

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

星期三 2009.2.18
责任编辑:朱绍勇 邮箱:zhuzi@vip.sina.com
电话:021-38967523 美编:许华清

上海证券报 与 www.cnstock.com 即时互动

中国证券市场		上海证券市场		深圳证券市场		香港证券市场		内地期货市场		人民币汇率	
沪深300	2305.29	-76.95	↓	上证综合指数	2379.1	-99.98	↓	深证综合指数	6461.78	-309.93	↓
中证100	2309.52	-47.77	↓	上证100指数	6300.17	-102.09	↓	深证100指数	735.87	-26.33	↓
中证800	2441.54	63.77	↑	上证50指数	1463.94	53.12	↑	中小板指数	3448.60	107.18	↑
中证全债	127.56	0.08	↑	上证国债指数	143.12	0.68	↑	创业板指数	318.66	12.89	↑
中证香港100	688.40	-28.34	↓	上证基金指数	3033.98	-80.22	↓	深证基金指数	5161.74	-86.75	↓

上周股票开户数暴增至42.7万户

◎本报记者 潘圣韬

随着市场火热情行的延续，投资者的入市意愿空前高涨。据中登公司最新公布的统计数据，最近两周股票开户数连续出现翻番，上周两市新开户数暴增至42.7万户，创出去年4月初以来的新高。

农历新年以来，股市的赚钱效应在大盘的持续拉升中不断放大，从而

进一步激起了市场的参与热情。这体现在开户数据上体现的尤为明显。数据显示，牛年前两周股票开户数连续翻番，上周427460户新增账户数比前一周暴增约20万户，这也是自去年4月初以来，该数据44周的新高。此外，上周基金开户数也出现了环比大幅增长。数据显示，上周两市新增基金账户35577户，较前一周多出近1.3万户。

作为市场参与情况的另一重要

指标，上周参与交易的A股账户数也是猛增至1915.42万户，环比增幅为25.8%。交易账户占到期末A股账户的比例达到15.68%，为2008年初以来的最高。另外，持仓A股账户数也止住了连续4周的下滑走势，上周期末持仓A股账户小幅回升至4655.26万户，持仓比例升为38.10%。

开户数在2月初的强劲增长也彻底扭转了今年1月的开户困境。

据中登公司昨日发布的统计月报显示，1月份的新增股票账户数仅为32.42万户，为28个月的新低。相比前一个月更是骤降了64.4%。尽管里面有春节黄金周休假的因素，但平均不到11万户的周开户量也是处于近两年的最低水平。而进入2月以来，第一周的股票开户数就超过20万户，前两周的总开户数超过65万户，彻底走出1月的低谷。

值得注意的是，社保基金在1月加大了开户力度。统计月报显示，继去年11、12两个月连续开户后，社保基金在今年1月份继续“大量”开户，开户数达到16个，为前两个月的总和。社保基金在沪深两市的开户总数也增至148个。

截至上周末，两市股票账户总数达到12458.97万户，其中有效账户数为10395.92万户；基金账户总数达到2845.56万户。

恒指重挫510点失守13000点

◎本报记者 时娜

隔夜美股休市，但欧洲及亚太股市普遍走低，尤其是近日持续走出独立行情的内地股市也出现大幅下挫，打击恒生指数跌破13000点重要心理关口。

权重金融股昨日再次成为领跌主力，建行、工行及中行分别跌5.69%、5.34%及4.59%，即将迎来最后一批47.99亿限售A股上市的招商银行也重挫了4.1%。尽管1月保费收入增19%跑赢同业平均水平，且获多家投行唱好，中国人寿依然重挫了5.33%，中国财险也下跌了4.89%。而受能源产业未必能入选振兴规划范围传闻的打击，石油石化股也跌势汹涌，中海油重挫6.13%，中石油与中石化分别下跌了5.17%及4.08%。电讯股表现失色，权重股中移动大跌4.40%，为恒指贡献了16%的跌幅，中联通也同步下挫了4.65%，沉重拖累指数表现。

