

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 2009.2.19
责任编辑:朱绍勇 邮箱:zhuzi@vip.sina.com
电话:021-38967523 美编:胡楠

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	2275.64	-108.45	上证综合指数	2209.86	-102.58	深证综合指数	6030.50	-377.35	恒生指数	13018.00	+70.65	黄金993	212.59	+4.38	1美元	6.3263	+0.0011
中证100	222.02	-11.69	上证100指数	8052.98	-247.21	深证100指数	707.60	-29.95	恒生国企指数	1605.36	+6.92	白银999	2643.00	-310.00	1港币	0.85102	-0.0009
中证800	2522.83	117.70	上证50指数	1170.80	89.09	中小板指	2412.61	130.19	恒生中型股指数	4212.54	+119.21	豆粕999	3325.00	-140.00	100日元	7.4090	0.0443
中证全债	127.82	10.09	上证国债指数	137.87	5.25	创业板指	310.60	8.05	恒生小型股指数	3009.07	+156.84	豆油999	6050.00	318.00	1欧元	8.6103	0.1138
中证港股100	874.81	10.21	上证基金指数	2980.24	-113.74	深证基金指数	3045.70	-116.34	恒生地产股	572.27	-4.48	白糖999	5551.00	-50.00	1英镑	9.7421	0.0011

九成券商资管部门认为还有延续行情

12家券商资产管理部门接受了上海证券报的问卷调查,8家表示目前仓位不超过50%;8家券商认为后续热点仍是题材股,不会更加青睐蓝筹股;最乐观的券商认为反弹高点在3000点

◎本报记者 潘圣韬 张雪 杨晶 屈红艳

大盘连续两天大幅调整令人措手不及,反弹前景变得扑朔迷离起来。针对上述情况,上海证券报向国泰君安、长江证券、招商证券、国元证券等国内12家大型券商的资产管理部门发出关于后期走势判断以及目前券商资管合理理财产品仓位情况的调查问卷。

结果显示,超过九成的券商资管部门预计行情还将延续;仓位方面,目前持仓比例在五成以下的券商略占多数。

调查问卷显示,券商资管部门对后市继续反弹的预期较为一致,12家券商中有11家预计这轮反弹行情不会就此结束,占比超过九成,但其中有6家券商认为阶段行情已经结束,大盘此后的上涨步伐将放缓。前期市场一度出现的持续上涨行情再出现的可能性已不大,不排除个别个股还有机会,但是分化的现象会比较明显。”国泰君安资管部某负责人表示。在对反弹目标点位的判断上,12

家券商的预测范围集中在2500点到3000点之间。其中半数券商6家认为本轮反弹高点将在2500点左右,4家预计反弹会到2800点附近,另外2家则看高到3000点左右。

调查结果还显示,券商对反弹延伸时间的预测大多集中在两会前后。仅有1家券商判断反弹即将结束,预计反弹将持续到两会前后的有7家,另外4家则看好整个上半年的反弹行情。

作为前期反弹中相对滞涨的品种,蓝筹股近期也出现异动现象,券商资管部门会不会在接下来的行情中对蓝筹股更加青睐?调查结果显示,有8家券商表示不会,占到被调查券商的三分之二。国元证券资管部某负责人指出,大盘蓝筹股的机会可能是在下半年出现,如果经济实质性好转,蓝筹股的机会将尤为值得关注。

事实上,题材股仍然是多数机构后市看好的品种。在对下一阶段热点的预测上,选择大盘蓝筹股的券商仅



大盘连跌两天,散户普遍悲观 本报传真图

有1家,有8家券商认为热点仍将出现在题材股上面,其中新能源主题受到12家券商中9家的追捧,成为最被看好的板块。

从仓位数据上看,目前多数券商的产品仓位还是控制在较低水平。12家券商中有6家目前仓位较轻(30%至50%),另有2家半仓(50%左右),重仓(60%至80%)与全仓的券商分别只有3家和1家。据记者了解,为了控制风险,一些券商都在近期降低了旗下集合理财产品的仓位。这轮

反弹之中,我们一只主投债券型的产品也适度参与,股票类资产的仓位提升至15%左右,接近20%的上限。但高仓位只持续了十个交易日左右的时间,我们便快速减仓,未来仓位不会轻易超过一成。”某券商资管人士表示。

我们的FOF产品一度也将仓位升至七、八成,但持续时间也不长,目前仓位已经回到了三成左右。”另一家券商内部人士也透露。

与机构投资者看好后市不同,散户投资者在经历两天的大跌后显得

相对悲观。据本报与证券之星联合推出的问卷调查显示,认为本轮反弹已经结束的投资者比例达到47.63%,在这两天的调整中选择斩仓出局的投资者也达到了36.90%。

深圳某大型券商营业部经理向记者透露,该营业部一些客户本来在这波调整到来之前预计大盘要加速上升,没想到大盘反而倒着往下走了。所以现在很多人的想法是,如果大盘再拉上来就出来不玩了。”该经理坦言。

