

多数券商对二季度行情谨慎乐观

银行、钢铁、海运、航空、煤炭、房地产、有色金属受到多家机构青睐,而主题性投资包括医疗、新能源主题、区域板块主题也被普遍看好。

◎本报记者 张雪 实习生 钱潇爽

今年一季度以来,A股市场在流动性充裕的环境下持续上涨,上证综指距年线仅一步之遥。二季度的股市能否延续反弹?记者综合了中金公司、海通证券、国泰君安、东方证券、银河证券等十二家券商研究所对二季度A股市场的走势预

测,发现持谨慎乐观的机构占多数,而随着估值的提高,机构的多空分歧也明显加大。

统计显示,12家券商研究所中,7家机构对后市的判断偏多,5家机构偏空。以银河证券、东方证券为代表的机构,对于二季度A股走势较为乐观。银河证券认为,在宏观经济已经触底,政策维持投资者信心以及充裕

流动性的影响下,预计二季度A股市场仍将保持活跃,震荡上行将是主要的运行趋势。东方证券认为,前阶段的上涨逐步被实体经济的走势所验证和支持,因此市场仍将进一步试错经济复苏的程度,在二季度上市公司盈利上调5%假设下,A股市场的估值提升幅度有望达到12%,对应上证指数点位为2690点至2760点。中金公司认为与一季度相比,宏观经济环比改善的确定性显著加强,市场流动性依然保持充裕,因此判断自去年11月份以来A股的波浪式反弹,在二季度将得以延续。

虽然大多数机构预计二季度股市仍将继续反弹,但部分机构在乐观预期中依旧保持谨慎,认为股指

继续上升的时间和空间较为有限。比如,尽管中金公司认为反弹仍将延续,但同时也指出很可能进入尾声,并提示巨额投资拉动政策的持续性、终端需求的不确定性以及IPO重启等因素都可能使得股市震荡加剧,全年股市呈现“先高后平”或者“先高后低”走势的概率较大。国泰君安维持2500点是上半年顶部的判断,认为目前高涨的换手率显示市场的热情延续,但是这个高涨持续时间可能会很短。

此外,还有少数机构对后市判断更为偏空。比如,海通证券认为,二季度政策面与资金面均不太可能优于一季度,A股市场很难再度呈现一季度的火热局面,向上有效突破

一季度高点的难度较大,A股市场将在很大程度上呈现震荡格局,并在震荡中寻求下挡支撑。但是,如果市场再度转弱,包括经济政策在内的政策面又可进一步加强,所以,总的来看,二季度A股行情将可能不如一季度出彩。

尽管各方券商研究所对二季度的判断存在一定分歧,但在建议配置的板块及品种上集中度却比较高。银行、钢铁、海运、航空、煤炭、房地产、有色金属受到多家机构青睐,而主题性投资包括医疗、新能源主题、区域板块主题也被普遍看好。另外,中金公司建议,随着股市震荡上行,应逐渐由前期涨幅较大的强周期性板块转向弱周期的防御性板块。

上交所要求会员做好国债分类管理工作

◎本报记者 王璐

上海证券交易所昨日向各会员单位及固定收益平台交易商下发《关于记账式国债分类管理有关事项的通知》。通知称,财政部有关文件已将记账式国债规范分类为记账式贴现国债和记账式附息国债两类,各会员单位应根据文件精神配合做好国债分类管理有关工作。

通知指出,记账式贴现国债是指财政部以低于面值的价格贴现发行、到期按面值还本、期限为1年以下(不含1年)的记账式国债;记账式附息国债是指财政部发行的定期支付利息、到期还本付息、期限为1年以上(含1年)的记账式国债;记账式附息国债和记账式贴现国债的发行期次分别排序。根据安排,记账式附息国债在上交所上市交易代码为019xxx,其中第4位代表发行年份,5至6位代表发行期次,对应的出入库代码为090xxx;记账式贴现国债在上交所上市交易代码为020xxx,顺序编制,对应的出入库代码为T07xxx。另外,此前发行的记账式国债不做变更。

