

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 星期五 2009.3.6
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	2201.62	+18.77 ↑	上证综合指数	2221.06	-22.97 ↓	深证成指	6292.28	-16.58 ↓	恒生指数	12211.24	-119.91 ↓	富时600	232.50	+1.33 ↑	1美元	6.8365	-0.0030 ↓
上证100	2292.60	+24.77 ↑	上证100指数	2096.45	-34.20 ↓	上证50指数	719.01	-3.62 ↓	恒生国企指数	1719.25	-11.25 ↓	恒指国企	26602.00	-310.00 ↓	1港币	0.95103	-0.0019 ↓
上证200	2234.10	+18.65 ↑	上证200指数	1834.35	-23.06 ↓	中小板指数	3441.17	-3.64 ↓	恒生中资企业指数	8500.76	4.72 ↓	富时中国	3424.00	+17.00 ↑	100日元	6.8843	0.0071 ↑
中证全指	127.85	0.21 ↑	中证全指指数	140.27	-0.00 ↓	创业板指数	318.43	-1.26 ↓	恒生沪深企业指数	2863.26	32.10 ↓	富时印度	6930.00	14.00 ↓	1欧元	8.8022	0.0013 ↑
中证转债100	627.57	-6.38 ↓	中证转债指数	2563.84	-0.44 ↓	创业板市值	2973.89	-13.07 ↓	恒生科技指数	3603.58	-2.81 ↓	富时日本	3658.00	+37.00 ↑	1英镑	9.8788	0.0118 ↑

银行股积极护盘 沪指守住 2200点

◎本报记者 杨晶

“百点长阳”后多方继续占优,沪指跳空高开并宽幅震荡,最终放量站上 2200 点大关。在银行股反复逼强的带动下,有色金属、旅游酒店等类个股表现活跃,两市最终有近六成个股红盘报收。

在利好预期与隔夜美股强劲反弹的刺激作用下,A 股指数大幅高开,随后多空力量便开始博弈。沪指在 2220 点上方开盘,随后一度回调,

在回补当日的跳空缺口后,银行、地产等权重板块迅速发起反攻,个股纷纷参与,成交明显放大,早盘结束时,沪指以 1.8% 的涨幅暂稳住 2200 点大关。

午后伊始,多方遭遇一波较强空袭,地产股快速杀跌吞涨涨幅,早盘涨幅近 4% 的银行股也险些翻绿,沪指顺势滑向 10 日均线的 2170 点附近。表现低调的中国银行突然爆发反攻,迅速翻绿后瞬间冲击 8% 的涨幅,银行股的活跃再度激发了迷茫的

市场,沪指在尾盘反弹中最终将 2200 点收回囊中。

截至收盘,上证综指上涨 1.04%,报 2221.08 点,沪深 300 指数上涨 0.87%,报 2304.92 点,深证成指涨幅仅有 0.18%,报收于 8242.28 点。两市成交较周三略有放大,其中沪市成交 1575.9 亿元,深市成交 724.2 亿元。

表现最稳定的银行股整体上涨 2.51%,异动的中国银行上涨 4.57%,南京银行上涨 4.73%,宁波

银行、招商银行、浦发银行等上涨逾 3%。保险、有色金属、黄金股、旅游酒店等板块也表现活跃,整体涨幅都超过了 2%。而机械、酿酒食品、仪电仪表等板块则纷纷回落,中小板指数尾盘仅勉强翻红,表现也输于大盘。

个股分化的特点也表明明显,两市最终近六成个股上涨,不少表现强势的品种还刷新了本轮反弹行情的高点。涨停席上的北海国发、金证股份、中国软件、荣华实业、国投电力、

武汉建材、长城开发、美利纸业等纷纷刷新反弹新高,其他涨幅靠前的浙江龙盛、罗顿发展、蓝星新材、济南钢铁、汇通能源、白猫股份、长源电力、华东医药等也都创出去年 11 月以来

