

markets 市场

中国证监会指定披露上市公司信息报纸
中国保监会指定披露保险信息报纸
中国银监会指定披露信托信息报纸

A1 星期四 2009.1.15
责任编辑:朱绍勇 邮箱: zhuzh@vip.sina.com
电话: 021-38967523 美编: 了沅

上海证券报 与 www.cnstock.com 即时互动

中国证券市场			上海证券交易所			深圳证券交易所			香港证券市场			内地期货市场			人民币汇率		
沪深300	1995.24	+78.03	上证综合指数	1628.97	+85.50	深证成指	6011.67	-29.06	恒生指数	13791.61	+38.56	富时900	190.90	+0.06	1.4元	8.6398	+0.0001
上证100	1996.10	+81.37	上证100指数	4369.97	+189.30	深证100指数	998.02	-22.09	恒生国企指数	10792.26	+14.37	富时100	2762.00	-0.70	1.4港币	0.96177	-0.0013
上证200	1997.44	+78.23	上证200指数	1476.71	+122.93	中小板指数	2008.07	+112.68	恒生国企综合指数	12181.04	+128.51	富时500	3452.00	+87.06	1.00日元	7.6003	1.0141
中证全指	129.78	0.02	上证新股指数	100.20	+3.92	创业板指数	284.48	+8.40	恒生国企综合指数	8195.76	+48.17	富时200	6898.00	+74.06	1.25元	9.2879	0.0778
中证转债100	9038.1	+5.39	上证基金指数	2886.17	+88.14	创业板基金指数	2790.09	-74.20	恒生国企综合指数	394.62	+4.19	富时100	8044.00	+80.06	1.英镑	0.38602	-0.077

多方猛力反击 沪指一阳收复四线

◎本报记者 许少业

周三,沪深两市股指在利好预期提振下强势反弹。沪指单日单边上扬,并于午后收复1900点。最终沪指收一根光头中阳线,并一举收复了5、10、20、60日线,并直逼30日线。两市成交也温和放大,合计成交额近千亿元。

昨天证监会期货监管会议召开,市场预期多项政策将有进展,因此刺激做多资金入场,推动股指震荡上扬。保险、券商、银行为首的金融大板块成为推升股指的重要力量;午后成交量渐趋放大,在“赚钱效应”的吸引下越来越多的资金开始涌入,股指一路高歌猛进,最终收出一根光头光脚的大阳线,沪指重返1900点上方。

截至收盘,上证综指收于1928.87点,上涨65.5点,涨幅3.52%,成交额653亿元,成交额沪市

较前天大幅增加153.6亿元;深证成指报收与6811.87点,上涨281.06点,涨幅4.3%;沪深300指数报收1955.24点,上涨79.06点,涨幅4.21%。两市个股普涨,仅20只个股挂绿;两市涨幅10%的个股达60多只,总体来看,在周二指数出现破位后,周三多方随即发动猛烈反击,表明市场转机已经出现。

板块和个股上看,保险、券商、银行为首的金融股是做多的主力军。太保最终冲击涨停,平安涨幅超过8%,国寿涨幅超过5%;券商股午后全线上扬,其中海通证券、国金证券、长江证券、国元证券等均告涨停。银行股也强劲拉升,浦发银行涨幅逾8%,招商银行涨幅超过7%,华夏银行涨幅超6%。此外,水泥股午后大幅拉升,太行水泥涨停,西水股份、塔牌集团、巢东股份、四川金顶盘中涨幅逾7%。新能源板块大幅走强,并出现多个



股涨停。华仪电气、金风科技、湘电股份等个股封住涨停。

如何看待周三的中阳线?有乐观的观点认为,大盘昨天单边大涨发出强烈

的政策信号,政策和消息面依然是主导本轮反弹的最重要因素,大盘技术调整有望提前结束。昨天沪指一阳上穿四条重要的均线,这是大盘6000点见顶

以来的第一次。从技术走势上看,目前大盘在三角形整理的末端,周二的日线放量穿越多根均线,把空头排列一举扭转,因此后市较为乐观。

昨净流入250亿元 资金增量堪比牛市

◎本报记者 冼丰

周三市场突然爆发出做多激情,综合多家券商资金流向统计报告来看,当天净流入资金超过250亿元,在两市成交总量仍处于1000亿元左右的适中水平下,入市资金增量非常可观,仅次于牛市水平相当。

