

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 星期二 2009.7.14
责任编辑:朱绍勇 邮箱: zhuzh@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			上海证券交易所			深圳证券交易所			香港证券市场			内地期货市场			人民币汇率		
沪深300	3098.31	+2.01 ↑	上证综合指数	3060.56	-75.58 ↓	深证成指	12990.67	-16.43 ↓	恒生指数	17254.63	-153.79 ↓	黄金912	226.10	-0.85 ↓	1美元	6.8320	+0.0007 ↑
上证100	3429.90	+1.10 ↑	上证100指数	3429.90	-112.59 ↓	上证50指数	4639.32	-33.91 ↓	恒生国企指数	10279.25	-61.59 ↓	7月期	35920.00	-23.00 ↓	1港币	0.8915	+0.00009 ↑
中证100	3428.63	+1.05 ↑	中证100指数	3428.63	-71.59 ↓	中小板指数	4639.32	-33.91 ↓	恒生国企指数	10279.25	-61.59 ↓	10月期	35200.00	-23.00 ↓	100日元	7.3520	+0.0100 ↑
中证全指	3277.99	+1.21 ↑	中证全指指数	3277.99	-6.88 ↓	创业板指数	3076.52	-8.25 ↓	恒生H股企业指数	10766.66	-107.88 ↓	12月期	68840.00	-68.00 ↓	1欧元	9.5684	-0.0110 ↓
中证转债100	1213.18	-5.30 ↓	中证转债指数	4185.04	-49.69 ↓	创业板指	4097.62	-36.40 ↓	创业板指	577.382	-1.88 ↓	1英镑	11.0730	-0.0542 ↓			

恒指跌 454 点逼近 17000 点大关

◎本报记者 时娜

美国消费信心跌至4个月以来最低,引发了市场对经济复苏步伐放缓的担忧,导致外围股市在美股的带领下全线下挫,拖累港股暴跌近500点创5月26日以来新低。分析人士认为,摩根大通、谷歌与通用电气等公司本周将发布财报,而在上周雪佛龙发布盈警的阴影下,美股短期内或将持续承压,可能会引发港股市场上部分短线投资者出逃,港股本周或将延续近周震荡下行的走势,但预计恒指在17000点仍有较强支撑。

有财经评论员表示,昨日港股急

跌源自市场传出有部分资金流出香港。野村国际指出,过去两个星期,外资开始将资金撤出亚洲区;而大和证券的报告也显示,资金全方位从环球股市流出。截至周三(7月8日)止一周,环球股票基金净流出19亿美元,中国股票基金上周净流出4.24亿美元。分析人士指出,港股昨日成交并没有突然放大,相信“资金流出”只是大户用沽货的借口,预计本周恒指在17000点仍有不俗的支持。

元元证券(香港)首席策略员杜丹认为,从美国经济刺激政策的规模和力度来看,前期资金远远没有完全到位,加上美国经济自身规模庞大,

要完全扭转衰退局势需要时间,因此单单从失业情况就否定政策效果并不符合实际;此外,从全球股市和商品走势来看,目前的回调是对前期资产价格过快反弹的一种修正,但长远来看资产配置的趋势仍将是国债市场向股票和商品市场的流动,美股的下跌幅度有限。在经济复苏趋势没有改变之前,短期调整为中线布局提供了机遇。中资金融股和地产股仍是关注重点。

昨日,港股跟随外围股市小幅低开,在内地股市跳水的刺激下跌幅和力度来看,前期资金远远没有完全到位,加上美国经济自身规模庞大,

17186点,尾盘略为企稳,仍暴跌近500点收市,创5月26日以来新低。截至收盘,恒指报17254.63点,跌453.79点,跌幅2.6%;国企指数报10279.25点,跌295.17点,跌幅2.79%;红筹指数报3572.03点,跌107.66点,跌幅2.93%。市场依然弥漫着浓厚的观望气氛,大市全日仅成交525.5亿港元。

盘面上,成份股除香港本地公用股外,其余全线下挫,其中地产、金融及商品类股领涨。在经济复苏前景不明及内地可能会微调货币政策的双重担忧打击下,香港本地地产股及中资地产股均遭受重挫,成为昨日大市