波罗的海干散货运价指数(BDI)连跌三日吐逾一成，航运股失去动力显著走软。其中中海发展重挫9.23%，居国企成份股跌幅榜首，中国远洋与中海集运也分别下跌了6%及5.6%，1月份码头吞吐量跌5%的蓝筹股中远太平洋股价也重挫了4.08%。



国际金价持续上涨至近7个月来高位，刺激金矿股继续走强，其中紫金矿业更因获福建国税局认定为高新技术企业而得以享受税收优惠，股价逆市大涨5.83%，为表现最出色的国企成份股。但其他金属股却全线挫，其中铝大跌6.88%，为表现最差的蓝筹股；江铜和洛阳钼业也下挫7.58%及5.68%。

昨日公布业绩的东亚银行08

财年净利润较上年下滑99.1%，至3900万港元，远低于市场预期，但业绩下滑已在近日的股价大跌中已有反应，发布业绩后东亚银行维持了逆势上扬走势，收涨2.19%，为硕果仅存的两只收红的蓝筹股之一。

信诚证券分析师连敬涵认为，港股受中美政策影响，走势非常情绪化，波幅难以预计，但外围股市疲弱，港股技术走势转淡，宜离场观望。

昨日公布业绩的东亚银行08

摩根大通预计H股将随A股回升

◎本报记者 商文

摩根大通董事总经理兼中国证券市场主席李晶(Jing Ulrich)在昨日发布的研究报告中指出，伴随A股市场的明显反弹，未来在港上市的H股也将有所回升。

随着中国经济已经见底仍然尚早，但市场情绪似乎有所复苏，国内A股市场出现明显反弹，由2009年年初至今已上升32%。”李晶预计，未来在港上市H股的表现会跟随回升，H股年初至今已下跌4.1%。随着以消费为导向的刺激方案进一步落实，与内地家庭消费相关的股票将从复苏的市场情绪中受益。

在谈到宏观经济形势时，李晶表示，随着全球各大政府推出的金融救市措施被投资者一一消化，目前市场对于中国对抗经济下滑所做的努力，态度似乎趋于积极。近期的信息和数据也表明，市场情绪出现复苏，这暗示了国内需求取得一定的回暖。

李晶认为，去年11月公布的4万亿人民币刺激方案只是中国刺激经济行动的开端。随着推动信贷增长的货币及行政措施双管齐下，估计1

月份国内银行的新增贷款由去年12月的7718亿人民币跃升至1.62万亿元，刷新单月纪录(尽管广义新增贷款增长中有部分来自贴现票据的增长)。采购经理人指数虽然仍处于收缩，但已连续第二个月回升，较去年12月上升至45.3。钢材行业的生产也出现复苏，显示库存开始重新增加。然而，在改善外部疲弱需求的方面，政府略显无力，中国1月份出口按年下跌17.5%。

李晶指出，在近期对金融时报的访谈中，温家宝总理强调，消费者开支对于推动经济增长具有重要意义，消费者是否愿意消费关键取决于他们的口袋里有多少钱”。

李晶表示，尽管刺激消费方案可以为经济增长带来支持，但是在消费者对全国社会安全网的信心没有出现重大改善之前，中国的高储蓄率正是源于这个问题)，中国经济仍然在很大程度上取决于外贸及固定投资。就此，国务院近期通过，将在2011年之前投放1230亿人民币于基本全民医疗制度上。此外，农村土地改革及增加供应经济适用房的措施将会在长期有利于消费。

股市遭遇倒春寒 大盘2400点受阻

◎本报记者 张雪

进入牛年，大盘在站上2000点后便扬长而去，成功突破2100点、2200点和2300点三个关口。一片暖意洋洋下，A股市场周二突然遭遇倒春寒”，在权重股和前期热点板块纷纷回调中，上证综指冲击2400点未果，回补了周一跳空缺口，深证指

