

QFII新规催生“红色星期一”

市场乐观预期,地产等低市盈率股可能成为扩容后QFII最爱

□本报记者 许少业

“一直等着大盘放量进场,这不,今天在利好消息刺激下,大盘一放量就大涨了。”

QFII新规刺激大盘

这位朱姓投资者的理念显然还是比较切中市场的实际。昨天,沪深两市的房地产板块出现突

昨天沪深股市最大的利好消息,无疑是管理层放宽QFII入市限制。平安证券的观点认为,

QFII新规对海外长期投资资金管理机构的适度倾斜,主要是为了吸引海外长期资金入市。

QFII理念或成榜样

昨天地产股的突涨,与市场认为地产股可能会成为QFII增容的最大受益者有直接的关系。

江苏天鼎的秦洪认为,目前A股市场的地产股可以讲是云集了内地优质地产商

刘淼的看法则有一些不同。他认为,不排除有些QFII钟情地产股,但从总的情况来看,QFII更钟情一些银行股和消费类个股。

也有一些机构认为,我们目前大可不必唯QFII马首是瞻,毕竟,即使是海外长期投资资金,其追逐利润的本性不会改变,它们

仍然会按照自己的思路来进行证券市场投资。所以,这一资金的加入不会从根本上改变股市自身的运行规律。

沪深大盘收出中阳

QFII入市门槛降低的利好消息,催生出“红色星期一”。周一沪深两市大盘双双收出中阳,涨幅分别为1.69%和1.92%。

总体来看,市场近几个交易日始终维持震荡攀升态势,成交也有所放大,表明投资者信心正在逐步恢复。

QFII二季度重仓股一览

Table with 4 columns: 证券简称, 持有户数, 持股数(万股), 市值(亿元)

资料来源:聚源数据

在上升趋势中保持清醒



特约撰稿 罗晓鸣

自8月8日以来,大盘在犹豫中缓慢攀升,不知不觉中收复了30日均线,均线系统已经形成多头排列。

短期上升趋势已确认

近期在宏观调控不断趋紧的市场环境下,股指缓慢盘整,大盘不仅回到了各主要短期均线之上,也回到了5周、10周均线之上。

从技术指标分析,近期大盘已经突破了BOLL线的中轨;周线KDJ由向下状态开始向上掉头。

我们认为,在经过两次提高存款准备金率和近日的加息后,预计在今年内,至少在未来两个月内不会继续出台新的宏观调控政策了。

将完毕,股市即将迎来一段时间的消息真空期,这也有利于大盘在经过一段时间的调整之后恢复上升趋势。

综合上述多方面的因素后,我们可以较为有把握地确认,近期形成的上升趋势将会延续相当一段时间,并且可能还会逐渐加速,有创新高的潜力。

本轮行情最后一波拉升

从形态看,目前已经是大盘自2005年7月以来的这轮行情的第5浪,由于3浪上涨幅度较大,因此5浪就不能期望太高。

从技术指标看,预示长期趋势的月线MACD指标,其绿柱从去年7月由不断伸长转为缩短,这正好对应了这轮大行情的开始。

从成交量看,虽然大盘在7月初创出了新高,但成交量没有创新高,并且比今年5月间的成交

技术指标的顶背离、价量关系的背离,与走势形态上的5浪对应,较为明确地预示着,目前这个上升趋势将是自2005年7月以来这轮大行情的最后一波上升浪。

技术分析的顶背离、价量关系的背离,与走势形态上的5浪对应,较为明确地预示着,目前这个上升趋势将是自2005年7月以来这轮大行情的最后一波上升浪,同时也意味着一旦这波升势结束,面临的调整性质将与一年来经历调整不同,将是对整个一年多行情的调整。

市场聚焦

从1元到0.001元 万科权证倒栽葱谢幕

□本报记者 李剑锋

正如许多人事先所预料的那样,万科认沽权证昨日下午下挫95%,以地板价0.001元结束了最后一天交易。

昨日,万科认沽开盘报0.018元,较前一交易日下跌了10%,而这只不过是该权证暴跌的序幕。

尽管下跌是大势所趋,但万科认沽昨日盘中的巨幅震荡还是令参与其中的投资者心跳加速。

“伴随着权证市场的成熟,今后其它权证的到期效应不会再以如此快速激烈的方式释放,而会分布到较长的时空及不同人群中。”