渤海证券研究所1月14日发布资金流向统计报告显示,1月14日A股市场净流入资金262.87亿元。其中,农业类板块净流入5.39亿元,大宗矿物与原材料类板块净流入37.58亿元,投资与制造类板块净流入81.61亿元,消费类板块净流入138.30亿元。从行业看(按申万行业标准),当日23个行业资金全部净流入。金融服务、机械设备、有色金属、化工、采掘、黑色金属、交通运输和建筑建材等行业资金净流入均超过10亿元,其中金融服务、机械设备和有色金属大幅净流入资金67.7亿元、20.1亿元和19.9亿元。由于昨日金融股领涨,因此该板块资金净流入量最为可观。

长城证券金融工程研究员宋绍峰的报告反映,各风格类型板块资金均为净流入,大盘股、低市盈率股、高价股、绩优股资金净流入量相当大。具体来看,大盘股当日净流入123.931亿元,小盘股当日净流入13.992亿元;低市盈率股当日净流入85.37亿元,高市盈率股当日净流入18.029亿元;高市净率股当日净流入26.818亿元,低市净率股当日净流入23.133亿元;高价股当日净流入75.873亿元,低价股当日净流入10.876亿元;绩优股当日净流入69.531亿元,亏损股当日净流入10.306亿元。

渤海证券章辉研究员告诉记者,从指数成份股看,上证50净流入88.46亿元、深证100净流入39.27亿元、沪深300净流入168.33亿元、中小板净流入22.37亿元、基金重仓股(申万)净流入168.27亿元。

而权重股方面,资金大幅净流入的个股有中信证券、中国平安、招商银行和中国远洋等,其中中信证券和中国平安大幅净流入4.40亿元和2.05亿元。

机构:反弹有望持续至春节前

◎本报记者 马婧婷

昨日,沪深股市在权重股全面活跃的带领下放量上涨,创出自上一轮反弹高点以来的最大单日涨幅。春节前宏观数据的真空期,大盘将如何表现?多家机构接受记者采访时表示,前日央行公布的超预期货币数据,或可看作国内宏观经济提前企稳的前哨,本轮反弹在基本面和流动性因素的双重支撑下,有望持续至春节前。

长城证券策略分析师高凌智认为,前日的央行数据中有两个值得关注的亮点,即M1掉头的趋势、信贷投放规模仍然较大,这显示此次大盘上涨仍是一个流动性驱动的过程”,他表示,之前市场普遍认为的“今年一季度宏观经济数据仍将趋降”的观点可能需要进行修正。

国泰君安策略分析师翟鹏则认为昨日沪深股市的大涨定义为“真正依托基本面的反弹”。最差的日子

可能已经过去了”,他表示,过去十几年的历史数据表明,贷款增速和经济整体增速有较强的正相关关系,鉴于基建投资需要、银行体系信贷放松、票据融资进一步发展等原因,贷款高速增长可能还会维持一段时间,宏观经济也有望超出市场预期提前企稳;同时贷款增长也会带来M1的扩张,而M1跟股市的收益变动趋势往往同向,随着流动性的释放,股票市场的估值将有望进一步提升。

翟鹏和高凌智一致认为,本轮行情具备一定持续性,反弹很可能会持续到春节前。

“之前的几轮反弹是在经济数据不明朗、依靠存量流动性驱动的情况下,因政策刺激而形成的反弹,因而中小市值股票活跃成为盘面主要特征,大盘股表现不佳,部分金融股甚至创出新低。而此次经济前景、流动性两方面因素都将发生一些变化,决定了股指反弹的力度将会更大。”

翟鹏表示,未来大盘可能会经历一个逐步放量、缓和上涨的过程,预计本轮反弹可以达到2500点,春节前则看高至2100点。

高凌智也认为,受外围环境短期较暖、货币数据超预期等因素影响,A股涨势能够持续,不会出现较大跌幅,节前沪指可望守住2000点。他同时提到,本轮反弹并不是直线性的,会有一个震荡的过程。