的新高。由于银行股的反复“护盘”,沪指昨日略显强势,放量收出阳十字星,市场人士认为,利好预期受到一定影响,市场信心有所减弱,沪指登上 2200 点后可能会面临较重重抛压,因此后市行情仍须谨慎。

憧憬落空 恒指下挫 120 点

◎本报记者 时娜

隔夜美股强劲反弹,刺激港股昨日高开,但开市不久指数便跳水翻绿,其后在汇丰控股技术性反弹及中资股持续走强的支持下反复靠稳,而中央政府工作报告并未提及新的刺激经济举措打击了市场人气,前一交易日大涨的中资股获利盘显著回吐,指数午后再度跳水,香港三大指数最终全线收跌。

截至收盘,恒指报 12211.24 点,跌 119.91 点,跌幅 0.97%;国企指数报 6900.75 点,跌 47.62 点,跌幅 0.69%;红筹指数报 2863.35 点,跌 32.1 点,跌幅 1.11%。大市成交额温和收缩至 430.86 亿港元。由于 A 股再度跑赢 H 股,恒生 AH 股溢价指数昨日继续上扬 3.34 点至 161.94 点,继续保持全线正溢价的局面。

盘面上,香港本地地产股走势疲软,拖累大市表现。香港 2 月住宅成交额按年跌逾七成,打击了地产股的人气,恒隆地产重挫 6.36% 领涨跌大市及同类,恒基地产与新世界发展携手下跌 3%,信和置业、长江实业及和记黄埔均跑输大市,跌幅在 1.29% 至 2.42% 之间。

而中资股昨日普遍高开低走,午后在获利盘打压下倒跌收绿。其中,前一交易日大涨的上海电气与哈动力同步下跌 6%,为表现最差的国企成份股。此外,前期涨幅较大的钢铁、航空、建材及有色金属也回吐力度较大,跌幅靠前。鞍钢和马钢携手下跌 4%,中海集运及中海发展的跌幅也超过 3%,海螺水泥、中国建材也分别下跌了 3.74% 及 3.12%,洛钼及江铜的跌幅也在 3% 左右。

但连跌两日挫逾两成的汇丰控股获低吸买盘追捧,昨日技术性反弹,为指数的表现提供了一定的支撑。此外,部分金融股走势强劲,也有力地缓解了大市的跌势。建行收市升 1.26% 表现最佳,中行、平安及工行皆顽强收红。美林发表研究报告看好该中资国有银行,并将中国银行列为首选。中资地产股则继续消化广东楼市新规的利好,大多以红盘报收。

时富证券分析师罗尚沛认为,市场已初步消化了汇丰控股业绩倒退及股份集资的利空,而内地两会也没有新的利好出台,导致港股昨日方向不明。美股近期连续下挫屡创新低,但港股却在内地股市的支持下表现得比较抗跌。从近日公布的公司业绩看,市场似乎过分悲观了,只要外围经济不持续恶化,本轮调整或已见底。短期内港股可能会继续受内地政策的影响反复波动。

金融股有望担当反弹主力军

◎本报记者 潘圣轲

周四市场继续演绎反弹行情,金融股再次成为稳定指数的中流砥柱。有分析人士认为,从其前两天异常强势的表现看,金融股有望担当新一轮反弹的主力军。

在周三的“井喷”行情中,金融股就是推动指数冲高的最大功臣。昨日午后市场因利好落空出现大幅回调之时,金融股又一次扮演力挽狂澜的角色,及时稳住大盘。截至昨日收盘,保险、银行两大板块领跑涨幅榜,板块指数升幅分别为 2.74% 和 2.51%。同时金融板块的整体量能也是显著放大,其中银行板块较周三放量近五成,创出新年以来的天量。从个股表现看,中国银行、中国平安等周三领涨品种继续表现强势,收盘涨幅都在 4% 左右。

