

# 两市双双暴挫 跌幅均超4%

## 沪指险破3100点 近百股跌停

新华网上海8月12日电(记者 潘清)仅仅一个交易日的温和反弹后,沪深两市12日在权重股集体走弱的拖累下再现暴跌,两市跌幅双双超过4%,上证综指盘中险些跌破3100点。与此同时,两市成交量较前一交易日大幅放大。

当日沪深股市双双低开。上证综指以3255.99点的全天最高点开盘后,走出一波单边下挫行情,盘中沪指一度下行逼近3100点。在下探3104.57点的全天最低点后,沪指略有回升,收盘报3112.72点,跌幅高达4.66%,全天振幅为4.64%。深证成指当日收盘报12591.66点,跌幅也达到了4.15%。

伴随股指大跌,沪深两市个股普跌,仅分别有47只和45只交易品种上涨。不

算ST个股和未股改股,两市仅4只个股涨停。与前一交易日相比,当日沪深两市成交大幅放大,分别成交1626.85亿元和824.48亿元。

权重指标股当日全线大跌,总市值排名前30位的个股中,仅有万科A跌幅小于2%。“石化双雄”跌幅双双超过5%,中国铝业出现7%以上的巨大跌幅。

有色金属板块继续出现在跌幅榜前列,云铝股份、中孚实业、吉恩镍业等多只个股跌停。造纸印刷、交运仓储、电子等板块,当日也出现了较大的整体跌幅。房地产、石化炼焦、金融保险等板块当日整体跌幅相对较小。

央行11日公布的数据显示,7月人民币新增贷款较6月大幅回落。这一数据令市场对于流动性收紧的担忧有

所加剧。另一方面,本周共有4只新股相继申购,成为IPO重启以来新股发行最密集的一周,这也对市场资金面形成较大压力。在这一背景下,沪深股市再现暴跌。

由于市场对宏观数据已具备预期,所以当日市场对于数据公布的敏感度不高,不过,数据显示经济回暖趋势基本形成,建议投资者继续关注重点经济快速回暖受益行业,回避高估值板块。7月份出口1054.2亿美元,这是我国今年以来月度出口首次突破千亿美元,累计贸易顺差1074.9亿美元,同比减少12.4%,显示我国外部环境正在转好,进出口作为我国经济的主要拉动力,其有望在四季度或明年一季度开始逐步恢复,可关注外贸、港口、航运等行业。



## 切莫哄抢停售保险产品

目前市场上停售的保险产品主要集中在分红型两全保险、万能险和返还型重疾险等险种上。每一款产品停售前,险企都要大造“吹风”,建议客户“速购”,否则上市的新产品将会涨价。

大多营销员都会如是解释,随着利率下调,目前公司销售的这一款产品开始赔钱,其实这是一款性价比很高的产品。面对营销员早已培训好的“涨价”销售话术,很多客户动了心,不时出现蜂拥抢购的现象。

针对险企停售保险产品的现象,保险专家也给出了解释:新《保险法》将于10月1日实施,为使保险条款与新《保险法》规定相适应,有的产品条款需要重新调整。

迎合新《保险法》仅是险企停售产品的原因之一。保险业资深人士还透露,保险

产品赔付率太高,保险公司为了控制风险而停售,还有的产品按照2.5%的寿险预定利率设计的保单,目前面临利率倒挂的风险。

险企依照政策要求和市场需求对产品进行更新替代,本无可厚非,不过,在停售前借机制造“噱头”则另有玄机,实则为了促销来扩大保费收入,进而抢占市场。

那么,消费者赶在保险产品停售前购买,是否真划算呢?若就价格而言,可能较为划算,因为新产品上市往往都会提价。不过,保险公司都在创新产品,细划需求,新产品上市将会给消费者更大的选择余地。保险专家提醒,消费者应保持清醒的头脑,购买保险不应因市场及产品变化而买,真正符合需求才是最关键的,切莫盲目跟风“哄抢”。(北商)

## 大跌传达的两大信号

股指昨日出现了大跌走势,早盘的低开直接将前一日的止跌十字星吞没,尤其是有色金属整个板块超过6%的下跌,对于股指的拖累作用很大,此板块从7月中旬的5421点启动,13天内就上涨到了7188点,而随后6天又跌到了6100点,可以说是近期波动最大的一个板块。由于有色金属板块的

大跌,使得股指几日辛苦换来的止跌努力完全变为了泡沫,股指整个技术形态已经完全是走弱,修复的时间将延长,因此投资者目前的首要任务,依然是关注股指止跌反弹,其未出现反弹前,投资者一定要控制好仓位,保护利润是目前为最重要的事情,要后面的操作保存足够的空间。

昨日盘中也有一些亮点,主要两个方面,其一是地产板块,昨日早盘起此板块就一直出现了护盘,哪怕是午盘股指下跌加速时,此板块内大多数个股也保持红盘的状态,此板块是最先调整的板块,能够率先企稳,这对于股指稳定重心来说是好事。其二是钢铁板块,早盘这个板块也跟随股指下跌,但

午盘后明显有护盘动作,并未扩大跌幅,还有小幅反弹,但整体跌幅已经较大。这可以给一些投资者一些启示,那就是下跌过程中,主力资金会有一些的护盘动作,但由于股指下跌的大环境使得这样的护盘也较为脆弱,只有大环境转好,板块和个股才有机会。(玉名)

## 居民存款近两年来首度负增长

人民银行最新金融运行数据显示,受货币政策多管齐下“微调”影响,金融机构7月新增人民币贷款仅3559亿元,比上月增量大幅缩水超过7成,为今年单月同值最低位。同时,居民和企业存款呈双下跌。与此形成鲜明对比的是,在二套房贷政策收紧中,居民贷款7月增量仍高达2365亿元。

