

# 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 2009.7.3  
责任编辑:朱绍勇 邮箱:zhu@vip.sina.com  
电话:021-38967523 美编:胡楠

上海證券報 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	3292.38	+11.43	↑	上证综合指数	3060.25	+72.10	↑	深证成指	11970.72	+121.97	↑	恒生指数	19178.05	-200.68	↓	黄金912	238.06	+1.92	↓	1.4元	6.8309	+0.0038	↑
上证100	3022.79	+16.32	↑	上证100指数	732.706	+112.10	↑	上证50指数	937.02	+9.66	↑	恒生国企指数	2572.43	-16.62	↓	9793E	40130.00	-150.00	↓	1.4港币	0.95134	-0.0022	↓
上证200	3001.80	+14.03	↑	上证300指数	2481.27	+22.17	↑	中小板指数	4420.11	+1.84	↑	恒生中资企业指数	12971.89	+19.28	↑	9790E	3678.00	-17.00	↓	100日元	7.2761	0.0134	↓
中证全指	1281.16	+10.02	↑	上证新股指数	186.37	+1.43	↑	创业板指数	508.84	+0.84	↑	恒生国企综合指数	2767.17	+2.97	↑	9791E	7372.00	-82.00	↓	1欧元	9.9200	0.0089	↑
中证转债100	1248.82	-8.39	↓	上证基金指数	4170.39	+34.70	↑	创业板基金指数	4109.47	-53.14	↓	恒生中国指数	577.78	+2.58	↑	9792E	4221.00	-16.00	↓	1英镑	11.2544	0.0011	↑

## 石化双雄领军 股指再创反弹新高

◎本报记者 杨晶

沪指攻克 3000 点后市场热情延续,两市股指昨日再创新反弹新高,沪指放量站上 3060 点,深成指也直逼 12000 点大关。石化双雄代表的权重股继续领军,两市成交突破 2700 亿元,刷新一月以来的新高。

承接前日的强势,昨日沪深股指跳空高开并震荡走高,盘中获利回吐压力一度逢高释放,不久后场外资金入市又再托高股指。截至收盘,上证综指上涨 1.73%,报 3060.25 点,盘中创年内新高 3062.56 点,深证成指上涨 1.03%,报 11970.72 点,盘中最高达 11987.26 点,沪深 300 指数上涨 1.37%,报 3282.36 点,盘中摸高 3285.09 点。

场内场外资金十分活跃,昨日两市合计成交额突破 2700 亿元,创近一个月以来的新高,其中沪市成交额高达 1835.9 亿元。市场人士分析,申购桂林三金的 4500 亿资金昨日解冻,由于中签率过低,部分资金或放弃申购第二只新股,重新回到二级市场。另一方面,除了多数机构看多后市,昨日市场还传闻 6 月固定资产投资增速或将创历史新高,市场对宏观经济复苏积极的预期再被推高。

盘面上看,股指如此快速地上涨,仍归功于权重指标的领头活跃。中石油上涨 3.29%,为昨日上涨 52.10 点的上证综指贡献了 13.42 点。同属煤炭石油板块的中石化上涨 3.9%,中国神华、中煤能源均上涨逾 4%。连续多天领涨的保险股中国太保、中国平安分别上涨 6.13%、5.18%。紫金矿业盘中冲击涨停,收盘大涨 7.36%,银行股中建设银行上涨 2.58%。

资金介入主导了权重股的强势。据大智慧赢富数据统计,昨日煤炭石油板块资金净流入额高达 13.7 亿元,资金主要流入“石化双雄”、西山煤电。有色金属板块、保险股也分别获 5.7 亿元、2.3 亿元资金的净流入。

相比之下,冲高乏力的商业连锁、银行股、计算机、电器、酿酒食品板块,遭遇了主力资金的净流出,且

净流出额均在 2 亿元之上。其中,资金主要流出的银行股中,民生银行、招商银行靠前。

虽然权重股主导行情格局仍在,但前期连续大涨的地产股昨日已出现分化,银行股多数也冲高受阻,而曾一度沉寂的有色金属、新能源等板块再度活跃,板块轮动特征亦十分明显。长江证券认为,大盘仍将在 3000 点附近反复震荡,投资者可对已获收益及时兑现,后期关注中报业绩可能超预期的个股。

