

# 沪指昨尾盘拉升重返2100点

## 短期市场或存在超跌反弹机会

本报讯(记者 许超声)沪深股市昨天震荡下行,沪指盘中跌破2100点。午盘后,多方在农业板块领涨下,奋力拉抬大盘,最终2100点失而复得。分析认为,大盘向下空间不会太大,短期市场存在超跌反弹机会。

### 农业板块表现抢眼

昨天,沪市以2102.23点跌12点大幅低开,股指早盘击穿2100点整数关口,盘中最低下探到2089.02点,再创新3年半以来新低。午盘2时以后,在农业板块走强带动下,沪指触底回升,随后银行、地产板块跌幅收窄,由此带动大盘进一步反弹,至收盘,上证综指报2106.96点,跌7.93点,跌幅0.37%;深证成指报8838.63点,跌44.98点,跌幅0.51%。

从盘面上看,昨天,农牧渔渔、酿酒逆势上涨,为大盘最终成功守住2100点立下汗马功劳。其中,农业板块表现抢眼,板块内多只个股大幅上扬,其中敦煌种业、隆平高

科、神农大丰均涨近3%。登海种业、万向德农、丰乐种业、北大荒也均有不同程度的涨幅。分析认为,农业板块的走强,与美国日前遭遇半个多世纪以来最严重的旱灾引起各国的高度关注有关,有消息称,二十国集团(G20)将于近期召开紧急电话会议商讨对策。这将使部分农业股受益,从而有望迎来新一波上涨行情。

### 三大利空促大盘下跌

分析认为,昨天股指盘中击穿2100点,主要是受几大利空使然。

首先是国家统计局最新发布显示,7月新房价格环比上涨的城市由6月的25个上升至50个,数量翻倍。

市场担忧房地产调控近期或许会有更加严厉的政策出台,因而对地产板块造成了一定的冲击。其二,新三板试点9月亮相扩容之后,各项工作正在紧锣密鼓地展开。新三板扩容无疑会对市场造成一定的资金分流,更重要的是对于市场信心造成不利的影响。第三,根据各省份统计局公布的数据,31个省份中除甘肃外,上半年GDP增速与去年同期相比,均出现了不同程度的下降。经济增速下滑目前仍然是困扰市场的一大主要因素,导致投资热情不高,抑制了市场的反弹。

因此,在多重不利因素的影响之下,市场出现了快速的杀跌走势,从而盘中击穿2100点整数关口。

### 向下空间已不会很大

大盘2100点昨天盘中“闪破”后,市场能否极泰来吗?分析人士认为,上证指数从3478点调整以来,已经持续了3年。最近这波周线级别的调整已经持续了15周,而且下跌幅度也超过以往的平均水平,超跌是显而易见的。且近来大盘成交量连续萎缩,显示市场做空能量不足,即使再度向下,空间也不会很大。

搜集目前基金对整体短期市场的判断也不难发现,认为短期市场存在超跌反弹机会的观点较多,从加仓的公司来看,5家大型基金公司如南方、嘉实等加仓的步调一致,同时大幅提升仓位。对于未来市场走势,长

信内需基金经理安洵表示,经过长期调整,市场整体估值已处于合理水平,对于未来的投资布局,由于周期股的估值修复已经快接近尾声,因此目前应该侧重于防御,布局大消费。

曾多次成为各类长期“冠军宝座”的广发聚瑞掌舵人刘明月也表示了相同的观点,目前国内宏观经济已转向为稳增长,通胀压力已下降,政府在流动性定向宽松、产业政策、财政税收等方面陆续出台了一些稳增长调结构的措施,国内经济增速会放缓但也不会急降。于上述判断,建议重点投资方向仍为大消费行业和经济结构调整、优化受益的行业,关注白酒、医药、建筑装饰三个行业投资机会。

