

刘景德(信达证券研发中心副总经理): 中长期看整体下跌的趋势没有改变, 在大的趋势没有改变之前, 不要轻易言底。

为快升才能够抑制解套盘抛压, 才能吸引买盘进场。此前主流机构选择弃守2700点, 大盘随即出现大幅下挫, 以后往上有一个自救套现的过程。

刘景德(信达证券研发中心副总经理): 中长期看整体下跌的趋势没有改变, 在大的趋势没有改变之前, 不要轻易言底。

如果出一系列的利好不断出台; 第二, 宏观面、基本面应该出现向好的变化; 第三, 周边市场, 还有大宗商品的价格变化区间稳定; 第四, 资金面要逐步转暖。

投资者此前认为8月会有大行情, 甚至预期2600点是底部, 是市场底也是政策底。但2600点失守了, 下面一个目标位就是2300点, 而且还要看2300点能不能守住。

对于一些强势股或者牛股, 判断的最基本依据就是上升趋势是不是改变。强调上升趋势, 因为特别强的一些股票可能沿20日均线, 或者10日均线不断上行。

投资者此前认为8月会有大行情, 甚至预期2600点是底部, 是市场底也是政策底。但2600点失守了, 下面一个目标位就是2300点, 而且还要看2300点能不能守住。

本版作者声明: 在本人所知的范围内, 本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。