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

markets
市场

A1

星期三 2009.7.15
责任编辑:朱绍勇 邮箱:zhuzi@vip.sina.com
电话:021-38967523 美编:许华清

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	3451.75	+93.7↑	上证综合指数	3145.16	+84.60↑	深证成份指数	12991.06	+330.52↑	恒生指数	17885.73	+631.10↑	黄金912	202.35	+1.76↑	1美元	6.8332	+0.0012↑
中证100	3459.41	+104.52↑	上证180指数	7644.59	+219.12↑	深证综合指数	1058.90	+27.68↑	恒生综合指数	2523.20	+93.99↑	铜909	59720.00	+320.00↑	1欧元	9.6135	+0.0146↑
中证200	3491.76	+105.43↑	上证50指数	2548.77	+87.29↑	中小板指数	4708.33	+78.22↑	恒生中国企业指数	10651.86	+372.61↑	豆一1001	3577.00	-10.00↓	100日元	7.3455	-0.0162↓
中证全指	1227.72	+35.04↑	上证红利指数	2601.10	+78.19↑	深证B股指数	515.10	+7.58↑	恒生中资企业指数	3695.22	+127.19↑	豆油1001	6982.00	+64.00↑	1欧元	9.5615	+0.0146↑
中证香港100	1224.28	+46.90↑	上证综合指数	4869.57	+84.53↑	深证基金指数	4138.26	+44.64↑	创中指指数	576.69	+5.37↑	白银001	4114.00	-53.00↓	1英镑	11.1285	+0.0535↑

市场有效轮动 大盘再创反弹新高

⊙本报记者 马婧妤

大盘股IPO重启的利空因素很快被市场消化,昨日,沪深股指在蓝筹股集体反抽的带领下双双创出反弹新高,沪指一举收复5日、10日均线,重归3100点上方。市场人士认为,时值二季度经济数据公布前夕,市场从大盘股引领股市冲高到中小盘股活跃支撑盘面,再到大盘股补涨带动指数震荡上行的有效轮动正在形成,短期内盘面强势格局可能不会改变。

周二,沪深股指高开高走,全天小幅放量稳步回升。沪指早盘在金融、煤炭、钢铁等权重板块强势上攻的影响下涨势凌厉,开盘1分钟即告收复3100点失地,盘中持续震荡上攻。深成指尾盘表现不俗,在地产股发力的带动下显著放宽涨幅。尽管大盘股的回暖往往使中小盘股出现此消彼长的走势,但盘面显示昨日中小盘个股及概念股也有不错表现,只是涨幅略有收窄。

截至收盘,上证综指、深证成指报3145.16点、12991.06点,双双创出本轮反弹新高,日涨幅分别为2.1%和2.61%,沪深300指数报3454.75点,涨2.79%。两市板块指数悉数收红,下跌个股不足140只,沪深合计成交额2807亿元,比周一略有放大。

昨日的市场表现似乎印证了市场人士此前的乐观预期。临近二季度经济数据披露的时间窗口,大盘股重新走强或多或少显示了市场对二季度经济运行状况的乐观心态,在资金面充裕的背景下,大盘IPO重启的资金面利空因素也很快被市场消化,多数分析人士认为,目前市场大盘股和中小盘股、概念股之间的有效轮动正在形成,短期盘面强势格局很可能维持。

综合来看,中国建筑IPO的影响已被市场快速消化,四川成渝周三网上申购也未能阻止市场大幅上涨,说明目前市场整体上行的动力很足,投资者做多动能充沛,短期利空消息并不足以改变市场趋势。”一位创新类券商策略分析师表示。

他认为,本周内将公布的国民经济运行数据很可能会验证市场对于宏观经济继续好转的判断,做多资金也会趁机加速入场,使市场保持震荡上行。

也有私募人士表示,近期市场的走强是真正具有赚钱效应的走强,前期大盘股板块轮动独撑局面,无论是操作难度还是赚钱概率都较小,近期中小盘股的活跃有利于吸引更多资金进入市场,盘中显示,大小板块之间的轮动已经比较迅速有效,短期市场将不会有太多的外在压力。”他说。

招商证券分析师建议继续把握市场主流板块的机会,逢低继续关注金融、地产、钢铁、煤炭等主流品种以及中报预增个股,而那些前期调整充分的中小盘个股,特别是刚放量突破前期震荡区间品种,十分值得投资者注意。