而高华证券昨日指出,宽松的流动性状况仍有利于推动市场表现,可能低于预期的中报业绩、投资者对 A 股 IPO 重启的担忧,或会在短期内打压市场情绪,但同时也创造出战略上合理的买入机会,推荐受内需影响较大的周期型股票以及表现落后的价值型股票。

## 市场热捧有色股 机构态度谨慎

◎实习记者 钱潇隼

在市场资金热情追捧下,昨日有色金属板块又一次在板块涨幅榜中名列前茅,恒邦股份、东阳光铝等多家个股均以涨停报收。但记者采访发现,不少机构对有色金属持谨慎态度,有分析师指出,估值过高、缺乏基本面支撑等原因使有色股的走势显得有些“非理性”。

市场热情不减

5 月份我在 38 元左右买了山东黄金,后来股价就一直往上蹿,前一阵涨到了 48 元,我就抛了,可没想到股价还是一直往上走,卖出第三天我又忍不住再追进去。到现在股价涨到 64 元了,我坚定持有,总体感觉是黄金股跌不下去呀。”一位老股民喜笑颜开地对记者说。

除了散户的热情追捧,在大宗交易意向申报平台上也可以明显感



尤雷雷 制图

受到市场对部分黄金股的看好情绪,其中,最具代表性的个股当属紫金矿业。统计数据显示,自 6 月以来,大宗交易意向申报平台上共有 34 条紫金矿业的买入意向信息,相当于日均一条。其中一位买方资金接连 19 日发布买入意向,买入价格也逐日上调,求购之心足见一斑。

与此同时,持有筹码的投资者“惜售”现象也很明显。到目前为止还没有成交过,股价在涨,大家都不肯卖啊。”一位买方人士表示。记者采访了大部分在大宗交易平台申报买入意向的投资者,发现申报后成交的买卖寥寥无几,而最主要的原因是卖盘不足。

在市场对有色金属的偏爱下,昨日相关板块再度大涨,尽管大盘盘中震荡,但黄金股指数稳步走高,长时间位居涨幅榜第一,而有色金属板块指数也紧随其后。截至收盘,板块内恒邦股份、东阳光铝、贵研铂业 3 家个股涨停,三分之一个股涨

幅超过 3%。

尽管收盘有色金属类板块涨幅被保险、煤炭石油等板块反超,未能排名第一,但从资金流向上也能看到市场对它们的热衷程度。大智慧 superview 数据显示,昨日主力资金净流入板块中,有色金属板块排名第二,仅次于煤炭石油板块。其中主力资金资金增仓明显的股票有紫金矿业、荣华实业、恒邦股份。

机构态度谨慎 风险预期加强

通胀预期、黄金的避险功能等因素促使市场看多有色金属板块,特别是黄金股,但这不一定是理性的行为。”国泰君安策略分析师翟鹏表示。

尽管市场对有色金属板块依然热切看涨,但多数机构研究部门却持不同态度,包括长江证券、国泰君安、中投证券等多家机构都在其研

究报告中对有色金属板块的后市态度谨慎。

翟鹏认为,有色金属等大宗商品是全球定价,由美联储的货币政策和美元走势决定。如果未来通货膨胀的势头显现,美联储很可能收缩货币政策,带来中长期的价格调整。预计年内大宗商品的价格走势将会先涨后跌,目前黄金价格已处于历史高位,后期风险将会很大。对于 A 股市场的黄金股的持续走强,他认为,金价没有上涨,但股价却持续上涨,黄金股的走强并没有足够的的基本面支撑。中金黄金和山东黄金有资产注入概念,但其涨幅已近乎于非理性,可能被市场内部分人士操控。

而银河证券有色金属行业分析师周卓玮也认为,目前黄金股的股价已反应了未来金价 20% 的升值预期,大部分有色金属股价隐含的产品价格水平过高,短期内存在较大的调整压力。

## 港股“下半场”跌 200 点开局

◎本报记者 时娜

上半年战绩辉煌的港股,“下半场”开局却出师不利。因外围股市周三普遍走强而出现的补涨行情如昙花一现,恒指在获利盘逢高即沽”的打击下节节败退,如虎头蛇尾的收官战一样,在午后丢失了盘初逾 2% 的全部涨幅,以下挫 200 点的大阴线拉开了港股下半场的序幕。