“节前宏观数据的真空期可能成为年初难得的可持续阶段,在这一思路的主导下,结合短线市场的相对强势,预计这波反弹有望持续到春节前,因此本周市场可能仍有机会,但不期望有较大空间。”联合证券分析师表示。

在操作策略上,华泰证券分析师认为,鉴于股市目前依旧处于弱市阶段,投资者仍以轻仓博反弹为主,伴以随政策热点积极调仓,但也应抓住在内需和政策投资方面存在的局部机会。中小板市盈率预期

2009年在10倍左右,优质股在20倍左右的可以给予关注。”

翟鹏则重点推荐了金融股,尤其是券商和保险股,同时认为尽管银行股滞后经济增长,但目前超低的估值也使其具备了一定吸引力。他认为,本轮反弹很可能是中盘股推动的行情。钢铁、有色、煤炭等行业的中盘股有望表现突出,概念股,包括并购重组概念和创业板上市受益概念等值得重点关注。

在大盘震荡缓升的大背景下,盘面会出现板块、行业轮动的走势,医药、基建、创投概念可能表现较强。因此,里昂将香港银行业2008-2010财年的收益预期调低16-22%,预计香港银行业将继续跑输大盘。此外,长江证券分析师也提醒,风险敏感的投资者可以轻仓观望,静待数据公布、趋势进一步明朗,对于前期炒作过高的题材股,则可适当减仓,控制风险,对部分热点板块逢高获利兑现。

权重股拖累 恒指艰难上涨36点

◎本报记者 时娜

在内地证监会拟推多项措施维护A股稳定及十大产业振兴规划开问题审议的提振下,港股市场中资股普遍走高,加上近日外资股东持续减持套现的压力,随着相关利空消息的逐渐兑现明显纾缓,共同推动恒生指数高开139点后震荡向上,午后更是一度重上14000点,但高位承接力有限,加上香港本地银行股全线下跌,拖累指数涨幅大幅收窄。截至收盘,恒指报13704.61点,微涨36.56点,涨幅0.27%;国企指数收报7219.04点,涨138.51点,涨幅1.96%;红筹指数报3109.76点,涨46.17点,涨幅1.51%。大市成交额较前一交易日放大四成至662.29亿港元。

A+H股方面,A股连续第七个

交易日跑赢H股,使得恒生AH股溢价指数再升2.13点至136.38点,最新倒挂个股保持为3只,但倒挂率已明显收窄。

盘面上,中资股普遍反弹,其中金融、煤炭、汽车及有色金属股领涨,午后更是全线止跌拖累大市表现。外资股东的纷纷套现,使得市场对减持所带来的不确定性忧虑大为减轻,加上中资银行股是近期调整幅度最大的板块之一,瑞银、高盛等多家投行纷纷发表研究报告,认为大部分中资银行股估值吸引,刺激该类股昨日普遍受到买盘追捧。传遭苏格拉皇拿银行全仓套现的中国银行因减持石头落地,股价上涨了2.98%;交通银行与招商银行携手上涨逾3%,中信银行也上升2.27%。

但至今仍未传出减持消息的工商银行却逆势倒跌1.17%。中资保险股也消化了保费增速减缓的利空随全线反弹,中国平安飙升4.25%,中国人寿与中国财险也分别上升2.5%及1.98%。

此外,在产业振兴计划的提振下,汽车、钢铁股也普遍反弹。其中东风汽车集团涨5.36%居国企成份股前列,马钢与鞍钢的涨幅也均在1%以上。资源类股昨日也表现出色,煤炭股中国神华、中煤能源及兖州煤业的涨幅在3%至5.67%之间。金矿股紫金矿业与招金矿业涨幅半成,江西铜业也上升了4.61%。

但香港本地银行股昨日却因内行唱淡表现失色,限制了指数的涨幅。权重股汇丰控股暴跌4.11%表现最差,该股盘中创下69.7港元的新低,收盘险守70港元整数关口;恒生银行跌3.98%紧随其后,为跌幅第