沪指开出百点长阴

◎本报记者 张雪

在外汇市场纷纷逼近前期低点的压力下,周三A股市场再度呈现单边下探走势,两市跌幅超过4%,沪指收出百点长阴,退守2200点,5日均线和10日均线同时失守。

昨日早盘,沪深股指大幅跳空低开,在5日均线下方震荡整理,其间虽几次上攻,但终因巨大的抛压无功而返。午后两点起,权重股跌幅加大,其余个股也纷纷跳水,大盘再度下探。最终,沪深股指收跌幅超过了4%,刷新了上周反弹胜果被一举吞噬。

两个个股延续普跌局面,最终仅有不到200只股票红盘报收,占比一成,下跌家数达到1460只,其中14家股票跌停。权重股全天领跌大盘,上证50指数跌幅达4.99%。煤炭石

退守2200点 蓝筹股充当砸盘主角

◎本报记者 马婧妤

周三,沪深大盘继续快速跳水,失守牛熊分界线直逼2200点整数关口,将本月9日以来的涨幅悉数吞尽,前期刚开始“有点起色”的蓝筹股成砸盘主角,两市总市值过百亿的个股近两日全部跑输大盘。

经过了前期牛气逼人的上涨,17日开始沪深大盘经历深幅回调,近两个交易日内沪深大盘分别显著下跌7.51%和7.84%,煤炭石油、金融、钢铁、地产等权重股其间充当了杀跌主力。

据聚源数据统计,两市总市值超过100亿元的个股中,六成以上在近两个交易日跑输大盘,总市值

千亿元级别的“大鳄”中,跑输大盘的个股占比则高达75%。其中中国平安、中国铝业、大秦铁路、中煤能源、中国远洋、海通证券、宝钢股份等个股两日累计跌幅都达到了两位数。

而今年以来,蓝筹股的表现也一直差强人意。截至昨日,上证综指、深证成指累计涨幅分别达到21.37%和24.64%。据聚源数据统计,剔除近期停牌的品种,沪市占比约八成的个股年内跑赢大盘,深市跑赢大盘个股的比例稍低,为七成左右,而此前总市值超百亿的权重股仅有55%左右跑赢市场。

尽管经历了周二、周三两个交易日的快速回调,两市仍有占比61.15%的个股年内涨幅超过30%;占

比42.5%的个股累计涨幅在30%到50%之间;约17.56%的品种年内涨幅大于50%小于100%;金瑞科技、中炬高新、宝光股份、宏达股份等17只个股与去年年底相比仍有1倍多的涨幅。此前沪深两市仅有24只个股累计下跌,且跌幅都在10%以内。

市场人士认为,短期市场的反弹属于经济预期转暖加上流动性助推的行情,基本面并不足以支撑目前的走势,蓝筹股的业绩往往同经济走势密切相关,大盘的特点也决定了其对投资基金的吸引力并不如题材类中小盘股。但也分析人士表示,大盘此轮反弹要想具有更好的持续性,仍需寄希望于蓝筹股由弱转强。

恒指午后大逆转重上13000点

◎本报记者 时娜

隔夜美股大幅收低,亚太股市昨日普遍受压,内地股市继续跳水领跌,打击港股早盘继续寻底,但恒指探至12700点水平持续有低吸买盘涌入,推动指数节节攀升,在权重股的集体拉升下,港股午后上演大逆转,成功收复所有失地重上13000点。截至收市,恒指报13016点,上扬70点,涨幅0.55%;国企指数收报7212点,涨14点,涨幅0.27%。市场成交额也配合指数的上扬放大至428亿港元,为近7个交易日来最高水平。时隔八日,H股

终于再度跑赢,恒生AH股溢价指数昨日掉头大跌8.48点,报155.18点。盘面上,早盘一度力压大市的权重蓝筹香港本地地产股及中资金融股午后大多受到追落市资金的追捧,大幅反弹靠稳,带动大市回升。由于香港失业率升至4.6%,创近27个月新高,市场忧虑市民供楼能力降低,恒生地产指数早盘收市暴跌2.98%,其中长江实业放量大跌2.3%,为恒指早盘贡献了21.5%的跌幅。但午后风云突变,低吸买盘大批涌人,长江实业和新鸿基地产等近期跌幅较深

的地产股成为主要的吸纳对象,推动大市神奇逆转。长江实业收报66.7港元,大涨1.83%;新鸿基地产报62.95港元,上扬了1.12%。和记黄埔与新世界发展也分别上涨了4.63%及2.8%。周二调整幅度最大的中资金融股昨日午后也受到买盘追捧,其中中国银行与中国人寿分别倒升了2.89%及1.13%,工商银行午后也收复了全部失地,三支股票的成交额占市场份额近一成,对大市的靠稳提供了有力的支撑。