日信证券开通B股业务

◎本报记者 马婧好

记者日前从日信证券获悉,公司已取得上海、深圳证券交易所B股交易席位和B股开户业务资格,并已于2009年3月30日正式上线运行。日信证券现有注册资本6亿元人民币,2008年公司被中国证监会评定为A类A级证券公司。日信证券表示,目前公司在风险管理、合法合规经营等方面均处国内证券公司前列,已具备了开发新产品、开展创新业务的综合能力。

山西证券两营业部开业

◎本报记者 马婧好

记者从山西证券获悉,公司两家营业部已于近期开业,山西证券全国营业网点总数增至53个。山西证券新开业的两家网点分别为山西证券绍兴鲁迅西路营业部、山西证券福州杨桥东路营业部。

截至目前,山西证券注册资本为20亿元,在北京、上海、天津、重庆、深圳、大连、宁波、西安、石家庄、福州、济南、绍兴、无锡及山西省内各地市设有营业网点53个。

华安证券进一步推进合规建设

◎本报记者 杨晶

记者日前从华安证券获悉,公司日前进一步推进合规制度和合规文化的建设,对合规监督员进行了培训,在公司内部及营业网点开展了合规学习活动,组织了针对员工的合规意识培训工作。据了解,华安证券近期制定了《合规监督员管理暂行办法》、《合规信息平台管理办法》、《合规监督员管理细则》,并启用了合规信息平台。通过对合规监督员的具体培训工作,具体对合规监督员如何履职进行了具体指导。公司池州、六安等地的营业部还积极开展了合规学习活动和合规培训,学习了公司上述合规制度,明确了营业网点的风险点,进一步深化员工的合规意识。

国都证券推出“交易直通车”业务

◎本报记者 马婧好

国都证券日前在北京和上海两地开通了“交易直通车”业务。记者从国都证券获悉,“交易直通车”集成了公司各地营业部委托电话,与客服中心采用同一个服务热线,客户只需拨打统一的服务号码,即可同时实现交易委托与业务咨询服务。

国都证券表示,“交易直通车”业务的开展将大大方便异地交易客户,减少客户的交易成本。目前,公司北京、上海地区营业部已正式开通“交易直通车”业务,其他地区营业部也进入试运行阶段。预计5月初,该业务将在国都证券全国营业部正式推广。

部分券商首季业绩将同比增长

◎本报记者 杨晶

长江证券日前发布最新证券研究报告,分析师认为,3月份市场日均1737亿元的交易额超出预期,部分券商一季度业绩有望出现同比增长。长期来看,证券业的发展前景更被看好。

长江证券认为,受益流动性推高的市场气氛,一季度股票、基金交易额同比减少3.46%,全年市场交易额较2008年实现增长的可能性更大,这为券商业绩增长奠定了良好的基础。

考虑到券商经纪业务佣金水平下降幅度较小,服务部升级或经纪人制度也不会对整体佣金水平有明显冲击,1-2月份部分区域性券商市场份额还有所增长,证券市

场回暖有望使部分券商自营业务扭亏为盈等等因素,分析员认为,券商一季度业绩接近甚至超过去年同期。上市券商中,太平洋证券预计能扭亏,国元证券和海通证券实现一季度业绩同比增长的概率较大。

相比交易活跃带来的短期乐观,长江证券表示更看好证券业的长期发展前景。一方面,储蓄率下降趋势将形成“储蓄分流”的长期效应,推动证券业进入成长期起点。目前券商集合资产管理、创业板、融资融券等促进市场和行业发展的政策稳步推进,次贷危机也使国内券商争取得到难得的自我发展机遇。另一方面,限售股解禁推动市场规模持续扩大,交易量基数上升使券商经纪业务收入更有保障。



上市券商中,国元证券和海通证券一季度业绩同比增长的概率较大 尤霏霏 制图

■指数月报

3月份资源股成大赢家

◎本报记者 潘圣韬

在经济回稳与流动性充裕的有利条件下,3月沪深证券市场呈现稳步上扬的回暖格局,沪深300指数创下19个月的最大月升幅。沪深300行业指数悉数飘红,个股也是呈现普涨。从总体看,中小盘股仍然是表现最为活跃的品种,也是市场追捧的主要对象。