此外,分析人士还建议投资者密切关注政策导向及流动性动向,大涨后尽量避免追高操作,同时由于处在中报披露期,最好慎选个股,以免踩中业绩地雷。

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	——

短线无一机构看空

在外围股指大涨的背景下,周二两市高开高走,以金融股为首的蓝筹股重新走强,沪指不仅收复3100点失地,而且双双刷新了反弹以来的新高,并以全天最高点收盘,市场强势格局又现。

东方财富网统计了41家机构对周三大盘走势的看法,其中八成三看多,一成七看平,无一机构看空。多数机构认为,权重股充分蓄势后重新走强,大大激发了做多人气,短线市场仍将继续向上拓展空间,未来沪指有回补去年六月初缺口的可能。

上海金汇等34家看多机构认为,周二蓝筹股的重新走强,推动市场迅速止跌回升,预计市场仍有继续走高动能。山东神光等7家看平机构认为,股指的拔高主要靠尾盘的放量上扬,还需基本面、政策面产生新的支撑,后市上扬空间尚不乐观。 (方才)

上证B指站上200点

持续高位震荡数日之后,昨日沪深B指再度放量大涨,收盘上证B指终于站上200点上方,以201.23点新高再刷反弹记录。

隔夜道指大幅反弹,带动周二沪深B股双双以接近0.3%的涨幅高开,在中路B股、锦旅B股等上海本地股的大幅拉抬下,上证B指迅速走高,午后权重股振华B股发力,大盘涨幅进一步扩大,终于将多日受制的200点收入囊中。深证B指当日涨幅也颇为可观,收盘回归5日均线之上。但由于近期调整幅度较大,并未冲击新高。

截至收盘,上证B指报201.16点,上涨1.61%,深证B指报515.10点,上涨1.49%。两市成交量出现明显放大,沪市全日成交6.29亿美元,深市全日成交4.74亿港元,均较前日放大逾四成。

盘面上,个股普涨格局再现,两市除5家个股小幅下跌,2家收平外,其余全线红盘报收。长安B受中报业绩推动,尾盘封上涨停,此外,振华B股、中路B股等6家个股涨逾5%。两市ST股表现分化,沪市两只下跌股票均为ST股,而深市涨幅前八的个股有5家ST股。

世华财讯指出,本周开始,上半年的宏观数据将陆续发布。从之前各方的预期来看,中国经济见底回升的势头并未转变,但经济复苏依然需要各方的积极努力。而从预告来看,不少上市公司中期业绩并未显著回稳。因此,短期市场继续上攻压力将较大。 (钱潇隽)

权证市场复苏渐成共识

⊙本报记者 潘圣韬

进入7月以来,低迷了近两个月的权证市场有所起色,换手率指标较6月份明显上升。 随着宏观经济转暖格局确立以及权证溢价率持续走低,权证的投资投机价值开始显现,权证市场复苏的 曙光”渐现”,这种观点最近开始在研究界形成共识。

今年上半年权证市场规模大幅萎缩,本周随着阿胶EJC1进入行权期,市场可交易权证仅剩下12只。也正是因为可投资的权证品种越来越少,权证市场活跃程度大不如前,6月权证市场日均换手率仅为52.76%,接近历史最低水平。

一边是A股市场的如火如荼,另一边是权证市场死气沉沉。据统计,6月份权证平均跑输正股达12.18%。不过进入7月后,权证市场这种低迷行情开始有所改观。本月2日权市迎来久违的大涨,超过100%的日均换手率创出两个多月来的新高。

据统计,7月以来权证市场日均换手率接近60%,较6月份的52.76%有了明显的上升。在经历上半年的 黑暗”后,权证总体的溢价率水平有了大幅的下降,同时杠杆率上升、估值趋于合理,这些都为权证市场复苏创造了条件。分析人士也较为一致认为,在宏观经济转暖格局确立的背景下,权证市场结构性投资机会将显现。

中国经济的复苏趋势在汽车与地产两大先导性产业引领下已然确立,终端消费品行业的超预期平稳以及投资高增长态势在地方政府和房地产投资承揽中央政府扩大投资接力棒后得以延续,将进一步增强我们对于经济复苏的信心。”国信证券分析师葛新元指出。因此他认为,2009年7月权证市场展望复苏趋势已经确立,重点关注低溢价和受益于经济复苏的品种。