成。两市呈现普跌局面，最终仅有203只股票上涨，下跌达到1400家，不过仍有16只品种逆势涨停。

从板块上看，两市除黄金股外，无一板块以红盘报收。有色金属、煤炭石油、电力和酿酒食品板块的整体跌幅小于2%，略强于大盘；电子信息和汽车板块领跌大盘，跌幅超过5%；房地产、银行、保险和钢铁几大权重板块的跌幅均超过了4.5%，成为拖累大盘的主要做空动力。统计显示，中国石油、工商银行、中国银行、建设银行和中国人寿5只权重股合计拖累上证综指近30点。而就在周一，上述品种还是支撑大盘上涨的主力军，在权重股上演了一日行情。

此外，随着获利盘逃出，新能源、环球影城概念等近期涨幅较大的题材股纷纷陷入跌幅前列。本轮反弹股价翻番的停牌集团，以及新能源题材股佛塑股份昨日双双跌停，江苏国泰、中兵光电、乐凯胶片、东北电气、泛海建设、科达机电、浦东金桥、中江地产等前期最大涨幅超过200%的品种，昨日跌幅均达到9%以上。

大盘昨天深幅回调，仅是洗盘？

还是再次下跌的开始？有业内人士认为，2009年以来，上证综指从1820点反弹至昨日最高的2402.81点，短短的26个交易日，累计涨幅达到惊

人的32%，期间未曾出现较大回调。因此，市场获利回吐压力的增加是十分正常的现象。有些机构甚至表示市场将回调已久，昨日回调是众望所归”。

在资金充裕状况未曾改变的情况下，短期回调无碍资金推动型结构牛市的上涨行情，但后市个股可能出现结构性分化。

本轮反弹行情结束了吗？

周二两市大盘遭遇今年以来力度最大的调整，市场上“见顶”之说开始流传，投资者此前高涨的做多信心也在牛年第一次面临真正考验。昨日的调整会不会是这波行情最终见顶的标志？对此多数分析人士给出了否定的答案。

“应该说还不是判断这轮行情结束的一个信号吧，”平安证券分析师李明认为，“昨天调整一是因为前面涨得太多了，有获利回吐的压力，另一个是最近公布的数据比较差，但是从市场量能以及市场羸弱效应来看，这波行情不至于就这么结束了，还会有些反复。”

广发证券分析师武幼辉也表示，虽然近期公布的一些数据没有市场此前预期的那么好，对基本面造成一些冲

击，但这种冲击也不会马上反映为连续的调整，后市更可能表现为震荡，也不排除继续反弹的可能。“从我们目前了解到的情况看，2月份的信贷规模仍将维持一个大的增长，因此这种资金推动型的上涨可能不会马上就结束。”

一些更为乐观的观点认为，从中间线的角度来说，在资金充裕状况未曾改变，政策上依然对股市呵护有加的背景下，短期回调无碍行情的延续。某私募人士判断，这轮政策性行情见顶的标志有两个，一是政策性的利好出尽，而是个股普遍经历了一波短而急的拉升。

不过在经过连续的大幅上涨之后，市场的估值风险也逐渐暴露出来。在不轻言“见顶”的同时，部分分析师也提出，即使大盘再往上走，也

是一个风险累积的过程，从投资的角度看，应该是一个减仓的过程。

“市场在目前这个位置的风险还是比较大的。即使考虑到估值修正，我们判断2400点是个合理点位的话，现在也差不多到头了。另外一点，目前有些行业的风险较大，主要集中在一些周期性行业，特别是有色、钢铁、煤炭，存货回购的很快，但需求没有明显上升，这类行业接下来会面临比较明显的压力，是需要重点回避的。”广发证券分析师武幼辉指出。

“因此无论是从市场还是行业的角度都会存在一定的风险。作为投资而言，已经到了开始减持的时候了，尤其是需要减持一些缺乏基本面支撑的周期性行业的配置。”武幼辉建议。(潘圣韬)