沪深300指数创19个月最大月升幅

由中证指数有限公司和上海证券报联合推出的《中证指数3月份月度报告》(全文见C3版)显示,经过2月中下旬的调整,3月份各大指数重新回到反弹格局中来,多个指数创出近20个月的月涨幅新高。

指向上看,上证综指和深证成指的上月涨幅分别为13.94%和18.06%。沪深300指数当月以2123.37点开盘,最低下探2100.64点,最高2516.38点,报收于2507.79点,较前月上涨367.30点,涨幅17.16%,创下2007年9月以来19个月的最大月升幅。今年以来沪深300指数已累计上涨38%,自2008年11月的低点算起更是上涨了54%。在成交方面,沪深300样本日均成交金额927亿元,较上月下降12.91%。

另外,09年一季度上证综指累计上涨30.34%,这是2007年第四季

度以来该指数首个季度收出阳线。在全球新一轮经济刺激的背景下,得益于偏暖政策面支持,投资者信心和做多热情得以渐渐恢复。上证指数在2000点上方获得支撑后,3月份呈现稳步反弹的态势,期间连克3道整数关口并于月末重新逼近2400点的前期高点。

中小盘股继续受追捧

3月份,大盘指数中证100收于2480.48点,上涨330.92点,涨幅15.39%;中盘指数中证200收于2793.57点,上涨486.43点,涨幅21.08%;小盘指数中证500收于2914.13点,上涨497.18点,涨幅20.57%。

整体而言,在3月份,大盘股指数表现再次落后于沪深300,中小盘股表现上佳,是市场追捧的主要对象。

从风格指数表现看,沪深300成长指数收于2561.78点,上涨423.87点,涨幅19.83%;沪深300价值指数收于2620.70点,上涨354.71点,涨幅15.65%,成长类股票更受市场欢迎。

另外,3月份沪深300行业指数悉数飘红。其中以有色金属为代表原材料行业表现最为出色,全月上涨21.66%。主要消费行业表现最弱,全月涨幅为4.85%,远低于沪深300指数涨幅。

从对沪深300指数的影响看,金

融地产行业在3月份对沪深300影响最大,在沪深300指数367.30点的涨幅中,有143.43点是金融地产行业贡献的,贡献度达到39.05%。其次为原材料行业,贡献度为18.43%,工业行业的贡献度为16.62%。

航天机电涨幅居首

从个股看,3月份市场呈普涨态势,沪深300的300只样本股中有293只出现上涨,仅6只下跌,平盘1只。其中航天机电以67.01%的涨幅居涨幅榜首位,云南铜业以65.8%居涨幅榜第二,南玻A、潞安环能和辰州矿业分别以64.48%、63.54%及56.94%的涨幅在涨幅榜居第三到第五位。在涨幅前10的股票中,资源类股成为大赢家,除了上面提到的云南铜业、潞安环能和辰州矿业外,另有国阳新能与江西铜业进入涨幅榜前十。

在3月份,沪深300样本股仅有6只下跌,跌幅最高的是新和成,跌幅为3.18%,其次贵州茅台跌3.12%,中国铁建跌2.89%,福建高速跌2.6%,大商股份与华能国际分别下跌1.56%与1.36%。

从个股对指数影响看,在3月份,中国平安与中信证券对沪深300指数影响最大,贡献点数分别为13.65点与12.30点,对沪深300影响最大的前5只股票均为金融股,累计贡献点数为58.15点。

权重方面,3月份招商银行以3.64%的权重依然占据着沪深300权重头名的地位,前10大权重股累计权重出现了小幅下跌,从2月份的25.59%下跌至3月份的25.33%。3月份,金融地产行业在沪深300指数中的权重最高,为37.74%,行业权重居末位的有医药卫生、电信业务和信息技术等行业。

债券指数小幅回升

3月份债券指数与上月相比变化不大。中证全债指数收于127.94点,上涨0.24点,涨幅0.19%。

分不同剩余期限来看,剩余期限最长的中证10+债指数收盘122.56点,上涨0.01点,涨幅0.01%,中证10债指数收盘127.08点,上涨0.11点,涨幅0.09%。中证7债指数收盘128.12点,上涨0.43点,涨幅0.34%。中证3债指数收盘125.72点,上涨0.43点,涨幅0.34%。剩余期限较短的中证1债指数收盘117.78点,涨幅0.10%。