东北证券分析师赵旭也表示,目前的共识是全球经济已经初步企稳,股市可能处于一个震荡上涨趋势。因此权证市场相对具备投资与投机价值,在经历上半年权证市场低迷后,权证市场可能迎来复苏的时期,结构性投资机会显现。

钢铁股火爆 部分机构“泼凉水”

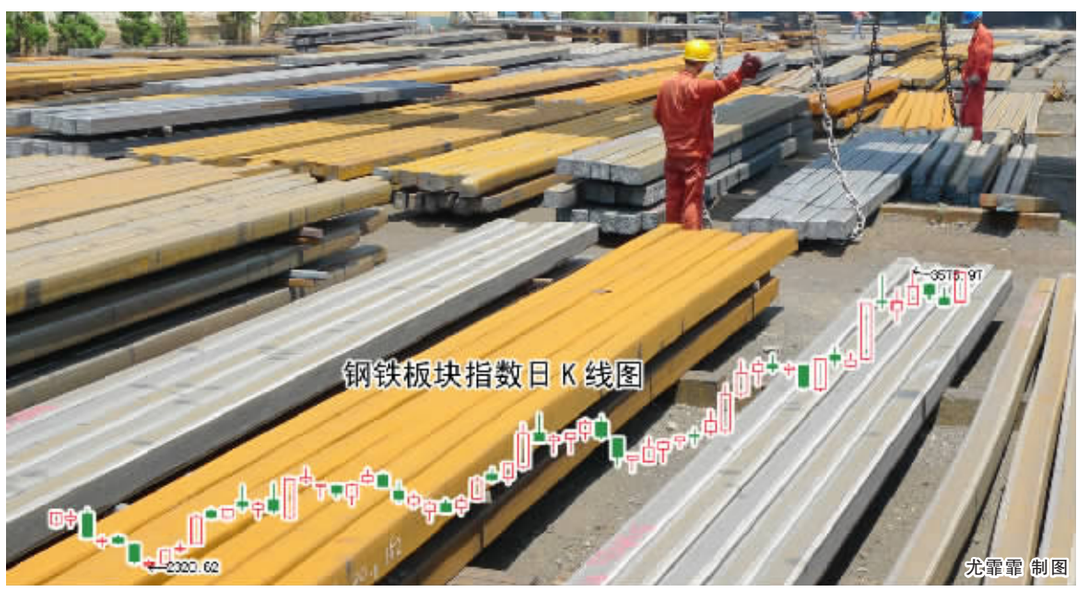
⊙实习记者 钱潇隽

7月以来已累计上涨超过16%的钢铁板块,昨日再度放量走高,板块内安阳钢铁、柳钢股份、大连金牛3家个股以涨停报收,其他个股全线飘红。随着估值的不断提升,市场越来越关心钢铁股后期是否还有上行空间。记者采访发现,环比数据回升以及钢铁价格上涨、房地产回暖拉动等预期因素使多数机构依然看好钢铁行业,但短期内估值过高也使不少机构下调了钢铁行业评级。

昨日钢铁板块小幅高开,随后在大连金牛、鞍钢股份等个股快速拉伸带动下,个股纷纷上涨,板块指数持续走高。午后涨势略有放缓,但尾盘受做多资金集结入场的推动,板块指数再度拉伸,几乎收在全日最高点。

截至收盘,钢铁板块内37家在交易个股除长力股份收平外全线飘红,涨幅超过3%的个股多达19家,安阳钢铁、柳钢股份、大连金牛均以10%涨幅封停。板块指数大涨3.95%,仅次于保险、券商,位列涨幅榜第三。全日合计成交110亿元,较上一交易日放大近五成,且一日内成交量呈现逐波放大的趋势,收盘前15分钟板块合计成交16.37亿元,占当日总成交金额的15%,显示资金入场追涨意愿强烈。

而当晚出炉的龙虎榜数据也透露出机构对钢铁股的看涨态度。当日涨停个股大连金牛因日价格涨幅偏离值达到7.90%亮相龙虎榜,在其买入前五席中共出现了2个机构席位,分别为当日买入第一和第三位,合计买入3128万元,占当日大连金牛成交总额近一成。



那么钢铁股近期大涨原因何在,未来还有多少上升空间呢?记者采访发现,多数机构认同钢铁行业基本面正在逐步回暖,环比盈利扩大,下半年房地产进一步回升将会对钢铁行业产生重大提升,同时从通胀预期考虑,钢价进一步上涨可能性较大,也会对钢铁股产生支撑。