下跌的火车头。恒生地产指数收市下跌2.87%,成份股的跌幅普遍在2%至5%之间。中资地产股世茂房地产与富力地产也分别下跌了4.94%及3.9%。中资金融股也普遍下挫了2%至4%。石油石化股则因油价下跌跌成重灾区,中海油、中石油及中石化跌幅在2%至3.5%之间。国际油价在过去的8个交易日中有7天收跌,8天中的累计跌幅超过16%。但新股继续涨势如虹,高控股虽因市况不佳午后涨幅大幅收窄,但其收市价2.51港元仍较招股价2.27港元高10.57%,不计手续费,每手账面赚480港元。

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
601668	中国建筑	7月22日	—	1200000	—
601107	四川成渝	7月15日	3.60	50000	—
002277	家润多	7月8日	19.58	5000	—

四成四机构短线看空

周一两市呈反复震荡格局,以银行股为首的权重股集体走软是导致股指调整的主要原因,沪指回落至10日均线区域,大盘震荡但个股仍有较高的活跃度。东方财富网统计了41家机构对周二大盘走势的看法,其中三成二看多,两成四看平,四成四看空。多数机构认为,市场在携量越过3000点后,市场多空分歧明显加大,尤其是以银行股为首的主流品种获利回吐,显示大盘已步入消化整理期,市场风格也开始转换。大盘震荡,个股板块活跃将是近期市场的主要特征。

联讯证券等13家看多机构认为,大盘股的发行不会造成资金面紧张,其影响最终也只是心理层面,大盘短线回调后再度选择向上的概率较大。

上海金汇等18家看空机构认为,上证指数似乎在3100点有构筑小双头形态嫌疑,倘若成交量随后大幅萎缩,则市场面临较明显的一次调整。

元元证券等10家看平机构认为,个股的短线机会依然活跃,股指出现一定程度的杀跌不可怕,短线不太容易出现大跌的局面。(方才)

国都证券:重点配置资产资源

◎本报记者 马婧妍

国都证券2009年中期策略会11日在京召开。国都证券认为,中国经济稳步回暖的趋势已经确立,流动性宽松的局面也有望持续,预计下半年上市公司业绩同比增速逐步提升,全年A股公司业绩增速可达12%到14%,股指下半年将呈现整体宽幅震荡格局,沪指合理运行区间为2500点到3300点,但由于估值提升空间有限,以及对明年经济表现的顾虑,市场先扬后抑的可能性较大。

国都证券认为,下半年国内信贷宽松的政策有望延续,同时投资将继续保持强劲态势,由于房地产复苏格局已经确立,经济稳步回升的趋势较为明确。但由于过快的投资不具备可持续性,出口很难在短期内明显恢复,同时短时间内消费无法带来超预期贡献,预计明年上半年经济仍面临回落压力,最终将呈现W型走势。

“2009年A股业绩增速预计在12%到14%,下半年上市公司业绩同比增速将逐步提升,有利于提振投资者信心。与此同时,充裕的流动性与逐步增强的通胀预期也会对A股估值构成支撑。”国都证券表示,也同时提出,不可高估流动性对股市上行的推动作用,由于持续上涨已使估值提升空间有限,明年经济表现也存在隐忧,市场或呈先扬后抑。

基于此,国都证券对下半年的A股市场持谨慎乐观的判断,认为市场呈现宽幅震荡的可能性较大,预计上证综指合理运行区间为2500点到3300点。

在配置策略上,国都证券建议关注经济复苏与通胀预期两条投资主线,提出金融地产、能源资源、节能创新、消费回暖四大行业主题,认为随着通胀预期不断增强,资源、资产类行业将成为抵御通胀的首选品种。

国都证券建议超配银行、保险、券商、房地产、煤炭、有色金属、食品饮料、商业零售等行业。并给出了下半年看好的十家公司,包括兴业银行、深发展A、保利地产、滨江集团、西山煤电、天马股份、中金岭南、青岛软控、酒鬼酒、四只狼。

指数回调难掩个股赚钱效应

◎本报记者 马婧妍

受蓝筹股走势低迷的拖累,沪深股指昨日双双小幅下跌,沪指失守3100点,但中小盘股持续活跃,收涨个股甚至多过前一交易日,使市场的赚钱效应得以维持。尽管沪指仅在3100点“一日游”,但市场人士对后市看法仍然偏向乐观。

