

8、9月份迎来解禁高峰

创业板风险逐步累积压力重重

经济数据略有起色 消息面上总体平稳

上周沪深两市总体小幅上扬,未能有效走出强势的反弹行情。从消息面上看,受美联储官员对退出量化宽松政策的压力,美股呈现震荡回调走势,虽然周四美国经济数据超预期,但相关指数并没有过高的反弹,日经指数下半周的下跌更是对A股形成拖累。

国内消息面上相对平静,主要以产业政策为主,房产税改革和房地产再融资消息对于房地产板块的影响较大,在新湖中宝提出棚户区改造之后,冠城大通等公司,以不同于棚户区改造的方式,发布停牌公告,通过融资手段进行商品房建设,这一消息对房地产板块起到了提振作用,也使得该板块成为推动大盘走强的主力军。

上周证监会召集证券公司,会计师事务所等机构举行座谈会,从国民经济角度,将实体经济做大做强。会议上主要提到了并购重组的相关事宜和措施,对于相关行业的龙头企业而言,利好是显而易见的。另外,上周是数据周,

上周四海关总署发布了7月份进出口数据,增速超预期,进出口数据双双转正,显示市场需求有所恢复。

上周五两市双双高开后震荡下探,至午间盘面一度陷入低迷,但午后,煤炭、有色、券商、钢铁等权重板块开始拉升,带动沪指翻红上涨,创业板指数也在其带动下有所回升。截至收盘,上周沪指上涨1.12%,报2052.24点,深成指上涨2.31%,报8145.97点,创业板指数下跌1.37%,报1172.52点。

价格指数在预期之内 短时间降息可能性小

周五统计局发布了7月份CPI和PPI数据,CPI同比增长2.7%低于预期,而PPI则出现了下降。中国国家统计局公布数据显示,7月居民消费价格指数(CPI)同比上涨2.7%,环比微升0.1%;工业品出厂价格指数(PPi)同比下降2.3%,环比下降0.3%。

“控通胀”,这个词已经不再出现于央行货币政策执行报告,这或许能表明,

央行对通胀的担忧有所减轻。通胀压力的减轻,投资者开始关心降息。目前,欧美多数国家都在采取低利率政策,那个时候是否存在降息的可能性?

大家都知道,今年我国出现了罕见的持续高温天气,蔬菜价格涨幅较大;另外,虽然猪肉价格在前两个月出现了回升,但这主要是受国家收储政策的影响,随着高温天气的过去,肉价不排除有进

一步升高的可能。所以,CPI短期出现大幅度下降的可能性不大。

基于上述因素,我国出现降息的可能性不大。有专家也表示,考虑到年内和明年上半年通胀依然有上行压力,且个别月份可能会超过3%,在这种情况下降息是很难的。

创业板风险已逐步累积 市场信心仍未有效恢复

8月份中报将密集公布,对一些炒高但缺乏业绩支撑的创业板等小市值股票压力明显,而一些有中报业绩估值优势的医药、地产、汽车、食品饮料、制造等绩优股、蓝筹股有走强动力,市场热点有切换空间。

创业板在历史新高附近短线风险逐步累积,除受中报业绩影响外,8、9月份巨量解禁压力也是个主要因素。统计数

据显示,创业板在8、9月份解禁市值分别为460.5亿元、398.7亿元,合计高达859亿元,占全年解禁市值2646亿元比重超过3成,为今年解禁市值最大的两个月份,相关解禁股及创业板指数短线走势承压是显而易见的。

但从宏观经济形势、产业发展规划、新兴产业成长空间、股市资金规模及投资偏好看,下半年电子信息等成长股投资收益将会继续高于传统产业股票。

上周央行继续进行了逆回购,虽然

规模并不是很大,但央行操作预示着8月份资金面较前期或会有所改观。虽然近期多有产业扶持政策出台,消息面整体偏暖,但从量能水平来看,市场做多动能仍明显不足,市场热点轮动较快,且持续性差,显示市场信心仍未有效恢复,市场中赚钱效应较弱。(吴辉)

