

Finance

连续突破 相隔一年沪指首度站上60日均线

◎本报记者 潘圣韬

本周大盘的走势可以用“连续突破”来形容。上证指数在持续的震荡上行中接连刷新着反弹以来的新高,周五成功收复2600点的同时,也在相隔12个月首度站上60日均线,而深证成指也在周中重上万点大关。随着银行、地产等权重股开始掌握行情主导权,市场格局逐渐由“八二”向“二八”演化。

周五消息面较为平淡,不过市场一些臆测传言左右了大盘的走势。有消息称,周末深圳可能会出地产新政,上述消息对地产板块形成巨大刺激,午后万科A引领地产股全线启动,两市大盘也由此扭转颓势,一路震荡上扬直至收盘。截至周五收盘,上证指数报2625.65点,涨28.20点,涨幅1.09%;深证成指报10183.06点,涨74.12点,涨幅0.73%。昨日市场量能呈现前低后高的特征,不过总体量能较周四下降超过一成。

在权重股继续逞强的同时,中小盘股延续了周四低迷的表现,两市涨跌个股比例约为1:1,中小板指数也成为各大指数中唯一下跌的指数。连续两天与大盘走势相左,题材类股票显露出退潮的迹象。

回顾本周大盘走势,上证指数以一根大阳线开始了本周的行情,尽管在2500点上方市场谨慎情绪上升,指数盘中的震荡也更为频繁。但前期滞涨蓝筹股的崛起以及一些题材股继续活跃较好维系了做多人气,上证指数本周连涨五天,并在后四天连续创出反弹新高,深证成指也在相隔大半年后重上万点大关,反弹行情进一步得以升华。

权重股重整雄风,为本周大盘的连续冲关保驾护航。从板块指数涨幅榜看,地产、煤炭石油、银行本周分别上涨11.26%、10.45%和9.81%,力压众多题材板块排名涨幅榜前列,这在此前的反弹行情中极为少见。同时医药、电器等前期热点板块“风光不再”,居涨幅排名榜单末尾,虽然市场各类题材仍层出不穷,但中小盘股整体上疲态尽显。

针对后市,机构认为,金融等大盘蓝筹股能否维持强势,对未来市场强弱以及攻击2600点上方阻力十分关键。事实上,大盘蓝筹股的整体发力,也再度揭示了市场主力目前重点依靠蓝筹股作为近期做多主线的思路。总体而言,蓝筹股的上涨说明市场还存在做多的动力,短期股指回调的空间也将因此变得有限,但下周初市场在上升压力线附近还会有一定的震荡争夺。



本周题材股的持续活跃和滞涨蓝筹股的崛起较好维系了做多人气 本报传真图

恒指本周劲升12%

◎本报记者 时娜

香港本地银行股余威未消,中资金融股已来接棒,港股周五早盘在消化掉外围股市下跌及获利盘回吐的压力后,午后再续升势,以七连阳的傲人成绩结束了本周的交易。经过连续一周的劲升,恒指成功攻破16000点及17000点两大整数关口,直逼牛熊分界线;全周累升1868点或12.04%,日均成交增至841亿港元。国企指数本周也大涨了966点,成功站上二万点大关,涨幅达10.64%。

周五恒指报17389.87点,涨171.98点,涨幅1%;国企指数报10051.9点,涨幅1.57%;红筹指数报3650.13点,涨幅2.04%。大市全日总成交额维持在867.71亿港元的高位。

国泰君安(香港)首席策略员蒋有衡表示,经过连续多日的急升,港股短线已进入极度超买及估值压力区间,但由于资金流强,风险偏好持续,加上很多基金仍有追货压力,短线并不担心会出现大跌。

此外,瑞信也发表研究报告表示,因流动性强劲及投资者看法趋趋正面,一些落后的大型股份受惠市场气氛转变,市场或会出现持续超买。

地方债利率“三连阴” 机构认购热情上升

◎本报记者 李丹丹

昨日,在一级市场上打包发行的2009年黑龙江、云南、浙江三期地方政府债招标利率为1.77%,较此前打包发行的河北等三省地方债1.8%的利率回落3个基点。这样看来,自推出打包发行方式以来,地方债的发行利率已经实现了“三连阴”。最早打包发行的湖北等四省市地方债的利率为1.82%。

此外,中国债券信息网站公告显示,共有272.9亿元资金参与投标,认购倍数为1.77倍,较上期打包的地方债1.59的认购倍数,略有显著提高,显示机构认购积极性有所上升。

分析人士认为,地方债利率进一步走低,已在预料之中。近期,无论是信用类债券还是无风险债券,收益率均有不同程度的下降,其中,市场预期4月份新增贷款将较上月出现较大幅度回落,导致市场对债市偏向乐观是收益率下降的重要原因之一。而从资金面来看,银行间资金面较为宽松。

海通证券安度解禁期 去年限售股已减持过半

◎本报记者 张雷

在昨日召开的海通证券2008年度股东大会上,海通证券高层向广大股东介绍,去年解禁的35.19亿股限售股,到今年4月末已经减持了18.84亿股,股东减持过半。

54%限售股已被抛售

海通证券因去年巨额限售股解禁,一时成为市场关注的焦点。该公司股价曾在解禁前期无量跌停,又出乎预料地在解禁后一路飙升,如今安度解禁期。那么从去年年底至今,到底有多少股东选择了抛售,令公司高层在昨日召开的股东大会上回答了上述问题。