在热钱的推动下,港股第二季度暴涨 35%,创出 1993 年第四季度以来最大季度升幅的骄人成绩,如今流动性依然充裕,港股下半场能否如上半年般涨势如虹呢?市场分析人士普遍预期,下半年难以再现第二季的升势,第三季度很有可能出现调整,但相信大市在第四季度会出现好转,对下半年的整体表现依然有信心。

国泰君安(香港)首席策略员蒋有衡表示,由于指数点位已高,市场气氛趋于看跌,加上投资者担心将于第三季度公布的中期业绩

不尽如人意,因此港股本季估计会以震荡下行为主。但他依然相信港股在今年下半年有机会突破 20000 点,甚至可挑战 22000 点。

至于短线,中银国际研究部副总裁白初表示,由于内地股市表现凌厉,加上市场流动性依然充裕,即使港股短期跌穿 18000 点关口,最多跌至 17500 点附近便可组织反弹。

盘面上,两大权重股汇丰控股与中移动昨日成为大市下跌的罪魁祸首,收市分别下跌 2.59% 及 1.87%,共同拖累指数 103 点。另一大电信股中国联通也下跌了 3.4%。香港本地地产股也沾压沉重,太古 A 与恒隆地产位居蓝筹股跌幅榜前二甲,分别重挫 6.59% 及 4.48%。但分析师却普遍看好地产股下半年的表现,认为地产股可能会在即将出现的通胀中受惠。中资金融股昨日则逆势走高力撑大市表现,涨势最劲的中国平安收市上升 3.33%,中国银行、交通银行中国人寿及建设银行皆收于红盘。

## “分销商”出货 宁波韵升大跌 5%

大股东套现 3.8 亿元,承诺未来一年内不再减持

◎本报记者 张雪

宁波韵升今日发布公告称,其大股东——韵升控股集团 7 月 1 日通过大宗交易减持 1978 万股,加上 5 月份减持的 1978 万股,韵升控股累积套现约 3.8 亿元。在 10 个“分销商”的争相出货中,宁波韵升昨日大跌 5%。好在其大股东做出未来一年内不再减持的承诺,后市影响该股股价的负面因素减少。

分销商出货引发大跌

7 月 2 日,宁波韵升出现异动,以 5% 的跌幅收出一根长阴线,位居两市跌幅榜第二位。全天成交金额放大 25%,换手率更是高达 14%,创下几年来的最高。是什么原因引发了该股昨日的大跌?大宗交易系统可以看出端倪。7 月 1 日,宁波韵升在大宗交易平台上以 10.6 元成交了多达 18 笔交易,合计成交量为 1978 万

股,占公司总股本比例为 4.998%。这 18 笔交易的卖方全部为光大证券总部,而这批筹码被国泰君安总部、安信证券总部、华泰证券零售客户服务中心、宏源证券上海浦北路营业部、南京证券南京大钟亭营业部、东吴证券上海陆家浜路营业部、齐鲁证券上海赤峰路营业部、金元证券深圳上步南路营业部、财通证券杭州体育馆营业部和万和证券成都体育场路营业部一共 10 家机构瓜分。

一位大宗交易的专职炒手向记者介绍,买方席位同时出现多个营业部,通常属于筹码较多,一家“吃不下”,分销给多个买家。但这种做法的问题在于第二天买方都害怕对方的抛售导致股票下跌,而争相出货。也正是这个原因,宁波韵升在 7 月 2 日出现了大幅下跌。

大股东减持 10% 股份

宁波韵升今日发布的公告显示

7 月 1 日成交的 18 笔大宗交易,均为其大股东——韵升控股集团所抛售。这已经是该公司 5 月份以来的第 3 次减持行为,加上 5 月份减持的 1978 万股,韵升控股累积抛售宁波韵升 3956 万股,套现约 3.8 亿元,持股比例由 48.97% 下降至 38.97%,减持后,依然为宁波韵升的第一大股东,持有 15425 万股。