“二季度钢铁企业盈利状况会有结构性分化,预计三季度钢铁行业整体盈利没有悬念。”第一创业钢铁行业分析师刘冰认为,可以从两个角度去看钢铁行业,一是从通胀预期的角度看,未来美元贬值,大宗商品走强,钢价趋势也将向上,特别可以关注自有矿山的资源类钢铁企业;二是建筑钢材需求回升,在上半年基础建设投入的带动下螺纹钢等建筑钢材需求已经有较大程度的复苏,而房地产对建筑钢材的需求接近建筑钢材总需求的一半,随着房地产库存的消耗,预计下半年新开工面积将开始反弹,这将大幅拉动钢铁行业盈利水平。

安信证券一位分析师也认同短期行业基本面回暖,但他同时也指出,尽管盈利环比回升,但从长期看,产能过剩、协议钢价套利机会消失、国际需求萎缩等原因使中国钢铁行业处于盈利下滑通道。考虑到目前的钢铁行业估值水平较高,包括安信证券、银河证券等机构已将钢铁行业评级下调至 中性”。

申银万国建议三季度超配券商股

申银万国研究所在近日发布的报告中建议,三季度超配券商股,认为中报业绩大幅超预期、创业板推出、佣金率竞争缓和以及招商证券、光大证券IPO使板块的投资氛围提升,是现阶段券商股上涨的主要催化剂。

申银万国指出,券商中报超预期已无悬念,预计二季度经纪业务佣金收入将环比增长30%-40%;券商自营盘二季度加仓、同时大举介入定向增发等领域,成为二季度业绩的一大亮点并为未来的业绩释放打下基础;市场的好转使行业费用收入比下降,进一步提升二季度业绩。从环比角度看,申银万国认为国元证券、长江证券和宏源证券较为出色;同比的话,宏源证券、东北证券和广发证券更胜一筹。

至于券商股三季度的投资逻辑,申银万国指出,首先是对于已完成过融资和再融资的大型券商而言,需关注IPO、创业板及融资融券等业务陆续开闸,对其业绩的增厚以及资本利用效率的提升;其次对于中小券商而言,主要关心配股带来的事件性投资机会以及创新业务政策门槛降低;参股券商主要关注上市预期、增持金融股权以及隐含估值偏低三大主题。申银万国指出,券商股整体涨幅落后于保险、银行,在中报预期的催化下,补涨时机已然成熟。 个股选择上,大券商中最看好海通证券和参股广发证券的吉林敖东;小券商中相对看好长江证券。 (张雪)

恒指飙升3.66%创月内最大单日涨幅

⊙本报记者 时娜

华尔街著名分析师惠特尼突然唱多银行短期前景,激发了投资者对银行股二季度业绩的憧憬,刺激连跌4周的美股止跌急弹,港股市场也一扫近日颓势,借势爆发式反弹631点,收复周一所有失地,并创出6月10日以来最大单日涨幅。分析人士认为,这样的涨势可能难以为继,从依然低迷的市场交投看,短期内港股难改调整闷局。

中银国际研究部副总裁白韧表示,美股大涨刺激港股出现难得一见的暴涨,但不能由此推断港股近期的调整闷局已经结束。他表示,港股当前的估值已不便宜,短期内难有特别重大的新利好出台,而即将出台的中报估计对股市的影响也不大,股市向上突破的动力依然不足。但是,由于有充裕的流动性支撑,港股短期内下调的空间也将有限。他指出,昨日依然萎缩的成交额表明投资者依然拿不准方向,指数短期内可能仍将继续在16500点至18500点之间震荡。

昨日,在外围股市形势一片大好的提振下,香港市场主要蓝筹股全线走高,推动恒指跳空高开377点后一路高歌猛进,午后更是在约3000张好仓突然入市、7月期指急升至18000点的刺激下,恒指再上一层楼,轻松收复17800点重要关口,最后以接近全日最高位收市,收复周一全部失地。截至收盘,恒指报17885.73点,大涨631.1点,涨幅3.66%;国企指数报10651.86点,涨372.61点,涨幅3.63%;红筹指数报3699.22点,涨127.19点,涨幅3.56%。但市场成交仍然不多,只有510亿港元,市场似乎仍在观望美国企业业绩表现,入市意愿不足。