7月新增贷款3500亿元接近经济学家们之前的预计甚至偏低,但被访人士对此评价均是“积极正面”。花旗银行经济学家彭程表示,由于一季度发放大量的票据融资,陆续于第三季度到期,存在大量可

置换成中长期贷款的空间。由此看到,尽管政策正试图将贷款增速调控至正常速度,但在



很大程度上仍支持贷款增长,以确保新的投资项目可以继续获得融资。

权威机构和人士的分析得到了数据的支持。企业短期贷款大幅压缩尤其是票据融资增长遭遇制,是7月人民币新增信贷规模猛刹车主因。数据显示,7月,票据融资急转直下,负增长1982亿元。

居民贷款当月新增236亿元,今年以来首超企业贷款增量,前者与后者之比约为2:1。而在势头增长最猛的6月,两者之比约是1:5。

尽管新公布数据中未提及居民贷款增量的具体构成,但房贷仍被银行业人士普遍

视为毫无悬念的增长主力。对此,银行业人士表示,一方面是由于上半年楼市交易活跃,之前申请的贷款到7月才开始放款。另一方面,相信与部分银行信贷增长压力仍较大有关。

值得注意的是,股市回暖引发的存款搬家潮在7月表现突出,居民和企业存款呈现双下跌,分别负增192亿元、450亿元,人民币各项存款增量创下今年最低纪录仅3993亿元。

受此影响,银行整体人民币贷存比也从上月65%微幅反弹回66%以上水平,但资金面仍较为充裕。(新浪)

## 千亿港元热钱屯兵香港 意在大陆楼市股市

中国社科院世界经济与政治研究所国际金融研究中心最新报告指出,根据香港的最新数据,仅7月以来,流入香港的热钱就接近1000亿港元。

研究中心张明博士指出,本轮热钱流入香港的主要目的是冲击香港的联系汇率制度,港币汇率将会对美元汇

率显著升值。但进一步来看,大量热钱流入香港,其意图可能并非仅在港币升值。他表示,香港其实更像短期国际资本流入中国大陆的前站。一方面,香港的资本项目是完全自由的,热钱流进香港没有成本;此外,香港股市与大陆股市具有密切联系,投资于香港股市也可以获得大

陆经济增长带来的收益;同时,如果热钱要通过各种渠道流入大陆的话,香港将是首选之地。

对此,报告警告,如果大陆股市、楼市进一步上扬,如果下半年来自欧美国家的压力使得人民币升值预期死灰复燃,那么将有更多热钱借道香港流入大陆。因

此,热钱流入香港的态势,值得中国的外汇管理部门高度警惕。(马岚)



### 国际财经

#### ●美国明年年底前不会加息

美国联邦储备局主席伯南克表示,预期未来两年的通胀将受到控制,但如果通胀上升,可能增加短期利息,但由于经济有复苏迹象,不会在明年底前加息。

据报道,联储局大量注资金融系统,引起这笔

钱将如何影响物价的长期忧虑。标准普尔评级服务首席经济师维斯表示,联储局注资抵消了私人机构流失的贷款,但随着私人机构愈来愈容易取得传统贷款,联储局便需要减少金融市场过量的流动资金。

#### ●日本7月企业物价再创最大跌幅

日本央行12日公布的数据显示,7月国内企业物价指数初步数据为102.9(2005年为100),较上年同期下降8.5%,继6月之后再度创下历史最大跌幅。指数较上月上升0.4%,为近11个月以来首次环比上升。

原油价格较去年大幅回落造成整体物价有所下降。加之设备投资方面的低迷仍在持续,该指数已连续7个月同比走低。

以日元统计的进口物价指数同比下降33.3%,出口物价指数也下降了15.3%。

#### ●俄市场关闭 华商损失21亿美元

12日上午,在国新办的新闻发布会上,商务部副部长傅自应表示,在俄罗斯关闭切尔基佐夫斯基大市场事件中存在市场混乱、敲诈勒索等现象。

6月29日,俄罗斯官

方以“收到大量违反卫生规定的投诉”为由,无限期临时关闭了俄罗斯最大的华商市场切尔基佐夫斯基大市场。据初步统计,华商在此次事件中损失高达21亿美元。(本报综合)

## 进口铁矿石再创新高

钢材价格不断疯涨直接推动了7月份中国粗钢产量不断刷新纪录。8月11日国家统计局公布的数据显示,7月粗钢产量达到创纪录的5068万吨,比6月份增长2.55%。

照此推算,今年的钢铁产量将达到6亿吨的超高水平,比工信部和中钢协制定的2009年产量目标4.6亿吨超过30%。“如果加上中小钢厂的实际的产量,全国的产量应该还要比这个数据更大。”一位资深钢铁业内人士对记者表示。

中国海关总署12日公布初步数据显示,中国7月份进口铁矿石5808万吨,再创今年以来月度新高。今年1月份~7月份,中国铁矿石进口量较上

年同期增加32%至3.553亿吨。有分析人士指出:“中国钢厂利润丰厚,生产旺盛,自然加大铁矿石采购。”但这是中国钢铁业的真实状况吗?

“如此高的利润显然是不正常的。”上述业内人士对记者表示,实际上谁都清楚钢价在如此高位不可能持续下去,只是钢厂想从目前较好的市场上获得更高利润以弥补上半年的亏损,才坚持推高价格。

钢材价格在短短1个月时间连续累计上涨超过1000元/吨。7月底,各大钢厂纷纷调高价格,有的甚至1天时间内上调3次价格,当天的涨幅就达到400元/吨。

(东早)