据海通证券介绍,截至2009年4月30日,8家机构持有的14.50

亿股定向增发机构配售股,已经减持了约9.41亿股;54个“大小非”持有的20.69亿股股改限售股,已经减持了约9.43亿股,合计减持数量为18.84亿股。这意味着2008年海通证券上市流通的35.19亿股的限售股,已经减持过半。

260亿元不可能全存银行

海通证券2007年11月实施增发后,对260亿元募集资金如何使用,也一直受到业内和广大投资者的广泛关注。海通证券董事长王开国在作董事会工作报告时表示,没有人会那么傻,将260亿元全后放在银行里。他介绍,募集资金的投向,均按照招股说明书正在推进。假设将募集资金中的50亿元投向二级市场,可能会出现30亿元的亏损,把去年利润全部抹

平。因此,王开国强调,对募集资金的使用,要坚持审慎原则,该投的就投。

先增资后收购信托

收购瑞信信托,恐怕就属于王开国所说“该投就投”。至于收购的进程和今后打算,王开国在回答本报记者提问时介绍,目前仍在谈判和估值阶段,因为有2、3个瑞信信托的民营企业股东要价较高,海通证券可能采取先增资,稀释股权后再收购。

他还表示,金融牌照在我国仍是稀缺资源,收购瑞信信托后,无疑培育了一个新的利润增长点,可与海通证券目前的投行、资管等业务形成互补,把业务链条拉长,更为下一步创新业务提供一个很好的平台。

今年市场份额有望提升0.4%

在股东大会现场,一位股东提出,为什么在一季度大好的市场环境下经纪业务市场份额还逆势下降?海通证券董事长王开国表示,该公司也在研究分析中,可能跟客户结构有关。他认为市场份额每个月的波动属于正常情况,4月份海通证券的市场份额又有提高,有信心2009年全年将市场份额提升0.3%至0.4%。

随后,还有一位股东表示,海通证券大幅压缩权益类投资是否过于谨慎?王开国表示,自营业务是一把双刃剑,他认为2009年的股市还存在不确定性,因此不会有太牛市。海通证券在1700点至1800点开始逐渐加仓,从2.6亿元增至10多亿元。王开国介绍,今年海通证券基本可以实现6亿元的自营业务收入目标。

沪期货公司保证金 4月仅预警一次

◎本报记者 叶苗

日前,上海期货同业公会诚信平台公布的辖区内地期货公司保证金预警信息显示,4月份上海25家期货公司月度保证金预警共1次,为今年以来新低。

据悉,一般性预警信息包括多个客户资金账户对应一个交易编码预警、交易所和期货公司结算数据差异预警和其他影响保证金安全的问题。而重大预警信息包括连续两个交易日的保证金缺口预警和连续两个交易日的封闭圈内自有资金缺口预警。

农行年内不良贷款率控制在3.8%以下

◎本报记者 苗燕

记者从农行了解到,在农行刚刚结束的风险管理工作会议上,农行董事长项俊波要求,农行今年的资本充足率要达到10%以上,拨备覆盖率达到76%以上,不良贷款率控制在3.8%以下、经济资本回报率达到10%以上;同时,各类案件和操作风险事件也要较上年有所下降。

尽管年内的目标与目前的实际情况相差并不多,但要实现上述目标,农行的风险管理工作仍需要全力以赴。

农行不久前公布的2008年年报显示,截至2008年底,农行的资

本充足率为9.41%,核心资本充足率达到了8.04%,拨备覆盖率为63.53%,不良贷款率为3.2%。2008年,农行共立案查处违法违规案件26起,比上年减少31件或54.4%,实现了案件总量下降30%的工作目标。

据了解,这是农行股份公司成立以来首个风险管理工作会议。

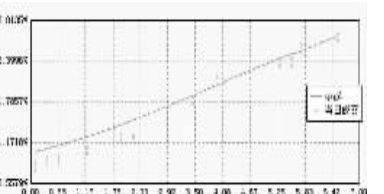
而结合当前的国内外金融形势看,这次会议显得更加迫切。

项俊波还提出,认真做好当前的风险防控工作,要把信贷业务风险防控重点放在客户结构的优化上,把握投融资业务市场大势和方向,加强资产负债管理,保证负债、资产及流动性处于均衡状态。

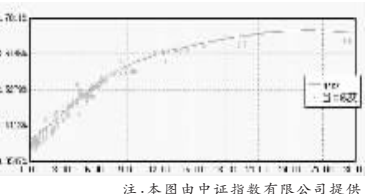
全债指数行情(5月8日)

Table with columns: 指数名称, 指数值, 涨跌幅, 成交量(万元), 修正涨跌幅, 到期收益率. Includes data for 上证国债, 中证国债, 上证企业债, 中证企业债, 上证可转债, 中证可转债.

上证所固定平台国债收益率曲线



国债收益率曲线



Large table titled '开放式基金每日行情(5月8日)' containing columns for fund codes, names, net assets, and share prices. It lists various equity, bond, and money market funds.

Table titled '上海证券交易所股价指数' showing daily market indices for the Shanghai Stock Exchange, including SSE 180, SSE 50, SSE Composite, and various industry indices.

Table titled '上海证券交易所股票成交' showing daily trading volume and turnover for the Shanghai Stock Exchange.

Table titled '深圳证券交易所股价指数' showing daily market indices for the Shenzhen Stock Exchange, including SZSE 100, SZSE Composite, and various industry indices.

Table titled '深圳证券交易所股票成交' showing daily trading volume and turnover for the Shenzhen Stock Exchange.

Table titled '每日指数市场指标' showing daily market indicators for various indices, including SSE, SZSE, and CSI.