盘面上,引领大市上扬的主要是近期跌势较惨的地产、金融、石油石化等大盘蓝筹股。恒生地产指数昨日劲升4.46%,成为表现最好的成份指数,领涨的恒隆地产与新世界发展盘中涨幅一度达到8%,收市分别上涨了7.18%及6.39%;其他地产蓝筹股的涨幅普遍在3%以上。而持续获花旗、摩根大通等大行看好的中资地产股也涨势凌厉,主要股份的涨幅普遍在3%至6%之间。受到外围金融股暴涨的提振,银行板块也全线强力反弹,汇丰控股大涨4.73%,恒生银行与东亚银行的涨幅也在4%左右;六大在港上市的中资银行股则普遍上涨了2%至5%。

此外,因摩根士丹利将明年油价预测调高了31%至85美元一桶,连跌多日的期油价格终于企稳上升,石油石化股也因此走高。其中中海油获中金唱好,收市急升6.36%,表现居同类股份之首;中石油与中石化则分别上涨了4.18%及2.65%。

上海证券交易所股价指数

项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日 涨跌	较上交易日 涨跌幅	平均市盈率
上证180	7,425.47	7,454.64	7,645.08	7,454.64	7,644.59	219.12	2.95	25.04
上证50	2,467.49	2,478.12	2,549.00	2,478.12	2,548.77	81.28	3.29	23.92
上证指数	3,080.56	3,088.58	3,147.59	3,088.58	3,145.16	64.60	2.09	26.84
A股指数	3,233.82	3,242.29	3,304.26	3,242.29	3,301.70	67.88	2.09	26.90
B股指数	197.98	197.80	201.23	197.80	201.16	3.18	1.60	17.28
红利指数	2,543.72	2,551.52	2,625.38	2,551.52	2,625.09	81.37	3.19	—
新综指	2,614.10	2,620.98	2,671.37	2,620.98	2,669.29	55.19	2.11	—

上海证券交易所股票成交

项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿股)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数	平盘家数
上证180	7,610,463,302	98,020,105,456	-	-	-	180	172	6	2
上证50	4,376,700,829	54,559,407,513	-	-	-	50	50	0	0
总计	16,201,747,966	178,547,802,201	15,783.90	169,076.72	79,203.74	897	795	67	35
A股	16,098,806,048	178,010,508,294	15,660.36	168,394.73	78,534.98	844	745	65	34
B股	102,941,918	537,293,907	123.53	681.98	668.76	53	50	2	1

深圳证券交易所股价指数

项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日 涨跌	较上交易日 涨跌幅	平均市盈率
成份指数	12,660.55	12,752.08	12,991.06	12,752.08	12,991.06	330.51	2.61	—
综合指数	1,047.07	1,051.65	1,068.93	1,051.65	1,068.93	21.86	2.08	39.19
A股指数	1,100.67	1,105.53	1,123.76	1,105.53	1,123.76	23.09	2.09	40.02
B股指数	507.52	508.50	516.48	508.50	515.10	7.58	1.49	17.95
深证100指数	4,246.04	4,272.13	4,355.69	4,272.13	4,355.69	109.65	2.58	—
中小板指数P	4,630.12	4,645.81	4,708.33	4,637.46	4,708.33	78.21	1.68	—
新指数	4,565.80	4,591.83	4,664.35	4,591.83	4,664.35	98.55	2.15	—
深证创新	5988.85	6064.57	6113.18	6016.15	6112.49	123.64	2.06	—

深圳证券交易所股票成交

项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿股)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数	平盘家数
成份股	1,502,734,203	21,833,732,871	-	-	-	50	44	3	3
中小板	1,549,588,469	23,305,960,351	697.48	11193.52	4814.80	275	227	38	10
总计	8,598,634,708	98,061,212,699	3,684.34	47,194.45	28,959.30	786	668	77	41
A股	8,478,208,729	97,587,049,653	3,534.54	46,401.33	28,174.10	731	620	73	38
B股	120,425,979	474,163,046	149.80	793.11	785.20	55	48	4	3

每日指数市场指标

项目	收盘	上年报静态市盈率	近四季滚动市盈率	市净率
上证指数	3145.16	26.84	26.51	3.45
上证180	7644.59	25.04	24.94	3.38
上证50	2548.77	23.92	23.66	3.26
沪深300	3454.75	26.29	26.29	3.49
深证成指	12991.06	34.84	36.44	4.49
深证100R	4355.69	37.32	39.53	4.39
中小板指	4708.33	35.39	36.12	5.36