

权重股发力 上证综指重回千六

受传闻影响,中石化系 A 股 H 股整体走强

□本报记者 许少业

权重股轻轻一动,大盘千六关口就重新回到多头手中。昨天,沪深两市大盘看着权重股的“脸色”延续反弹格局,上证综指和深证成指分别上涨 1.74% 和 1.37%,成交较前日也有所放大,沪市大盘最终报收于 1606.06 点。

受私有化传闻影响,中石化系个股在内地和香港两地都出现

较大幅度的上涨,同时中国银行、G 联通、G 长电、G 招行等权重股也集体上扬,成为推动大盘重新站稳 1600 点的主要推动力。

行情显示,中国石化 A 股昨天上涨 3.48%,石炼化、仪征化纤、上海石化等中石化系个股也均放量上涨,涨幅分别为 6.10%、5.03% 和 5.99%;香港方面,仪征化纤、上海石化 H 股也

期权弱已久的权重股 G 联通和 G 长电昨天也一扫颓势,分别大涨 3.59% 和 3.76%;G 招行、G 上汽、G 浦发、G 邯钢、G 瓷煤等权重股的表现也超越大盘,就连上市以来一直跌跌不休的中国银行也显露企稳迹象。在权重股集体做多的推动下,A 股攻克千六关口显得水到渠成。

尽管看空的声音仍不绝于耳,但昨天下跌个股不足一成,大盘收复 10 日均线,13 只非 ST 个股封于涨停,所有这些特

扩节奏似有所放缓,一级市场资金的陆续回流将对短期大盘形成较好的支撑;与此同时,美联储暂停加息,港股周边有色金属市场均出现大涨,在一定程度上也给了 A 股市场以继续反弹的底气,昨天两市有色金属板块总体涨幅超过 3% 就是个例证。

从资金面来看,由于本周 5 只新股发行已告一段落,短期内再无新的招股说明书出台,新股

征都表明,短期内形势对多方有利。不过,美中不足的是两市的成交依然比较低迷,昨天两市成交分别为 140 亿元和 79 亿元,仅有高峰时期的 2 成左右,显示市场人气仍有待恢复。其次,由于中国石化、中国银行、G 长电、G 联通、G 招行等个股累计权重占比超过 50%,它们的集体发力居然只让沪市大盘上涨了 1.74%,这也表明其他个股的上涨动力并不显著。

多重题材引爆上海本地股

□特约撰稿 朱汉东

继周二光明食品(集团)公司挂牌引发上海本地股中的 G 凤凰、G 物贸、G 上柴、G 上工、G 永生等齐齐封于涨停之后,周三在迪斯尼相关消息的刺激下,G 界龙早盘即封于涨停,紧接着,上海本地股周四再度发力,G 界龙、G 邮通、G 嘉宝、G 天震均涨停。从趋势上看,上海本地股依然意犹未尽。

三次成功的大重组

上海光明食品(集团)有限公司的挂牌成立,标志着上海市国资委倾力打造的食物业“航母”已经起锚。它是上海继组建上海百联集团之后,整合食品的生产、加工、流通的相关企业集团的又一次重大重组举措。

2003 年,上海政府成功将友谊集团、华联集团、一百集团和物资总公司 4 家大商业集团整合成百联集团,催生了全国最大的商业航母,同时,上市公司第一百货与华联商厦也完成了换股合并,而在不久前百联集团为了整合旗下三大业态,还将华联超市(600825)的股



迪斯尼概念让 G 界龙再度成为市场焦点 张大伟制图

权转让给新华发行集团。此后,锦江(集团)有限公司和新亚(集团)有限公司联合组建锦江国际(集团)有限公司,该公司一举成为国内最大的旅游企业之一,此次重组同样牵扯到 G 锦投(600650)、G 锦江(600754)等上市公司。三次的大重组,上海国资部门已经尝到了做大做强甜头,也积累了丰富的经验。

大集团整合还在继续 上海组建百联集团、食品集团只是打造大集团的一部分,“十一五”期间,还将在上海电气集团、上海物流集团和上海金融控股集团方面迈出整合的步伐,而三者正在“紧锣密鼓筹备当中”。