二大的蓝筹股;东亚银行与中银香港皆跌逾1%,渣打跌也下挫了3.29%。里昂证券表示,由于香港银行同业拆息的下降使大银行的净利息收益率缩小,另外疲软的贷款增长和财富管理业务将进一步放缓,因此,里昂将香港银行业2008-2010财年的收益预期调低16-22%,预计香港银行业将继续跑输大盘。

分析人士认为,内地股市显著走好及中资银行股减持压力暂时减轻,是连跌六日的港股技术性反弹的主要推动力,但恒指比重相当大的香港银行股走势疲弱,加上市场对企业绩的担忧情绪依然存在,港股的反弹幅度相当有限。而内地持续推出经济刺激方案可能会对中资股形成一定的支撑,加上美国新任总统即将上台,港股短期内仍有机会震荡向上。

市场报道

短线无一机构看空

◎特约撰稿 方才

东方财富网统计了41家机构对周四大盘走势的看法。调查显示,七成机构短线看多,两成九机构看平,无一机构看空。

倍新咨询等29家机构认为昨日午后以金融股为首的权重股集体发力上攻,大盘再度放晴。65点的大阳线让上证指数一举上穿多重压力均线,而且还顺利站上了布林中轨,大盘重新回到短线强势反弹的途径上来。经过最近5个交易日的整理蓄势后,显然大盘已经再度获得了更多的反弹动力,后市大盘延续反弹走势的概率也因而更高。

益邦投资等21家机构则认为大盘虽然走出了止跌反弹的走势,但由于上方压力均线较重,指数上行的力度相当有限。加之前一交易日在下跌中也有不少抄底的资金介入,大盘也需要时间来消化。操作上,稳健的投资者可以继续观望,待趋势明朗后再随机而动不迟。

两市B股全面上涨

◎本报记者 马婧婷

经过周二的调整蓄势,昨日两市B股大盘高开高走,重现强势。在交易个股全面上涨,仅3只收在绿盘,但沪深B股交投并未出现放大迹象,说明投资者追涨意愿有限。

截至昨日收盘,上证B指重新站上120点整数关,报120.20点,涨3.60点,涨幅为3.09%;深证B指报284.48点,涨8.40点,涨幅3.04%。两市在交易个股呈现普涨格局,102只收红、1只收平、3只收绿。不计ST股,仅一只个股涨停,但占比14%的个股涨幅突破4%。

周二领涨大盘的权重B股昨日集体走强,食品、商业、地产及建筑等板块中的个股涨幅居前。沪市自仪B股封上涨停;深市方面张裕B、万科B、深国商B等个股领涨。尽管大盘全面飘红,但昨日B股交投并未放大。周三沪深两市分别成交1.99亿美元、1.01亿港元;沪B比前一个交易日小幅放量5.3%,深市缩量15%。

中信金通分析人士表示,海外市场企稳反弹,12月已公布部分经济数据相对乐观、证监会证券期货监管会议召开可能释放利好等因素,均为B股市场上涨提供了支撑。但交投未放量也表明投资者追涨意愿不强,这将对指数反弹的继续深入带来制约。预计节前市场将在上有压力、下有支撑的区间震荡,突破的可能不大。

国安权证领涨两市

◎本报记者 张雷

受A股市场走强刺激,周三两市权证满堂红,19只品种无一下跌。

从盘面看,国安权证全天领涨两市权证,早盘涨幅便超过7%,午盘正股涨停后,国安权证更是以大涨15.50%报收,再次碰到120日均线。该权证的上涨,主要是受锂电池概念类股走强的带动,锂离子电池以其特有的性能优势,已在电动汽车中开始使用并将成为未来电动汽车的主要动力电源。因此,面对超出想象的市场前景,相关上市公司将面临重大的投资机遇。中信国安旗下的中信国安固利,是国内最大的锂电正极材料钴酸锂和锰酸锂的生产厂家。不过值得注意的是,这已经是该权证上市以后第5次上攻120日均线,可见压力之大。且国安权证的溢价率高达200%,业内人士指出,短期大幅拉升后风险已经加剧,从中期来看该权证风险远远大于收益。