对于近期金融股的上涨,南京证券分析师周旭认为,可能有以下几点原因:一是银行 1、2 月份信贷量大增,1 季度业绩或不像市场原先预期出现滑坡的情况;二是各大研究机构的报告表明,今年银行的坏账量有可能增加但比率不会提高,缓解了市场对信贷资产质量担忧;三是先行经济数据出现反转,大家对中国经济预期有所转向,对银行的想法变得积极;四是银行股涨幅远落后于大盘,而估值仅次于钢铁,估值具有明显优势,如果流动性



中国银行尾盘直线拉升 张大伟 制图

足够,也能撬动该板块反弹。

也有观点认为,近期基金以及券商集合理财产品发行加速,这些产品对于蓝筹股的需求有望成为金融股的另一利好推动因素。此外,某分析师猜测,金融股昨日尾盘的拉升可能与汇金增持有关。不过目前市场对于金融股的看法并不统一,一部分持谨慎观点的分析师表达了对银行股基本面的担忧。上海证券分析师郭敏指出,银行

系统内流动性过剩,规模增长并不能带来实质上的高收益,大部分资金都被投资于央行票据、短期票据贴现等低收益资产中,资金收益率低于银行的资金成本。此外,不良贷款风险仍有待释放,这将制约银行估值的回升。海通证券分析师范坤祥也认为,在经济形势并没有确立反转时,基本面难以提供对银行持续性的支持,从目前股价看,银行股的估值还是偏高。

冲高震荡成 3 月行情机构主流观点

◎本报记者 张雷

伴随着“两会”开幕,3 月份的沪深大盘在一片政策预期升温下“阴转晴”,已收出了四连阳。这样的涨势能否延续? 本月行情将如何演绎? 记者在采访多位机构投资者,以及综合各大券商研究所的月度策略报告发现,大多数机构认为,2 月份的大涨大跌行情已暂告一段落,3 月份大盘将出现继续冲高,随后震荡的走势。

2 月份最后一周的大跌,曾使部分机构开始怀疑 A 股市场的此轮反弹就此终结。不过,伴随着“两会”开幕,以及本周大盘的回暖反弹,不少机构投资者认为后市依然存在机会,保增长政策力度可能超预期,成为机构看多的主要原因。具

体就 3 月份的市场格局看,冲高震荡成为主流观点。

银河证券指出,3 月份在大盘股的带领下,市场有望挑战前期高点,但运行格局可能与前期有较大不同。此前的反弹行情主要以中小盘股票的大幅上涨为主,而 3 月份大盘股可能会因为宏观经济的好转而得到强化,从而引领大盘强势震荡上行。同时,充裕的流动性以及不断的政策超预期刺激,也使得中小盘股票仍然保持较为活跃的走势。平安证券认为,政府保增长政策的加码加速,仍可能给 3 月份的市场带来“意外惊喜”,有可能走出冲高后震荡整理行情。光大证券、上海证券等机构也均认为 3 月份市场将由快速拉升进入震荡筑底阶段。

不过,3 月下旬进入业绩预告期,低于市场预期的上市公司业绩,让不少机构担忧这将给市场带来获利调整的压力,并建议投资者 3 月份下旬减仓操作。3 月份是个拉高撤退的月份”,记者采访的一位券商投资人士这样总结。

中信证券对近期大盘的判断为短多中空,认为 2 至 3 月份,股市运行环境属于中性偏暖,但近期外围及中国基本面的状况,让中信证券担忧 A 股市场可能在接近“中空”的演化阶段。申银万国的月度报告以“回归确定性”为题,认为 3 月的 A 股市场将经历蛰伏期,在新的驱动力出现以前,市场进入回调筑底的时期,这将为投资者提供配置的机会,相对看好 4 月以后的行情。