△市场报道

三成四机构短线看多

◎特约撰稿 方才

东方财富网统计了41家机构对周三大盘走势的看法。调查显示，三成四机构短线仍然看多，三成七看平，两成九看空。多数机构认为，短线来看，目前股指在5日均线区域运行，量能仍保持在较高水平。如果股指在5日均线重获支撑，则有望在2300点区域强势震荡消化获利盘；否则，市场仍将面临较大的调整压力。

国元证券等14家机构继续看多。多头认为周二的市场出现了较大幅度的震荡，对周一阳线形成了吞噬形态。行情在高位震荡，并不意味着中期行情的终结。从量能来看，量天的成交确认了强势格局，一天的震荡是无法扭转既成趋势的；大量资金的入场，不可能因为一天的震荡就全部出局，行情有望向着既有的趋势继续前行。

上海新兰德等12家机构则转向看空。空头认为周三市场虽然在周二的上跳缺口附近获得支撑，但由于市场热点活跃度降低，金融等大盘蓝筹股攻势减弱，尾盘股指加速下探回补了周二上跳缺口，牛年以来第一次收出实体阴线。而盘中热点板块也在股指的大跌下全面回落，特别是一些前期强势股跌幅较大，多只个股跌停，市场在连续的快涨之后如期展开快速调整。

北京首证等15家机构认为虽然目前的反复并非跳水的开始，但两市的5日均线一旦失守，转入整理格局的可能性将进一步加大。

沪深B股深幅调整

◎实习生 钱潇隽

连续大涨的B股市场终于迎来深幅调整。昨天，沪深两市B指早盘平开后双双震荡走低，上证B指收报143.12点，下跌3.94%，深证B指收报331.64，重挫3.92%。两市B指跌幅均为自去年12月23日以来的之最。

牛年开年以来，B股跟随A股一路高歌上行，在几乎没有遇到大阻力的情况下，两市B指累计涨幅17%左右，轻松收复去年9月以来的跌幅。大涨之后终于引来深调，昨日两市B股早盘平开，随后即一路下滑，一小时后跌幅就超3%，午后一度有所起色，然而两点后迅速跳水，尾盘收于全日最低价。

截至收盘，两市B股大面积飘绿，108只股票中103只下跌，前几日涨幅明显的深国商B、上电B股、宁通信B领跌，跌幅均超7%。仅3只股票收阳，除长安B开盘再封涨停外，一致B与华新B微涨。

钢铁权重股领跌权重市

◎平安证券综合研究所

周二，上证指数出现调整，报收2319.44点，大跌2.93%。权证市场上，认购证仅有一只收红，钢铁类权证领跌权重市。成交方面，昨日权证市场总成交额为477.65亿元，较前一天减少12.62%。

上证CWB1昨日低开高走，早盘涨幅高达15.35%，随后高位盘整，午后震荡走低，日涨幅为5.39%，是认购证中唯一收红的品种。云化CWB1全日宽幅震荡，盘中涨幅一度高达10.53%，尽管正股尾盘冲高，但云化CWB1收盘前跳水，最终报收绿盘，微跌0.51%。

前日表现抢眼的钢铁类认购证昨日威风不再。武钢CWB1开盘后一路走低，收跌9.60%，是认购证中跌幅最大的一只。宝钢CWB1表现同样不佳，全日基本呈下行趋势，收跌7.97%。从正股的表现看，武钢股份和宝钢股份双双走低，分别下跌6.00%和5.30%。

经过连续的上涨后，大盘昨日出现调整，认购证价格也随之走低。据平安证券策略师分析，短线的震荡不改大盘向上的趋势。我们认为，对于上证CWB1，由于归零没有悬念，应回避。云化CWB1如果出现折价，则存在套利机会。对于其他品种，投资者应关注政策走向，以博取高于正股的短线收益。

上海证券交易所股价指数									
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌	市盈率	市净率	市盈率

<tbl_r cells="10" ix="5" maxcspan