此外,早盘唯一下跌的云化权证也终于翻红,但盘面显示该权证买气不足,压力较大。针对后市,业内人士指出,昨日香港恒指大幅跳水,增加了短期大盘的不确定性。虽然周三权证全部上涨,但除个别品种跑赢大盘外,大多涨幅都在3%以下,难以吸引更多人气。最近主战场仍在股票市场,权证可以轻仓锻炼盘感以及短线水平。

上海证券交易价格指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌	较前日涨跌	平均市盈率	平均市净率
上证180	4,189.17	4,184.73	4,369.67	4,184.73	4,369.67	180.50	4.30	14.73	1.81
上证50	1,414.08	1,413.44	1,476.71	1,413.44	1,476.71	62.63	4.42	14.10	1.81
上证综指	1,863.37	1,862.31	1,929.28	1,862.31	1,928.87	65.50	3.51	15.74	1.81
A股指数	1,956.28	1,955.16	2,025.51	1,955.16	2,025.08	68.80	3.51	15.75	1.81
B股指数	116.60	116.58	120.20	116.57	120.20	3.60	3.08	12.69	1.81
红利指数	1,532.48	1,530.59	1,585.58	1,528.61	1,585.35	52.85	3.44	-	1.81
新债指数	1,582.37	1,581.51	1,638.48	1,581.51	1,638.13	55.76	3.52	-	1.81

上海证券交易股票成交									
项目	成交股数(亿股)	成交金额(亿元)	发行总额(亿元)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	下市家数	平均市盈率	平均市净率
上证180	4,099,948,124	36,201,281,559	-	-	-	180	174	0	6
上证50	2,367,004,072	21,253,536,327	-	-	-	50	48	0	2
上证综指	8,799,120,475	64,234,342,514	15,419,22	103,109,56	33,772,82	900	866	11	23
A股	8,755,075,525	64,064,583,827	15,298,03	102,701,46	33,374,18	847	814	10	23
B股	44,044,950	169,758,687	121.19	408.10	398.64	53	52	1	0

深圳证券交易价格指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌	较前日涨跌	平均市盈率	平均市净率
深证综指	6,530.81	6,518.85	6,811.87	6,518.85	6,811.87	281.06	4.30	-	18.15
综合指数	571.62	570.20	594.02	570.20	594.02	22.40	3.91	-	18.60
A股指数	600.93	599.40	624.56	599.40	624.56	23.63	3.93	-	18.60
B股指数	276.08	276.34	284.48	276.34	284.48	8.40	3.04	-	7.66
深证100指数	2,236.49	2,232.06	2,331.13	2,232.06	2,331.13	94.64	4.23	-	18.60
中小板指数	2,945.49	2,932.08	3,058.07	2,932.08	3,058.07	112.58	3.82	-	18.60
新股指数	2,466.82	2,460.75	2,565.16	2,460.75	2,565.16	98.34	3.98	-	18.60
深证创新	3,496.02	3,488.74	3,623.08	3,488.74	3,623.08	127.05	3.63	-	18.60

深圳证券交易股票成交									
项目	成交股数(亿股)	成交金额(亿元)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	下市家数	平均市盈率	平均市净率	
深证综指	943,072,566	8,892,866,365	-	-	50	46	2	2	
综合指数	976,004,795	9,409,997,430	593.11	684.36	2897.75	273	267	3	3
上证180	4,232,219,896	33,053,702,834	3,443.36	25,908.81	14,000.81	785	748	9	28
A股	4,288,277,394	32,952,821,129	3,294.21	25,465.08	13,562.28	730	698	7	25
B股	34,942,502	100,881,705	149.15	443.73	438.52	55	50	2	3

每日指数市场指标				
项目	收盘	上周收盘	近四季收盘	市净率
上证180	1928.87	1574	1445	2.23
上证50	4369.67	1473	1378	2.22
上证综指	1476.71	1410	1357	2.18
沪深300	1955.24	1486	1376	2.22
深证综指	6811.87	1496	1327	2.40
深证100	2331.13	1562	1394	2.42
中小板指	3058.07	2666	2063	3.44