今后其它权证的到期效应不会再以如此快速激烈的方式释放,而会分布到较长的时空及不同人群中。”

从今天起至9月4日,万科权证进入行权期。与宝钢权证的悬念不同,自去年12月5日万科权证上市以来,G万科由于业绩优良而受到市场的广泛认可。

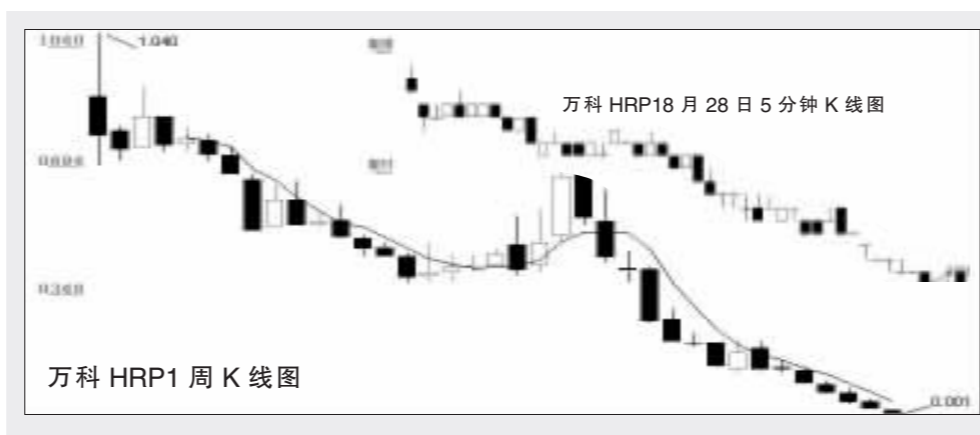
对于目前权证市场的高投机性,有关专家建议,应进一步加强创新力度,当前可考虑加快推出ETF权证和LOF权证等股票指数的衍生权证,抑制股票权证的过度炒作之风。

“自基金安顺、东方证券之后,华夏回报二号证券投资基金近日也成为了万华认购权证的大比例持有人。

月22日,东方证券再度增持万华认购,持有比例超过5%。

“目前万华认沽及万华认购的溢价率仍然维持极低水平,认沽权证可作为正股下跌的保护,而认购权证则可作为正股投资的替代,这样低溢价的市场机会并不会长期存在。”

机构大量买入万华认购权证,显然也与他们看好正股不开。数据显示,截至6月30日,东方证券和基金安顺分别持有G万华2102.19万股和1218万股,为第一和第五大流通股东。



G万科警示行权损失

□本报记者 李剑锋

万科权证将于今日进入行权期,G万科发布公告强调,尽管在任何情况下,万科认沽权证均有行权权利,但参照目前A股的价格,行权将很可能给投资者带来损失。

8月28日万科A股票收盘价为6.79元,G万科称,参照这一价格,投资者如果行权,则相当于以每股3.638元的价格卖出万科A股票,其股票每股将直接

损失3.152元。G万科同时表示,万科认沽权证实行“T+1”的悬念,投资者T日进行了行权申报且未予撤销,第二日(T+1日)行权资金将自动归入结算参与人的结算备付金账户,同时计减投资者证券账户中相应数量的权证和万科A股票。

另外,宝钢集团今日也发布公告对认沽权证行权问题作出说明。由于目前宝钢认

购会否行权尚在两可之间,所以公司特别强调了可能导致行权失败的几种情况。

宝钢集团称,宝钢当日行权申报指令,当日有效,当日可以撤销。权证持有人行权时,需同时支付相应价款和标的股票过户费,资金不足的,将导致行权失败。

宝权万权摘牌 权证投机性不会增加

□本报记者 黄金滔

宝钢、万科权证陆续到期,市场担心权证数量减少会增加权证的投机性。本报记者为此采访了相关业内人士。

国信证券首席金融分析师杨,衍生品总部副总经理葛新元认为,权证市场的投机性一方面是由供求关系导致的,另一方面还有制度性因素。权证作为目前唯一的“T+0”交易品种,本身就会有制度性的溢价。