进行中。今年 4 月,G 海立和 ST 自拟的股权相继划拨给上海电气集团。至此,上海电气集团旗下拥有 10 家上市公司,其中控股 8 家上市公司,包括上电股份、上海机电、G 上柴、G 二纺机等 4 家 A 股。市场人士指出,随着未来上海电气集团的诞生,围绕相关上市公司的私有化、重组必将会成为下一个深度挖掘的热点板块。

迪斯尼概念再起波澜

迪斯尼乐园如果确定落户上海,将可以满足上海本地、长三角以及国内民众的娱乐生活需要,也将给上海的发展带来机遇,这种机遇将持续地体现出来。在美国,奥兰多迪斯尼乐园每年接待 3000 万游客,该城市的 100 多万人口中,有 80% 的人口直接或间接地为迪斯尼服务;在中国香港,香港迪斯尼在开幕之后的 40 年里有望为香港带来 1480 亿港元的收入,迪士尼乐园第一年将迎来 560 万游客,餐饮、住宿、交通等配套项目也大获其利。当年迪斯尼落户香港的前前后后,港股中一些被冠以迪斯尼概念的股票的价值被发掘出来,也创造了不少新的财富神话。由此推测,A 股市场也将深入地发掘迪斯尼概念。

在上海本地股成为短期热潮后,个股基本面稍有利好出现,就会引起股价上涨,G 嘉宝涨停是因为昨天公布了业绩增长快报,而 G 氯碱则是因控股股东偿还占借款。投资者不妨在局部行情中时刻关注基本面消息的变化。

金牌分析师论市

最近市场为何成为题材股的乐园



特约撰稿 桂浩明

在很多投资者的眼光中,1600 点具有相当重要的意义。这不仅因为它是个整数关口,而且也是近期指数运行中的一个颈线位,某种意义上,它具有提示市场强弱的作用。前几天在股市再度跌破 1600 点的时候,市场普遍的舆论就是行情全面反转,后市难以乐观。一般来说,在这种情况下大盘要重返 1600 点,是需要有大资金介入,并且通过大盘蓝筹股的领涨来实现的。但是,从本周四的情况来看,虽然中国石化、G 联通等也有一定的上涨,在当天起到聚集人气、刺激大盘作用,这主要是一些题材股,其中上海本地股又占了较高的比例。

今年以来,题材股的机会确实多了,这主要还是和股改的进行有关的,因为股改给大多数股票都提供了机会。

大资金转战一级市场

为什么在现在,题材股再度成为热点呢?

应该说这是和市场出现的某些结构性变动有关的。随着扩容的进行,对于众多机构掌控的大资金来说,是找到了低风险获利的大好机会,于是这些本来更为关注大盘蓝筹股的资金,就逐步开始撤出二级市场,转而进入一级市场。

恢复 IPO 始于 6 月中旬,而大盘蓝筹股的明显下跌也正是从

这个时候开始。即便在中国银行上市之前的 7 月 4 日,股指摸高到了 1702 点,可这个时候大盘蓝筹股的价格普遍已经回落到股指在 1400 点左右时的位置了。显然,大资金退出大盘蓝筹股,并且导致该板块的走弱,这个事实是明摆着的。而直到现在,虽然由于股价下跌过多(比如说 G 宝钢股价跌破净资产已经 1 个多月了),以至于大盘蓝筹股也出现了某种反弹,但力度是有限的。而中国石化等相对比较强的走势,更多的还是源于其潜在的股改题材而非作为大盘蓝筹股的定位。

有人说,在现在这种新股发行制度下,大资金是受到政策倾斜的,这就助长了它们滞留于一级市场寻觅低风险收益的意图,而二级市场上大盘蓝筹股的走弱正是这种意图得以实现的结果。虽然,这种说法有点极端,但平心而论,不是没有一点道理的。

期待大资金再入市

现在市场上也确实存在有不少题材(比如奥运会、世博会、迪斯尼乐园概念等),加上相关股票潜伏的时间也比较长,所以一旦启动,力度自然不小,对于外界的资金也有一定的吸引力。于是,在大盘表现出试图企稳之际,它们的活跃就推动了股指摆脱盘面上台阶,1600 点就是这样被收复的。