昨日中国建筑发布A股招股书,预计融资规模426亿元,成为去年来A股最大规模的IPO。早盘两市股指在二级市场资金或将大规模抽离的担忧中双双低开,沪指开盘宣告失守3100点,盘中受制于权重股的表现,沪指全天维持绿盘窄幅震荡,尾盘加速下跌;深市表现略强,早盘一度冲上红盘。经过上周的风格转换,本周中小盘股、题材股仍然逞强,中小板综指昨日小幅低开,全天震荡上行,再度收红并创出反弹新高。

截至周一收盘,上证综指报3080.56点,跌33.37点,跌幅1.07%;深证成指报12660.55点,跌45.46点,跌幅0.36%;沪深300指数报3361.01点,跌37.30点,跌幅1.10%;中小板综指报涨0.96%。两市上涨个股近1000只,板块指数红多绿少。昨日两市合计成交2689亿元,比上周五略微缩量。

尽管股指回调了,但从前期的涨指数不涨个股,到现在的涨个股



上证综指连收两根阴线 尤靠靠 制图

不涨指数,投资者得到的实惠可能更大。”某中小型券商自营部门人士表示,上试3100点后,股指短期回调是以轮动的方式展开的,中小盘股大面积补涨,对普通投资者来说,赚钱效应甚至好过指数受少数大盘股带领频频向上突破的时期。

多数分析人士认为,经过两个交易日的调整,沪指已经回到10日均线附近,短期看可能仍有惯性下空间,预计前期引领股市节节冲高的权重股会面临横盘洗筹,导致指数表现疲软,但此时中小盘个股可重回舞台,概念股的走势也不会受制于指数。

对于调整幅度,市场人士也保持了较为一致的看法。去年单边下跌的市场行情今年肯定不会再见到了,不论是短期震荡,还是中期调整,幅度都不会很深,市场会有自己的分寸。”某创新类券商策略分析师表示。

也有分析人士表达了更加乐观的看法,认为沪指在10日均线附近,

深市在5日均线附近的支撑力很强,在二季度经济数据可能报喜的情况下,大盘股走势也将得到提振,即使中小盘股补涨行情结束,大盘股也能接棒继续展开有效轮动。

近期个股普涨的格局使投资者操作难度有所降低,券商分析人士建议,未来一段时间,投资者可寻找前期调整充分、均线粘合、基本面较好的个股进行操作,同时关注题材股的短线机会,但为防止经济数据出台后个股回调的风险,仍需控制仓位。

高换手大震荡 三金万马双双回调

◎实习记者 钱潇隼

上周五上市的桂林三金和万马股份在经历了上市首日的爆炒后,本周双双以接近跌停价开盘。随后两只个股小幅震荡回升,然而在开盘一个小时后,突然涌入大量买单,将股价拉升到全日最高点。分时图显示,在10点30分之后的15分钟内,桂林三金和万马电缆分别成交了8729万元和7414万元,约占当日总成交金额的15%左右。此后两个个股在抛盘打压下持续震荡走弱。

从个股看,桂林三金较上市首日回调幅度明显,全日在绿盘运行,最终收报33.07元,大跌8.16%,跌破首日均价35.26元。万马电缆表现略强,盘中一度冲击7%的涨幅,但最终收报于25.42元,下跌1.97%。

在股价回落的同时,两家个股盘中均出现大幅震荡和高换手,桂林三金振幅9.91%,换手率为43.56%;万马电缆振幅达17.01%,换手率高达53.63%,显示资金炒作力度大,市场分歧明显。

首单两只股票高换手、高震荡的背后,是各路游资的积极炒作。对比近两日交易所龙虎榜可以发现,不少游资采取了在上市首日买入,第二日卖出的操作策略。

数据显示,万马电缆上市首日买入前五营业部,昨日又集体出现在卖出前五席上,且一买一卖金额接近。建银投资深圳深南中路营业部、国信证券深圳泰然九路营业部、银河证券厦门美湖路营业部、招商证券深圳益田路免税商务大厦营业部、国信证券上海北京东路营业