利用资金使用间隙巧理财

理财,简而言之便是如何让钱下崽,如果崽子能够又白又胖就再好不过了。让钱下崽的方法有很多,存银行、买理财产品、炒股……或许,多数市民都已经知道,投资的收益与风险是成正比的。人有多大胆地有多大产,不仅不适用于农业,更不符合投资收益的规律。追求收益的最大化绝对要因因人而异,除了须考虑手中的货币量、掌握的投资技巧、市场行情等因素外,你至少还有考虑一下你的心脏——你的风险承受能力如何。日前,有多位市民来电咨询各种民间借贷中心的风险情况,他们坦言民间借贷中心给出的收益令他们心动,但其间可能存在多少风险让他们有点捉摸不透。

我市民间借贷登记服务中心有限公司相关负责人彭快介绍,在资本市场,收益越大风险越大是基本规律,“银行存款最保险,收益率也最低,带有杠杆作用的期货市场,可以让你日进斗金,同样可以一天内让你血本无归。”在彭快看来,如果把民间借贷与银行存款

相比,肯定是银行存款风险低,但民间借贷也有自身独特的优势,“首先,它没有专业技术门槛,不需要你慧眼独具地去挑基金、股票;其次,收益固定,只要签订合同把钱借出去了,你的收益就固定了;再次,运作灵活,有些借贷几个月就结束,短期、长期操作皆可。当然,每种投资都各有特点,关键是哪一款更合适你。”

市民刘女士就利用民间借贷的灵活快变的特点巧理了一把财。刘女士7月初领到了房屋货币化补偿款80多万元,多年来改善住房条件的梦想眼看实现了。随后,刘女士考察市区多个在建楼盘,最后与老伴选中一套金山附近某小区两室半一厅的电梯房。“2千抵5万”,交了2000元定金就等10月份国庆节期间正式签合同付房款。

拆迁款到手了,新住房敲定了,刘女士还有一个小小的心思——手头80多万的现金有两个多月的闲置期如何理财?银行理财产品期限、利率;信托产品门槛高、期限长不适合,最终刘女士

对镇江民贷中心的理财模式挺感兴趣,但听人介绍民贷中心只做3个月、6个月、12个月的理财,而自己80多万元的闲置期只有2个多月。抱着试试看的想法,刘女士来到了民贷中心。

民贷中心有关负责人了解到刘女士理财的特殊性,通过对民贷中心登记借款人的筛选,为刘女士推荐了一家外贸企业。经中心的撮合,刘女士与那家外贸企业签订了金额80万元、期限为2个半月、年利率10%的借款合同。选中了心仪的新住宅,80万元两个多月的理财收入1万6千多元,一房好家具都有了,刘女士老两口别提多高兴了。

利用资金使用间隙巧理财,减少资金空窗期,彭快认为,在日常生活中,类似的情况不少,“这就是民间借贷最大的优点之一,灵活。减少空窗期,就是增加收益。”

彭快还透露,当时为了向刘女士解释清楚风险的问题,他们没有少费口舌,“担保中心的担保最终让刘女士吃了定心丸。”

彭快认为,市民的这份谨慎是必须的,有些民间借贷行为,完全建立在平时的相互了解之间,或是单纯的奔着高收益去的,“这样风险比较大,债主一旦跑路,市民就麻烦了”。而民贷中心介绍业务之前,会详细又专业地审查借款单位的自身实力,“只有通过资格认定后我们才会为他们牵线搭桥。而且,万一中途发生变故,我们也会及时中断合作,宁让客户少拿一段时间收益,也要确保本金的安全。”

如果万一发生了坏账该如何处理,彭快表示,担保公司和民贷中心会先向客户垫付,并取得相应债权,“一般市民没有处理不良资产的能力,而我们在在这方面肯定要专业很多。”(徐心俊)