资产配置方面,大多数机构认为政策扶持、业绩超预期、主题投资的品种是首选,此外,由于部分机构认为大盘格局出现变化,大盘股将引领新一轮行情,因此,银行、地产等权重板块,又一次被机构揽入怀中。比如,申银万国指出,2009 年一季度报可能超预期的品种,以及确定增长的品种将给投资者提供蛰伏期的避风港,前者包括机场航空、石化、汽车、银行、地产,后者包括医药、水泥、铁路设备、输变电设备、风电设备。光大证券建议关注直接受益于政府投资的行业,如工程机械、建材、铁路建设、电网设备、煤炭、汽车;以及估值有安全边际并且阶段性好转的房地产和金融行业,还有在国际金融危机逐步深化背景下具有避险作用的黄金股。

市场报道

近六成机构继续看多

东方财富网统计了 41 家机构对周五大盘走势的看法。调查显示,五成九机构短线坚持看多,两成四看平,一成七看空。

世基投资等 24 家机构仍然看多。多头认为大盘在反复震荡之后收红,说明多方仍占据优势。从技术面来看,随着大盘蓝筹股启动,股指短期形成小反转形态,后市将挑战上次反弹的高点 2300 点区域。目前股指正处于 2 月份高位震荡的成交密集区,出现震荡也在情理之中;因此,短期蓄势后有望进一步打开上升空间。

短线看空的只有金百灵投资等 7 家机构。空头认为从盘面上看,A 股的宽幅震荡主要是因为两个因素:一是量能过大,让市场开始担心后续资金的跟进速度。二是因为目前指数虽然开始上涨,但涨停板家数并不是特别理想,说明指数的上升主要是权重股的贡献。如此看来,市场的分歧有所加大,股指中长期线仍面临着一定的调整压力。

上海新兰德等 10 家机构则认为承接前一日的强劲攻势,上证指数昨日跳空高开,全天震荡上扬,最终收出一根放量阳十字星。盘中热点活跃度有所降温,仍然以金融、有色金属等机构重仓股领涨,多数个股则出现震荡整理。短期未能有效突破 2250 点阻力前,市场的全面好转还不会一蹴而就,仍需围绕 20 日均线震荡巩固。(方才)

公路权证双双收红

周四权证市场表现平淡,认购证仅四只收红,且涨幅均不足 4%。成交方面,昨日权证市场成交额为 349.05 亿元,较前一日减少 3.58%。

赣粤 CWB1 早盘高开高走,涨幅最高至 6.98%,随后震荡下行,收涨 3.75%,是认购权证中涨幅最大的一只。深高 CWB1 早盘以红盘运行,午后翻绿,收盘前触底回升,微涨 0.32%。葛洲 CWB1 尾盘反弹,收涨 1.53%。中兴 ZXC1 微涨 0.19%,跑输正股。

前日领涨的两只大盘权证石化 CWB1 和江铜 CWB1 昨日强势不再。尽管正股报收红盘,但石化 CWB1 多数时间以绿盘运行,下跌 2.93%,是认购权证中跌幅最大的一只。江铜 CWB1 早盘表现较好,以 3.87% 的幅度高开,涨幅迅速冲至 5.24%,但冲高后一路下行,收跌 1.63%。

成交方面,赣粤 CWB1 换手率为 364.58%,位居两市热门榜之首。深高 CWB1 成交额也增加 31.44%。(平安证券综合研究所)

沪深 B 股玩起“过山车”

周三的 B 股大盘走势十分戏剧化,半日高位震荡,半日暴跌反弹;同时延续缩量成交,显示市场分歧加剧。截至收盘,上证 B 指报收于 140.27,微涨 0.04%;深证 B 指报收于 316.43,上涨 0.40%。全日沪市 B 股成交 4.22 亿美元,基本与上一交易日持平,深市 B 股成交 2.40 港元,环比两成。