韵升控股集团表示,减持目的是为了其满足投资项目资金需要,改善财务结构,在未来 12 个月内将不再继续减持宁波韵升。业内人士指出,这样的承诺使影响该股的负面因素减少,后市股价有望企稳回升。从一季报看,上投摩根双息平衡混合型基金、银河稳健基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型基金、中银中国精选混合型开放式基金和中银收益混合型基金等 6 只基金纷纷新进宁波韵升。有机构指出,混合动力汽车电池是该公司未来最大的亮点。

新股发行动态					
代码	股票简称	申购日期	申购价	发行总量(万股)	上市日期
002277	家润多	7月8日	—	5000	—
002276	万马电缆	7月2日	11.50	5000	—
002275	桂林三金	6月29日	19.80	4600	—

## 五成九机构短线继续看多

东方财富网统计了 41 家机构对周五大盘走势的看法。多数机构认为,超跌的航天军工、新能源等热点展开补涨,说明短期做多动力依然充沛,多头实力仍然强大,能够持续推动蓝筹板块上扬,从而维持指数稳定上升,也可以不断挖掘新的炒作热点,积极调动市场参与热情。调查显示,五成九机构短线看多,两成七看平,一成五看空。

招商证券等 24 家看多机构认为市场在突破 3000 点关口后开始加速上行,成交量较前一交易日放大近一成半。石化双雄涨幅均超过 3% 为沪指的上涨贡献不少,几大保险股近期的连续上涨更是抢眼。大盘股的活跃不断深化及轮动成为此波上涨行情的主要推动力,市场短期仍有机会震荡上行。

宁波海顺等 6 家看空机构认为实体经济的恢复依旧迷离,天量信贷的去向令人担忧,外围形势的不乐观,都进一步使得后市行情的发展让人扑朔迷离,大盘经过连续上涨之后,做多资金已经较为疲乏,而伴随着大小非解禁高峰的到来,做空资金很可能会卷土重来。因此,大盘在成功突破 3000 点后或将面临中线的调整。

森洋投资等 11 家看平机构认为股指跳空高开,沪综指日 K 线收光头光脚中阳线,各项技术指标良好,市场成交量也显著放大,强势特征非常明显,但突破 3000 点的有效性有待确认;且当前市场进入高估值风险区域,估值压力明显;二八现象不时发生也预示着风险的加大,未来股指出现冲高后大幅震荡的概率在增大。(方)

## 权市突现补涨行情

周四,沉寂已久的权证市场喜迎艳阳天,所有认购权证均收红盘,且大幅跑赢正股,日涨幅超过 10% 的品种有两只。成交方面,昨日权证总成交额为 236.55 亿元,较前日剧增 2 倍。

今年以来,A 股市场一路高歌,与之形成鲜明对比的是,作为看涨性质的认购权证表现平淡,甚至最近两周,日成交额多数时间不足百亿,迭创新低。然而,在昨日经历小盘股、大盘蓝筹轮番表现之后,权证昨日终于出现补涨行情。

深市权证中,小盘品种国安 GAC1 一马当先,大幅飙升,尾盘涨幅一度逼近 20%,收盘前有所回落,日涨幅仍高达 15.66%,领涨权市,而正股日涨幅仅有 4.63%。中兴 ZXC1 上涨 6.46%,中兴通讯仅微涨 0.10%。“宋日轮”阿股 EJC1 表现较为逊色,仅上涨 1.84%。

交运板块,中远 CWB1 尾盘发力,涨幅一路攀升至 13.12%。深高 CWB1 和赣粤 CWB1 分别上涨 7.74% 和 6.60%,正股日涨幅分别为 1.18% 和 1.99%。大盘股方面,石化 CWB1 大涨 5.20%,宝钢 CWB1 在正股收绿的情况下仍有 2.91% 的日涨幅,江铜 CWB1 上涨 1.69%。此外,上汽 CWB1 和青啤 CWB1 表现不俗,分别有 9.00% 和 6.77% 的日涨幅。(平安证券综合研究所)

## 西部证券: 三季度市场将震荡上行

西部证券昨日发布三季度投资策略报告时指出,未来宏观经济将持续复苏,预计三季度市场将继续震荡上行,沪深 300 指数主要波动区间为 2700 点至 3400 点,建议继续提高仓位,在震荡调整中积极增持。