其他品种也开始推出“T+0”交易,这将会降低权证市场投机性和活跃程度。因此不能简单地认为,权证市场权证数量减少了,其投机就一定会增加。

葛新元称,近期影响权证市场因素主要有两方面:一是末日轮效应,二是正股市场的走势。这两个因素是决定权证

市场最核心的因素。随着权证不断到期,整个权证市场的溢价程度必然会逐步收窄。整个权证市场将是震荡式价值回归的过程。

平安证券权证业务负责人焦健则称,预测未来权证市场涨跌的意图不大,未来权证的走势将越来越依赖正股走势。部分认股权证有可能再现杠杆赚钱效应,如万华认沽权证、五粮液认股权证、雅戈尔认股权证等,投资者可以适当关注。

机构首度扎堆权证 万华认购迎来三股东

□本报记者 李剑锋

自基金安顺、东方证券之后,华夏回报二号证券投资基金近日也成为了万华认购权证的大比例持有人。多家机构扎堆单一权证品种,这在证券市场尚属首次。

根据上证所最新公布的权证持有人信息,8月25日,华夏回报二号持有万华认购的比例超过5%。以5957.6的权证总量计算,该基金持有万华认购的数量当超过297.88万份,最新市值超过3263万元。

机构首度扎堆权证 万华认购迎来三股东

月22日,东方证券再度增持万华认购,持有比例超过5%。

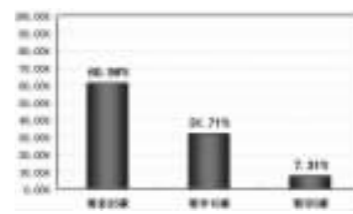
“目前万华认沽及万华认购的溢价率仍然维持极低水平,认沽权证可作为正股下跌的保护,而认购权证则可作为正股投资的替代,这样低溢价的市场机会并不会长期存在。”

每日权证数据 (2006年8月28日) 上海证券交易所特别提示:宝钢认股权证“宝钢JTB1”(580000)已停止交易,行权日为8月30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(日), 今日收盘价(元), 今日涨跌幅(%)

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,据此操作投资所造成的盈亏与此无关。

多空调查



东方财富网统计了41家机构对周二大盘走势的看法,利多消息的刺激使市场信心趋于稳定,多数机构认为30日线成为股指的支持,技术形态得到良好修复,大盘将不断反复向上。

看多:浙江利捷等机构认为两市近期一直保持震荡上攻态势并

由此构成较平缓的上升通道,强势已经形成,继续上攻并再创新高就很可能成为市场近日运行的主基调。

看空:广州博信等机构认为大部分个股由于前期持续上涨获利盘回吐压力依然较重,因此股指近日反弹的空间也就相对有限,再次遇阻的可能较大,大盘出现再度回落整理。

看平:北京首证等机构认为尾市一小时还出现了放量滞涨迹象,市场虽然很可能将会出现惯性上冲,但短线遇阻整理的可能也会相对较大一些。

数据来源:东方财富网

市场新闻

中集B股昨出现大宗交易

□本报实习生 丁侃

昨天,中集B股出现1笔大宗交易,买卖双方营业部均为申银万国四营。

据深圳证券交易所公开信息显示,中集B股该笔大宗交易成交

价格为每股9.52港元,成交量为15.85万股,成交金额为150.89万港元。

而二级市场上,中集B股昨天开盘后单边上涨,最后以9.76港元的价格收盘,上涨了2.52%,成交金额为1011万港元。

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

小编昨日沪深两市震荡上行态势,上证指数冲上60日均线,两市股指均以当日最高点收市,成交量较前有明显放大,MACD红柱伸长,各项指标继续向上,WR和J线仍钝化,5日RSI也进入超买区,预计后市大盘有冲高回落可能。