# “双刃剑”下市场更为复杂多变

上周大盘跌势报收,沪指再度考验2100点,而深成指再创调整新低。两市合计成交5351亿元,较上一周萎缩近两成,市场杀跌动能有所减缓。

消息面上,转融通据说8月下旬将正式推出。众所周知,一直以来我们的融资融券业务都因为受到券商资金以及标的券数量的限制,发

展步履缓慢,而转融通则是融资融券业务快速发展的必经之路。银行、基金和保险公司等机构通过证金公司,将为证券公司开展融资融券业务提供资金和证券来源,满足更多融资融券客户的交易需求,融资融券业务有望进入发展快车道。

值得一提的是,转融通或将成一把“双刃剑”。对当前疲弱的市

场,融资无疑将带来一场资金供给方面的“及时雨”。而融券呢?越来越多的机构投资者渐渐习惯了做空套利的手法,通过融券杠杆能够助其赚取更大的利润,这些或许正在宣告“做空时代”的到来。转融通闸门的开启,究竟是“馅饼”还是“陷阱”,目前我们还不能知晓,但可以肯定的是,未来的市场波动将

更加频繁,单一的投资方式将越来越难以应付复杂的市场环境,投资者则需要与时俱进,学习和掌握更多金融工具的运用。

技术上,沪指再度考验2100点整数关口,连续4日成交持续萎缩,杀跌动能有所减缓,短线技术指标显示沪指具有反弹要求。但基于对经济的担忧,市场整体弱市运行的格局短时期内很难彻底扭转。因此,保持谨慎,控制仓位仍是十分必要的。东方证券·东方赢家

## 山鹰纸业拟发行8亿元公司债券

本报讯(记者 李辉)山鹰纸业(600567)公告披露,拟公开发行不超过人民币8亿元公司债券。每张面值为人民币100元,共计800万张,发行价格为每张人民币100元。本次债券期限为7年,附第5年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。本次债券票面利率预设区间为6.60%-7.60%,最终票面利率由发行人与保荐人(主承销商)根据网下向机构投资者的询价结果在预设区间范围内协商确定。债券网上发行代码为“751973”,简称为“12山鹰债”,网上认购日8月22日。本次债券募集资金扣除发行费用后,拟用于补充营运资金和调整债务结构。

## 三普药业遭证监会立案调查

本报讯(记者 李辉)三普药业(600869)今日披露,因涉嫌违反证券法律法规,公司及公司控股股东均遭到证监会的调查。公告称,公司当日收到证监

会送达的《调查通知书》,因公司涉嫌违反证券法律法规,证监会决定对公司立案调查。同时,公司控股股东远东控股集团有限公司亦收到证监会送达的《调查通知

书》,远东控股集团因涉嫌违反证券法律法规,证监会决定对其进行立案调查。公司表示,将积极配合证监会稽查总队的调查工作,并及时履行信息披露义务。

## 中百与武汉中商下调换股价

本报讯(记者 李辉)中百集团(000759)换股吸收合并武汉中商(000785)调整后的预案昨日公告,相对于2011年9月30日的方案,新方案进行了多达14处的调整。不过,换股吸收合并的基本方案没变,市场关注的现金选择权对象并无变化。变化的只是换股价格,并新增募集配套资金。两公司股票昨复牌均下跌。

新的重组预案中,中百集团换股价格由12.39元/股调整为6.83元/股,武汉中商换股价格由11.49元/股调整为6.49元/股。同

时,武汉中商与中百集团的换股比例由1:0.93调整为1:0.9503。

新增加非公开发行股份募集配套资金部分,拟募集配套资金总额不超过本次交易总额的25%。拟募集配套资金不超过5.43亿元,将用于公司主营业务发展及补充流动资金。以6.15元/股的发行价格计算,预计发行股份不超过8837.76万股。

预案显示,本次合并完成后,未来上市公司的超商业业务将以“中百”品牌为核心,百货业务将以“中商”为基础,从而实现上市

公司在两种不同业态的双品牌战略。同时,合并后的上市公司将在采购、渠道等方面进行集中统一管理,从而有效降低成本。此外,由于合并后呈现出的规模优势,上市公司将在投融资方面更容易进行统一安排规划。同时,武商联在预案中作出承诺,未来将采取积极措施消除合并后的中百集团与鄂武商A之间的同业竞争,具体措施包括但不限于两者之间的资产和业务整合、鄂武商A引进新的外部战略投资者、优化公司治理结构等。