西部证券对市场中长期持相对乐观的态度,宏观经济中期向好的趋势正变得更为明朗,外需环境继续好转,国内房地产投资将持续复苏,而且国内目前可能正站在居民消费扩大的拐点之上。

分析师段安康认为,三季度股市将继续震荡上行,沪深 300 指数主要波动区间为 2700 点至 3400 点。建议投资者继续提高仓位,在震荡调整中积极增持。在行业选择方面,建议关注金融服务、食品饮料、医药、品牌服装、商业零售、房地产、软件及 IT 服务、稀缺资源以及节能减排与新能源等。(杨晶)

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	涨跌幅	平均 市盈率	换手率	振幅
上证 180	7241.98	7267.96	7363.79	7267.59	7357.08	115.10	1.58	24.66	—	—
上证 50	2440.90	2448.04	2491.28	2447.94	2481.07	40.17	1.64	23.80	—	—
上证综指	3008.15	3015.08	3062.56	3015.08	3060.25	52.10	1.73	26.20	—	—
A 股指数	3157.77	3165.04	3215.04	3165.04	3212.59	54.82	1.73	26.26	—	—
B 股指数	193.95	194.39	195.40	193.95	195.37	1.42	0.73	16.80	—	—
红利指数	2387.14	2396.60	2412.01	2382.80	2409.62	22.48	0.94	—	—	—
新债指	2553.35	2559.23	2599.80	2559.23	2597.75	44.40	1.73	—	—	—

上海证券交易股票成交										
项目	成交股数 (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	上涨家数	下跌家数	平家数	振幅
上证 180	8,560,510,947	112,123,176,649	—	—	—	180	127	45	8	—
上证 50	5,048,585,790	61,974,583,036	—	—	—	50	36	11	3	—
总计	16,210,128,442	184,226,028,986	15,729.24	164,549.19	66,956.91	897	545	296	56	—
A 股	16,100,676,468	180,705,880,580	15,604.86	163,886.58	66,307.37	844	509	284	51	—
B 股	109,451,974	520,148,406	123.37	662.60	649.54	53	36	12	5	—

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	涨跌幅	平均 市盈率	换手率	振幅
成指	11,848.75	11,875.86	11,987.26	11,859.07	11,970.72	121.97	1.02	—	—	—
综合指数	977.46	980.74	987.02	977.63	987.02	9.56	0.97	36.13	—	—
A 股指数	1,026.37	1,029.88	1,036.40	1,026.55	1,036.40	10.03	0.97	36.86	—	—
B 股指数	504.00	504.01	508.94	503.33	508.94	4.94	0.98	117.79	—	—
深证 100 指数	3,961.53	3,973.90	4,005.18	3,963.52	4,003.23	41.70	1.05	—	—	—
中小板指数 P	4,398.17	4,412.12	4,450.11	4,405.77	4,450.11	51.94	1.18	—	—	—
新股数	4,245.22	4,260.19	4,289.05	4,245.10	4,289.05	43.83	1.03	—	—	—
深证创新	5401.05	5416.90	5450.61	5394.49	5448.95	47.90	0.89	—	—	—

深圳证券交易所股票成交										
项目	成交股数 (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	上涨家数	下跌家数	平家数	振幅
成指	1,307,576,180	19,068,780,754	—	—	—	50	36	13	1	—
中小板	1,296,925,901	19,905,839,634	689.74	10283.55	4494.34	273	186	71	16	—
总计	7,831,928,549	85,333,172,212	3,674.82	43,423.29	26,608.54	784	519	217	48	—
A 股	7,717,598,292	84,875,481,208	3,525.02	42,638.81	25,831.80	729	478	207	44	—
B 股	114,330,257	457,690,904	149.80	784.48	776.74	55	41	10	4	—

每日指数市场指标					
项目	收盘	上年收盘 市盈率	近四年 市盈率	近五年 市盈率	市净率
上证综指	3060.25	26.20	25.95	3.35	—
上证 50	2481.07	23.80	24.62	3.32	—
上证 50	2481.07	23.80	23.62	3.24	—
沪深 300	3282.36	25.59	25.65	3.39	—
深证成指	11970.72	31.98	33.45	4.14	—
深证 100	4003.23	34.17	36.21	4.03	—
中小板指	4450.11	33.31	33.98	5.05	—