但是,仅仅依靠题材股,市场还能够走多远呢?问题还在于,如果大盘蓝筹股迟迟不能启动,那么市场的投资理念是否会再度出现被扭曲的状况呢?正因为这样,所以虽然现在股指重返 1600 点,但是人们对后市还必须是很谨慎的。特别是如果没有新股发行制度的完善,大资金仍然缺乏积极进入二级市场的动力,那么人们是很难对后市持乐观心态的。

宝钢权证再创新低

□本报实习生 丁侃

昨日股市普涨,权证市场则再现跷跷板效应。27 只权证中有 19 只下跌,而 17 只认沽权证中,仅有三只出现小幅的上涨。即将到期的宝钢认购权证、万科认沽权证双双携手创出上市以来的最低价。

昨日,宝钢认购权证跳空低开,经过短暂的调整之后,在 10 点 11 分的时候出现了一千多份的交易量,几乎是直线上冲击当日最高点 0.458 元,可是随后又快速的回落。至午后盘,市场资金对这只“末日轮”出现了恐慌抛售,分别在午盘开市和尾盘收市的一段时间内出现大量抛盘,使得这只仅剩时间价

值的认购权证出现大幅下跌,创出了宝钢认购权证自 2005 年 8 月 22 日上市以来的最低点 0.382 元。尾盘收于 0.388 元,下跌幅度 7.18%。受此影响,武钢、鞍钢、包钢三只钢铁类认购权证也出现了下跌,各跌 1.90%、1.92% 和 0.93%。带“钢”的权证,仅有邯钢认购权证昨日表现较好,收盘涨 1.68%。

在认沽权证方面,仅有深市的中集、五粮、宝钢三只权证出现 1.54%、0.27% 和 0.11% 的涨幅。而“仙轮”万科权证报收于 0.075 元,下跌了 10.71%,为昨日权证中跌幅之首。

昨日沪深两地权证市场共成交了 64.81 亿份,成交金额为 46.96 亿元。

关于认购权证行权有关事项的通知

各会员单位、结算参与人:

宝钢认购权证(宝钢 JTB1,交易代码 580000,行权代码 582000)将于 2006 年 8 月 30 日行权,其他认购权证也将陆续进入行权期。为保证认购权证业务的顺利开展,现就有关事项通知如下。

一、认购权证行权的业务办理和具体要求,参照上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司于 2006 年 3 月 13 日联合发布的《关于认沽权证行权等有关事项的通知》执行。

二、根据《中国证券登记结算有限责任公司关于上海证券交易所上市权证登记结算业务实施细则》规定,权证行权实行 T+0 交收,因此各结算参

与人应于行权申报当日 16:00 前将足额应付资金划至其开立在证券登记结算有限责任公司上海分公司的非担保资金交收账户。资金不足的,行权失败。

三、认购权证中公司权证行权的有关事项,另行规定。

四、各会员单位、结算参与人要继续加强投资者教育工作,进一步通过多种渠道,向投资者宣传权证投资知识及行权的条件和要求,充分揭示权证交易和行权的风险。

上海证券交易所 中国证券登记结算有限责任公司 二〇〇六年八月九日

中小板“炒新”再遭风险警示

□本报记者 黄金滔

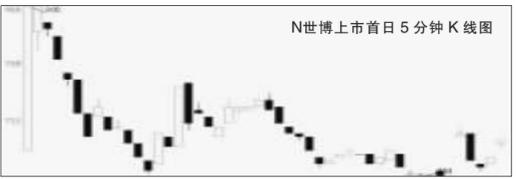
昨日,在深交所上市的两只新股——世博股份、粤水电依然受到市场“热捧”,换手率均超过 70%。深交所和保荐机构为此四发风险提示,提醒投资者注意投资风险。

深交所副总经理周明在昨日欢迎世博股份、粤水电挂牌中小板仪式上表示:“深交所一定会以建设多层次资本市场为目标,在加强监管的同时做好服务,为上市公司做大、做优、做强提供一个最好的平台。中小板两年多的实践有一个重要经验,就是坚持打造‘诚信之板’。”

希望两家公司上市以后能够坚持‘诚信为本’,规范运作,给投资者带来良好的回报。”

