

银行地产领风骚 长阳新高近千九

北京奥运概念股昨日也再度成为市场热点

□本报记者 许少业

调整的阴云被周四的大阳线吹散。由于银行、地产板块涨势如虹，周四沪深两市股指再次出现“阳包阴”，并双双创出行情新高，上证综指盘中最高上摸 1899.10 点，距离 1900 点仅有不足 1 点的空间。

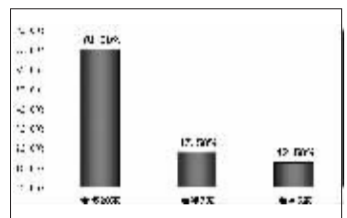
生水起，以北辰实业、王府井为代表的北京奥运概念股成为市场最瞩目的热点。奥运概念股的上涨也带动整个房地产板块出现较好的上涨行情，金地集团、亿城股份、中粮地产、万科 A、金融街等品种都有较大的涨幅。

值得指出的是，在本轮牛市行情中，银行、地产股一直是市场关注的焦点。在人民币持续升值的大背景下，银行、地产股一直是各大主力机构的增仓对象。

此外，近阶段一直出现的“二八现象”终于有所改观，昨天两市涨跌个股比例高达 5:1。分析人士认为，尽管近阶段市场多空分歧比较明显，大盘随时有出现大幅调整的可能，但多方显然没有放弃努力，昨天及时启动奥运板块，从效果来看，对凝聚市场人气还是起到了积极的作用。

慎态度。一种观点认为，市场的强势上涨固然可喜，但大盘短期内系统性风险也在加大；首先钢铁、航空等指标股短线涨幅已大，过度短炒、快速轮炒导致大盘行情被快速挖掘。其次，从技术上看，上证综指从 1541 点以来的上涨行情已经延续了 13 周，此轮行情的上涨周期已经明显超长，短期有强烈的调整要求。

多空调查



东方财富网统计了 40 家机构对周五大盘走势的看法，大盘先抑后扬，震荡之中不改强势运行的格局，成交量配合也较为理想，多数机构认为指数突破 1900 点已成必然。

看多：全美林投资等机构认为昨日大盘绝地反击，股指再创 1899 点的新高。盘中大盘蓝筹股全线走高，多头攻击意愿十分强烈。后市股指有望继续向上冲击千九关口。

看空：广州万隆等机构认为面对目前级别较高的调整行情，不可能在前一天下跌了 23 点后，就调整到位的。昨天的反弹行情应该是二次见顶的信号，后市孕育着较大的风险。

看平：西南证券等机构认为 K 线上呈现阳包阴的形态。但股指关口大幅上行的难度较大，整数关口的压力需要逐步化解，盘中震荡加剧也在情理之中。

数据来源：东方财富网

高抛低买 中金席位买卖有玄机

□本报记者 许少业

一向神秘的中金席位昨天四次“露脸”，其中两次是买入行为，两次是卖出行为。在大盘逼近 1900 点关口之际，中金席位的上述举动无疑向市场传递了这样的信息：对于一些涨幅较大的股票，人取我弃；而对于一些潜力品种，则开始默默吸纳。

据上海证券交易所公开交易信息披露，昨天 S 王府井、金地集团、恒瑞医药和三精制药四只股票的成交“龙虎榜”上都出现了中金席位。S 王府井卖出第三位的是中金上海陆家嘴东路证券营业部，成交金额 431.45 万元；金地集团卖出第一位和第五位的是中金深圳深南大道证券营业部和中金北京建国门外大街证券营业部，成交金额分别为 1105.3 万元和 265.2 万元。

Table with 2 columns: Stock Name and Transaction Details. Title: 昨日交易公开信息中与中金公司席位相关信息一览

众所周知，中金席位在市场的的影响力绝不可低估。尽管中金公司没有自营业务，而且在国内也只有 3 家营业部，然而，据业内人士介绍，由于中金公司拥有在业内最具分量的调研政策和政策信息，国内很多机构为了获得中金公司的第一手资讯产品不惜重金支付“进场费”，成为中金公司

的客户。因此，中金席位的动态，也成为透视主流资金动向的一个绝佳的“窗口”。从历史上看，在本轮行情启动之初，中金席位率先开始“空翻多”，今年的首个交易日，沪深股市迎来难得的“开门红”，中金席位也频繁上榜，从而更使中金席位的影响力如日中天。