同时,因波罗的海干散货运指数掉头回调而持续走低的中航运

昨日也获空头回补,其中中海发展大涨逾一成,为当日走势最强的国企成份股;中国远洋与中海集运也分别上扬了7.2%及2.5%,中远太平洋则升3.09%。带动大市上扬的还有权重股中移动,该股午后成功收复70港元关口,涨1.27%;周二公布业绩倒退99%的东亚银行昨日继续强势上扬,收盘大涨了3.9%;富士康国际午后也遭热炒,飙升了6.7%,为表现最佳的蓝筹股。但汇丰控股继续力压大市,再跌1.39%,回落至前期底部,报56.7港元。

△ 市场报道

六成三机构短线看多

◎特约撰稿 方才

东方财富网统计了41家机构对周四大盘走势的看法。调查显示,六成三机构短线看多,一成二看平,两成四看空。

上海金汇等26家机构认为从技术上看,在快速回补周一跳空缺口之后,短线获利回吐盘已经释放得相当充分,加上短期均线多头排列,股指持续回调的空间非常有限。与此同时,盘面人气仍相对活跃,当前的快跌走势更有可能是机构调仓换挡之举,中期继续看涨。

大时代投资等10家机构则继续看空,他们认为这两天大盘的调整应该可以归结为三个原因:一、政策面,监管机构开始查贷款资金流向;二、技术面,短期涨幅过大,获利盘及套牢盘需要消化;三、美股暴跌,A股借势调整。根据大盘2300点左右的走势,出现一个相对时间较长的调整符合技术要求,弥补缺口后大盘调整时间将延长。

北京首证等5家机构则认为从股指运行看,两市周三惯性跳空低开后均遇阻深幅下调,成交额随之大幅缩减,说明市场的参与热情仍在不断降低;而未补的下降缺口则恰位于5日均线和近期上升趋势线附近,大盘破位迹象因此就显得更加清晰。由于近两天连续大幅回落,技术反弹期望也在加大,但回升空间却有限,近日低调整理局面也就难以逆转。

沪深B股跌破10日均线

◎实习生 钱潇隽

继本周二出现深幅回调后,两市B指昨日再遇大跌。截至收盘,上证B指收报137.87点,跌5.25点,跌幅达3.67%;深证B指收报310.60点,跌8.05点,跌幅达2.53%。沪深B指收盘双双跌穿10日均线。

从盘面上看,个股大面积飘绿,只有7只上涨。双钱B股、本钢板B股跌,跌幅达6.48%。上涨股票中,拥有回购概念的长安B因为距离回购价格还有很大的空间,毫无悬念地继续涨停。另外,机械制造板块的武锅B亦有不错表现,在大盘下挫的情况下依旧上涨6.31%,海航B股、物贸B股走势也十分坚挺,显示了良好的抗跌性。

多数权证跑赢正股

◎平安证券综合研究所

周三,大盘继续调整,沪指报收2209.86点,大跌4.72%。权证市场上,认购权证仅三只收红,“宋日双轮”领跌,不过多数品种跑赢正股。成交方面,昨日权证市场总成交额为339.26亿元,较前日大减28.97%。

“宋日双轮”早盘均有所表现。上港CWB1开盘后走低,随即顽强翻红,涨幅一度达6.08%。但由于昨日无多,且缺乏价值支撑,市场炒作上港CWB1的热情随着大盘的走低而逐渐退热,临近午盘该品种开始跳水,最终下挫6.13%,位居认购权证跌幅榜之首。云化CWB1早盘也一度上涨5.43%,但几度冲高后终究难敌大势,最终在正股微涨的情况下仍有5.21%的跌幅。

上汽CWB1早盘高开高走,涨幅最高达9.14%。尽管午后,随着正股走低,上汽CWB1有所回落,但尾盘该品种顽强上行,日涨幅为2.52%,是认购权证涨幅最大的一只,而正股上海汽车则收跌3.72%。深高速全日以绿盘运行,深高速CWB1全日波动剧烈,收涨2.02%。有新能源概念的中信国安昨日逆市上涨1.37%,国安GAC1也有1.96%的日涨幅。

除青啤CWB1下跌2.21%,跑输正股外,其余品种均较正股抗跌。其中,中远CWB1和中兴ZXC1在正股分别大跌5.57%和4.10%情况下,日跌幅仅有0.97%和0.87%。武钢CWB1和宝钢CWB1正股的跌幅均超过5%,两者的日跌幅分别为2.12%和3.97%。

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	平均线
上证180	5300.17	5177.24	5252.89	5042.95	5052.96	-247.21	-4.46	16.71	
上证50	1763.95	1723.86	1743.60	1672.33	1675.36	-88.09	-4.49	15.84	</td