从不同发行主体来看,中证企业债指数涨幅居首,收盘130.70点,期间上涨0.41点,涨幅0.31%,中证国债指数收盘127.48点,期间上涨0.38点,涨幅0.30%,中证金融债指数收盘129.16点,期间下跌0.10点,跌幅0.08%。中证央票指数与中证短融指数亦出现小幅上涨,涨幅分别为0.19%与0.22%。

关于记账式国债分类管理有关事项的通知

各会员单位及固定收益平台交易商:

根据财政部《对记账式国债实行分类管理的通知》(财办库〔2009〕41号)文件精神,将记账式国债规范分类为记账式贴现国债和记账式附息国债两类。为配合做好国债分类管理有关工作,现将有关事项通知如下。

一、记账式贴现国债是指财政部以低于面值的价格贴现发行、到期按面值还本、期限为1年以下(不含1年)的记账式国债。

二、记账式附息国债是指财政部发行的定期支付利息、到期还本付息、期限为1年以上(含1年)的记账式国债。

三、记账式附息国债和记账式贴现国债的发行期次分别排序。

记账式附息国债在本所上市交易代码为

019xxx,其中第4位代表发行年份,5至6位代表发行期次,对应的出入库代码为“090xxx”。如:019903代表2009年发行的第三期记账式附息国债,债券简称为“09国债03”,出入库代码“090903”。

记账式贴现国债在本所上市交易代码为020xxx,顺序编制,对应的出入库代码为“107xxx”。如:020001代表本通知颁布后在本所上市的第一期记账式贴现国债,债券简称为“09贴债01”,出入库代码为“107001”。

此前发行的记账式国债不做变更。特此通知。

上海证券交易所
二〇〇九年四月七日

关于2009年铜陵市城市建设投资开发有限责任公司公司债券上市交易的公告

铜陵市城市建设投资开发有限责任公司发行的2009年铜陵市城市建设投资开发有限责任公司公司债券6年期品种(以下简称“本期债券”)将于2009年4月9日起在本所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上交易,证券简称为“09铜城投”,证券代码为“122981”。

本期债券发行总额5亿元,为6年期固定利率债券,同时附加债券存续期的第5年末发行人是否上调票面利率选择权及投资人回售选择权。本期债券在存续期内前五年票面年利率6.95%,在债券存续期内前五年固定不变;在6年期品种存续期的第5年末,发行人可选择是否上调票面利率0至100个基点(含本数),债券票面利率为债券存续期前5年票面利率加上上调基点。在债券存续期后1年固定不变。投资者有权选择在投资者回售登记期内进行登记,将持有的该品种按面值全部或部分回售给发行人,或选择继续该品种债券。

上海证券交易所
二〇〇九年四月八日

关于2008年记账式(四期)国债付息有关事项的通知

各结算参与者:

根据《财政部关于2008年记账式国债特别国债和储蓄国债(电子式)还本付息工作有关事项的通知》(财库〔2009〕6号),我公司将从2009年4月14日起代理兑付2008年记账式(四期)国债(以下简称本期国债)第1年利息(以下简称本期利息),现将有关事项通知如下:

一、本期国债挂牌名称为“08国债04”,交易代码为“019804”,付息代码为“019804”,期限3年,年利率为3.56%,每年付息一次。

二、本期国债付息的债权登记日为4月13日,凡于当日闭市后仍持有本期国债的投资者,为本期利息的最终所有者。本期利息支付日为4月14日,每百元面值的利息为3.56元。

三、我公司在确认代理付息资金到账后,于4月13日进行付息资金清算,并于次日将付息资金划付至相关结算参与人在我公司的交收账户内,由相关结算参与人负责及时支付给投资者。享有本次利息但尚未办理指定交易的投资者,我公司将在其办妥指定交易后,通过结算参与人兑付本次利息。

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
二〇〇九年四月三日