部5家营业部,于上周五出现在万马电缆买入前五位,合计买入金额3833万元,而昨日,同样的5家营业部又集体成为卖方前五位,合计卖出金额3767万元,单看各家营业部也可以发现买卖数量极为接近。

在桂林三金的买卖前五中,也出现了同样的现象。位列上市首日买入第二和第四位的建银投资郑州纬五路证券营业部、招商证券深圳益田路免税商务大厦营业部当日合计买入桂林三金1625万元,而这两家营业部昨日却位列卖出前两位,合计卖出1639万元,与首日买入金额十分接近。

那么炒新游资是否获利丰厚?对于盘中冲击7%涨幅的万马电缆,可以推测游资获利机会相对较大,但对于上市第二日未能翻红,跌破首日均价的桂林三金而言,要在

炒新中博取较大收益,无异于火中取栗。

新股发行改革后,发行价隐含的市盈率较以前提高了,上市溢价幅度应该相应缩窄,首日爆炒新股的风险也会随之增加。”长江证券分析师叶颂涛指出,如果不考虑首日溢价因素,桂林三金的合理股价应该在18至20元之间,考虑它是重启IPO第一单,那么20至25元的股价也算合理,但是从实际表现来看,桂林三金目前的估值水平已经完全脱离可比公司的估值范围,尽管短期内可能还会收到资金炒作影响,但股价迟早会回归合理范围。

对于万马电缆,申银万国分析师林瑾也持相同观点,她指出,万马电缆的市盈率已远超60倍,中线回调压力会很大。

上海证券交易价格指数						上海证券交易股票成交						深圳证券交易价格指数						深圳证券交易股票成交						每日指数市场指标												
项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	项目	成交股数(亿股)	成交金额(亿元)	发行总额(亿股)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	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)	项目	收市	上升股数	下跌股数	平盘股数								
上证180	7538.84	7490.98	7528.85	7421.94	7425.47	上证180	7,267,481,685	92,815,812,061	-	-	180	72	97	11	成份指数	12,706.01	12,705.48	12,795.38	12,640.51	12,660.55	成份股	1,197,374,757	16,719,280,112	-	-	50	19	27	4	上证综指	3080.56	2630	2601	3.38		
上证50	2519.08	2500.65	2507.21	2466.40	2467.49	上证50	3,989,450,152	48,777,164,822	-	-	50	9	41	0	A股指数	1,042.80	1,041.65	1,055.64	1,038.97	1,047.07	A股	1,577,640,380	24,069,978,999	697.48	1108.14	4737.89	275	193	70	12	上证100	7425.47	2450	2445	3.30	
中证100	3113.93	3098.96	3112.88	3076.30	3080.56	中证100	1,095,911	1,094,669	1,091.86	1,091.67	1,006.67	4.76	4.35	39.17	B股指数	512.77	512.49	512.80	506.25	507.52	B股	1,577,640,380	24,069,978,999	697.48	1108.14	4737.89	275	193	70	12	上证50	2467.49	2341	2321	3.19	
A股指数	3268.94	3253.16	3267.78	3229.33	3233.82	A股	15,682,885,709	173,016,305,116	15,782.90	165,715.11	76,389.82	897	537	324	46	深证成指	12,706.01	12,705.48	12,795.38	12,640.51	12,660.55	深证成指	8,284,170,783	92,934,156,175	3,334.54	45,459.82	27,587.89	731	468	220	47	上证300	3361.01	2572	2575	3.41
B股指数	198.85	198.76	199.68	197.54	197.98	B股	15,602,961,591	172,577,000,299	15,659.36	165,043.93	76,131.71	844	503	299	42	A股	8,190,941,341	92,556,279,028	3,334.54	45,459.82	27,587.89	731	468	220	47	深证成指	12660.55	3395	3551	4.38						
红利指数	2570.45	2560.00	2577.79	2542.29	2543.72	B股	79,924,118	439,304,817	123.53	671.18	658.10	53	24	25	4	B股	93,229,532	377,877,147	149.80	781.44	773.66	55	14	37	4	上证100B	4246.04	3635	3849	4.28						
新债指	2,642.97	2,630.09	2,641.85	2,610.48	2,614.10																	中小板指	4630.12	3477	3549	5.27										