**长盛德邦旗下两基金发行**  
基金名称:长盛同辉深证100等权重分级基金;发行时间:8月20日至9月7日;销售机构:建设等银行、券商网点;基金经理:刘斌,工学博士,6年证券基金从业经验;投资范围:投资于股票资产占基金资产比例90%-95%,其中投资于深证100等权重指数成份股不低于90%;投资目标:运用指数化投资方式,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争年跟踪误差控制在4%以内,为投资者谋求利益最大化。

基金名称:德邦优化配置股票基金;发行时间:8月20日至9月14日;销售机构:交通等银行、券商网点;基金经理:白仲光,博士,8年证券基金从业经验;投资范围:股票投资比例为基金资产的60%-95%,债券等占比为0%-40%;投资目标:依靠对宏观经济周期的判断,结合数量化投资模型,优化配置各类风险资产,力求实现基金资产超越业绩比较基准的长期稳定增值。许超声

### 资讯速递

#### 海外主要股市收盘指数

名称	8月20日	涨跌
道琼斯	13271.64	-3.56

#### 今日人民币市场汇价

外币名称	中间价
100美元	634.18元
100欧元	783.37元

#### 纽约商交所主要商品最新价

名称	最新价格	涨跌
黄金	1620.58美元/盎司	+1.17
原油	95.97美元/桶	0.00

(数据截止时间:上午9时30分)

(本版观点仅供参考)

# 幸福理财周周有 杭州银行等您来

名称	类型	期限(天)	币种	预期年化收益率	认购起点	备注
“幸福99”稳健盈家GD1255期	保证收益型	175	人民币	4.20%	5万元起,超过部分,应为1万元的整数倍。	募集期:2012年8月22日起。数量有限,先到先得。
“幸福99”丰裕1号第31期预约58天型	非保本浮动收益型	58	人民币	4.65%		
“幸福99”丰裕1号第32期预约99天型	非保本浮动收益型	99	人民币	4.75%		
“幸福99”丰裕1号第33期预约134天型	非保本浮动收益型	134	人民币	4.85%		
“幸福99”丰裕1号第34期预约365天型	非保本浮动收益型	365	人民币	5.00%		

网点名称	网点地址	咨询电话	网点名称	网点地址	咨询电话
分行营业部	黄浦区九江路686号	63612203	徐汇支行	徐汇区肇嘉浜路366号1A	54668601
杨浦支行	杨浦区四平路2535号	65111170	虹口区支行	虹口区海宁路269号一楼101室	63098915
浦东支行	浦东新区向城路17号	58311269	嘉定支行	嘉定区塔城路297弄37号1至3层	59918139
闵行支行	闵行区广通路58号	34972112	长宁支行	长宁区安顺路251号	32509135

名称	类型	期限	币种	预期年化收益率	认购起点	备注
“幸福99”丰裕2号第12期预约41天型	非保本浮动收益型	41	人民币	5.00%	10万元起,超过部分,应为1万元的整数倍。	募集期:2012年8月21日起。数量有限,先到先得。认购客户为我行高净值客户,需先至我行办理认证。
“幸福99”丰裕2号第13期预约122天型	非保本浮动收益型	122	人民币	5.10%		
“幸福99”丰裕2号第14期预约184天型	非保本浮动收益型	184	人民币	5.20%		
“百盈存款”	储蓄产品	13个月	美元	4.30%	100美元起	保本保息;提前支取,靠档计息;针对大额客户,可量身订做专享产品。(即日起-9月30日)
				4.60%	7000美元起	

上述预期理财年化收益率系根据投资对象在指定期间的市场表现测算所得,不作为最终收益支付依据。产品详情请参见产品说明书及风险揭示书。  
本理财产品是高风险产品,您的本金可能会因市场变动而蒙受重大损失,理财非存款,您应充分认识投资风险,谨慎投资。  
好消息:杭州银行所有档期储蓄存款利率均按基准利率上浮10%执行。