针对昨天中金席位的买卖行为，一位基金业的资深人士称，可以理解这是机构的调仓行为，中金席位上如果出现集中的买进或卖出，对目标股票来说，影响当然会很明显。不过，中金的观点对市场更多的是心理影响，有些时候一些机构也可能利用这种影响力进行操作。

升值背景下做空股市有难度

●金牌分析师论市●

如果说周三的长阴多少让人有点措手不及的话，那么周四的长阳又是出乎人们意料。本来，人们对股指在高位出现调整，多少是有所预期的，但面对 22 点的下跌，难免有所恐慌。于是，看空的舆论一下子占了上风。只是，恐怕再乐观的人也没有料到，仅仅隔了一个交易日，股指就大幅度上涨，不但收复了前一天的失地，而且还创出年内盘中新高和收盘新高，其中盘中新高距离 1900 点还不到 1 点。



特约撰稿 桂浩明

为股市能够有如此强势的表现呢？简单来说是因为这三方面的因素：首先，在本轮行情中领涨的那些大市值股票，基本上是运行在价值回归的道路上，也就是说尽管它们的价格已经有了一定的上涨，但是在估值上具有明显的优势。人们注意到周四银行股有较大幅度的上涨，可即使如此，同时在沪港两地上市的中国银行、招商银行和工商银行，都是 H 股的价格明显高出 A 股。显然，这反映出内地市场还有相当一批股票，现在的股价还是比较低的，存在价值重估的空间。

其次，从周四的市场格局来看，银行与地产板块起到了领涨的作用。在前一阶段，银行股表现很强，但地产股比较一般。现在之所以会联动上涨，一个内在的动力就是人民币汇率近期再度向上突破，这种持续的升值趋势，对于以人民币标价的内地资产来说，客观上就意味着增值。于是，人们看到了香港市场上中资银行股以及有资产在内地的地产股的大幅上涨。而这

种上涨自然会影响到内地股市，有人说，本币升值将成为近几年来内地股市上涨的最重要动力之一，现在看来此言不虛。这里的原因似不必再重复，但有一点人们应该清楚，那就是在本币持续升值的大背景下，做空股市是有难度的，一定要慎重。

最后，应该说周三的下跌是周四股市上涨的前提。进入本周，在央行调高准备金率以后大盘顽强上冲，这吸引了大量短线资金入市，而其重点正是近期表现良好的大市值股票。结果是一方面快速推高了这些股票的价格；另一方面也使得这些股票的上行基础变得不那么扎实，这就容易引发震荡。实际上，当天市场是以炒作题材股的手法在操作大市值股票，结果是可想而知的。

一天暴涨，换来次日的震荡以及后一天的下跌。不过，也因为有了下跌，在相当程度上迫使短线资金退出，从而减少了浮动筹码，也为长线资金介入提供了机会。在强势市场中，每次调整都是入市的机会，现在看来真是这样。也许，如果周三大盘维持了整理行情，那么周四很可能是继续整理，未必能够聚集起人气形成大幅上涨。

Large table with multiple columns containing financial data for various companies, including names, dates, and financial metrics. Title: (上接A8版招商局能源运输股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要)

上海证券报 Shanghai Securities News. 新华社重点报刊 / 中国证监会指定披露上市公司信息报纸 / 中国证监会指定披露保险信息报纸 / 中国证监会指定披露信托信息报纸

欢迎订阅 2007年上海证券报

《上海证券报》全年订价 396 元，全年订户赠送价值 150 元的周末版《证券大智慧》。各地邮局均可订阅，邮发代号 3-98。服务热线：021-96999999 8008205833

- 各埠订户电话: 上海 021-62302455, 广州 020-87629212, 无锡 0510-82577887, 石家庄 0311-86025474, 青岛 0532-85798524, 新疆 0991-7786661, 成都 028-86750737, 哈尔滨 0451-82278871, 大连 13998408409, 内蒙古 0471-6285288, 昆明 0871-4195892, 发行总公司 8008205833, 上海 021-63805475, 杭州 0571-85356301, 福州 0591-87710388, 郑州 0371-66035607, 武汉 027-86774467, 兰州 0931-8645058, 太原 0351-8810605, 西安 029-87444960, 合肥 0651-2849060, 南宁 0771-4916505, 北京 010-87562104, 深圳 0755-88312978, 南京 025-84522543, 三明 0598-8245848, 济南 0531-83183857, 南昌 0791-6704027, 重庆 023-63618725, 长春 0431-8963681, 沈阳 13514280965, 西安 87859118, 长沙 0731-2562809, 海口 13307589009