作为目前中小板 60 家公司中发行后上市前股本规模最大的两家公司,世博股份和粤水电上市首日依然受到市场的“热捧”。其中世博股份开盘价 7.51 元,较发行价上涨 108.61%,盘中最高达 8.15 元,最大涨幅 126.39%,收报 7.77 元,涨 112.50%,换手率为 83.59%;粤水电开盘报 6.60 元,较发行价上涨 29.67%,盘中最高 7.34 元,最大涨幅 44.20%,收盘价 7.12 元,涨幅 39.88%,换手率为 83.09%。

当世博股份和粤水电交易换手率相继超过 60% 和 70% 时,两只新股保荐机构宏源证券和深交所分别于盘中发出了风险提示。深交所公告称,交易所将严密监控 2 只新股交易,对蓄意操纵股价的投资者及相关证券公司将严肃查处,并且提请广大投资者注意投资风险,理性投资。



N 世博上市首日 5 分钟 K 线图

市场观察

大盘回暖 新股悉数飘红

□本报记者 许少业

N 世博、N 粤水电上市首日涨幅分别为 112.5% 和 39.88%,而此前上市的 12 只新股也全部飘红。昨天,沪深大盘的回暖让新股板块面带喜色。

昨天上市的 N 世博、N 粤水电最终换手率高达 83.59% 和 83.09%,盘中有关方面反复提示股票交易风险,对于防止股价出现异常波动起到一定的积极作用。从机构机构的预测来看,N 世博的均值区间为 6.75 元至 8.28 元,N 粤水电均值区间为 6.80 元至 7.54 元。昨天 N 世博收盘报于 7.65 元,N 粤水电收盘报于 7.12 元,基本都在机构预测的均值区间内,显示经过近阶段的市场洗礼后,市场对新

股的定位已渐趋冷静。

此前上市的 12 只新股昨天也全部飘红,其中威尔泰、天源科技、得润电子的表现超越大盘,横店东磁、中工国际、德美化工等 7 只新股的涨幅低于 1%。由于此前上市的 12 只新股中,多数个股的定位高于机构预测的均值区间,因此很难吸引机构资金持续流入,其股价随后表现不佳也在情理之中。

此外,历史资料还表明,新股上市后 10 个交易日的表现与指数的同期表现呈现正相关,即上市后大盘处于上涨态势,则个股也表现较好;如大盘处于下跌态势,则个股表现较差。因此可以说,大盘近阶段展开调整下跌行情,是大部分新股上市后呈现下跌走势的主要原因。

每日权证数据

(2006 年 8 月 10 日) 上海证券交易所特别提示:宝钢认购权证“宝钢 JTB1”(580000)离 8 月 30 日的到期日和行权日还剩 8 个交易日!

Table with columns: 代码, 名称, 收盘(元), 涨跌(元), 涨跌幅(%), 成交量(亿元), 成交金额(亿元), 换手率(%), 标的证券收盘价(元), 溢价率(%), 隐含波动率(%), 到期日(自然日), 今日收市价(元), 今日涨停价(元). Includes data for various warrants like 宝钢 JTB1, 万科 HRP1, etc.

本栏目由上海证券交易所投资者教育中心主办,数据由平安证券提供,仅供参考,据此操作进行投资所造成盈亏与此无关。

关于“世博股份”股票交易的风险提示

截至今日 13 时 30 分,“世博股份”(股票代码:002059)交易换手率已超过 70%,本所提请广大投资者注意投资风险,理性投资。本所将严密监控“世博股份”股票交易,对蓄意操纵股价的投资者及相关证券公司将严肃查处。

深圳证券交易所 二〇〇六年八月十日

关于“粤水电”股票交易的风险提示

截至今日 13 时 06 分,“粤水电”(股票代码:002060)交易换手率已超过 70%,本所提请广大投资者注意投资风险,理性投资。本所将严密监控“粤水电”股票交易,对蓄意操纵股价的投资者及相关证券公司将严肃查处。

深圳证券交易所 二〇〇六年八月十日

技术指标导读

Table with columns: 指标名称, 上证指数, 深证综指, 指标名称, 上证指数, 深证综指. Includes indicators like 移动平均线, MA, 随机指标, KDJ, 超买超卖, CCI, ROC, 威廉指标, W%R, etc.