在隔夜道指反弹、外围市场回暖、国内“两会”暖风频吹等众多利好消息的烘托下,周三,上证 B 指大幅高开近 1.7%,持续的飙升加剧了部分获利盘的回吐压力,同时也吸引了做多资金入场,多空激战激烈,整个上午大盘持续高位震荡,部分房地产、电力、机械板块个股活跃,沪市半日成交 1.81 亿美元,较前日早盘增加 21%。午后突然出现一波恐慌性杀跌,指数瞬间失守 140 点,并且持续放量下挫,大盘跌幅一度达到 1.7%。然而,在离收市还剩下半小时左右时,场外资金突然涌入护盘,沪普天 B 等个股提振指数反抽拉升,尾盘翻红站回 140 点,全日走势如过山车。深市 B 股走势相对温和,振幅小于上证 B 指 1%。

盘面上,个股涨跌多跌少,52 只个股上涨,38 只下跌。沪普天 B 领涨两市,涨幅达 6.31%,该股已连续 5 日上涨,昨日成交量环比放大近 1.8 倍,收盘更创反弹新高。此外,ST 股集体走强,两市涨幅前五的个股中有 4 只 ST 股。前期比较活跃的回购概念股明珠 B 和长安 B 却领跌两市。(钱蓓)

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
上证 180	5,041.17	5,044.28	5,170.01	4,990.40	5,095.43	54.26
上证 50	1,671.57	1,691.25	1,718.57	1,658.05	1,694.65	23.08
上证综指	2,198.11	2,220.15	2,241.76	2,173.49	2,221.08	22.97
A 股指数	2,307.55	2,330.61	2,353.46	2,281.73	2,331.74	24.21
B 股指数	140.21	142.53	142.77	137.85	140.27	0.06
红利指数	1,852.19	1,876.09	1,894.33	1,831.53	1,871.26	19.07
新债指	1,866.81	1,885.38	1,903.82	1,845.67	1,886.14	19.33

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
上证 180	9,900,652,105	93,675,260,803	-	-	-	180
上证 50	6,431,141,580	57,935,234,159	-	-	-	50
总计	18,279,405,288	154,726,307,687	15,449.01	119,041.21	43,730.20	901
A 股	18,196,982,440	154,365,701,185	15,327.82	118,564.85	43,264.99	848
B 股	82,422,848	360,606,502	121.19	476.36	465.20	53

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
成指	8,227.69	8,341.53	8,412.07	8,110.02	8,242.28	14.59
综合指数	715.48	723.88	730.03	704.86	719.01	3.53
A 股指数	753.33	762.25	768.73	742.07	757.04	3.71
B 股指数	315.17	316.71	319.45	311.54	316.43	1.26
深证 100 指数	2,838.20	2,878.31	2,900.60	2,796.06	2,844.69	6.49
中小板指数	3,440.93	3,474.69	3,491.94	3,372.61	3,441.57	0.64
新股指数	3,109.79	3,146.26	3,177.05	3,064.22	3,126.20	16.41
深证创新	4,952.27	4,439.65	4,457.88	4,320.42	4,383.31	-11.96

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	下家数
成指	1,630,202,026	18,240,175,460	-	-	50	27
中小板	1,527,324,653	17,085,557,953	593.50	7811.91	3296.15	273
总计	8,257,216,331	71,935,465,180	3,443.82	31,373.14	17,380.35	784
A 股	8,175,583,432	71,695,220,939	3,294.67	30,879.79	16,892.76	729
B 股	81,632,899	240,244,241	149.15	493.35	487.58	55

每日指数市场指标				
项目	收盘	上周收盘	近四季收盘	近半年收盘
上证综指	2221.08	18.12	16.60	2.57
上证 180	5095.43	16.77	15.66	2.52
上证 50	1694.65	15.90	15.30	2.46
沪深 300	2394.92	17.09	15.79	2.56
深证成指	8242.28	17.35	15.89	2.95
深证 100R	2844.69	18.65	16.97	2.95
中小板指	3441.57	28.85	23.61	4.06