

地产股跌幅收窄 沪深300指数收复5日线

权重个股持续走弱 逢低买盘大量杀入

□本报记者 许少业

多空双方昨天短兵相接激烈交锋,由于逢低买盘较为旺盛,最终撬动地产股整体回暖反弹,并推动沪深两市大盘探低回升,深成指和沪深300指数均收复5日均线,表明多方仍掌控局面。中小板指数昨天则一枝独秀,大涨3.94%,收盘站稳3000点大关。

盘面显示,受到房地产个股再度出现整体深幅调整的影响,沪深股指早盘双双出现大幅调整,工商银行、中国石化、中国联通、宝钢股份等权重个股也一度处于跌幅前列。不过,随着午后房地产股纷纷展开反弹,同时医药、科技等品种也出现大幅上行,撬动股指出现强劲反弹。两市成交分别为858亿元和447亿元,依然保持在天量水平。

从近一个阶段看,酿酒食品类、医药类股票走势流畅,昨天在贵州茅台站稳百元的刺激下,维

维股份、新天国际涨停,张裕A涨幅超过7%。酿酒食品板块的投资主题比较明确,一方面受益于消费升级,公司业绩成长空间可期,另一方面,从短期来看,也与春节消费的旺季来临有关。

医药板块在现阶段的表现也相当活跃,表明市场资金的流入较为集中,三精制药股价短期快速翻倍。从昨天的情况来看,多家医药股封于涨停,如上实医药、双鹤药业、九芝堂、康缘药业、华海药业等。除此之外,3G、有色金属类个股也有所表现,中兴通讯、山东黄金等人气品种出现大幅上涨,对市场人气起到提振作用。停牌达4个月的莱钢股份,昨天复牌出现大涨,暴利神话继续上演。不过,与此同时,工商银行、中国石化为代表的权重个股却持续走弱,如果权重股上市股价下一台阶,市场的价值中枢将可能出现倾斜,这点值得引起投资者的注意。

由于目前市场资金状况依然较为充裕,导致股指在调整之后受买盘的推动下再度出现回升,但并不意味多方取得了绝对的优势。总体而言,由于新年以来两市在相对高位堆积了近万亿的筹码,而指数更是剧烈震荡,表明市场的气氛已经比较浮躁,情绪化操作潜滋暗长,因此,消息面的风吹草动很容易引发猛烈的追杀杀跌。分析人士指出,短线来看是否加息将成为影响行情的关键因素,大盘近期仍将维持高位剧烈震荡反复,以等待消息面进一步明朗再选择方向;同时从权重股来看,工商银行、中国银行、中国石化短线跌幅已接近20%以上,这些核心权重股一旦走稳,也将对市场重心形成有力的支撑。

上证综指昨天报收于2756.98点,下跌21.92点,深证成指报收于7790.87点,上涨15.22点,沪深300指数报收于2317.09点,涨幅0.35%。

贵州茅台首次站稳百元上方

□本报记者 许少业

贵州茅台昨天开盘后股价一路上冲,丝毫不理会大盘的跳水,盘中最高上涨105.49元,收盘涨幅为7.24%,收盘价为105.22元。时隔多年以后,沪深两市终于又出现了收盘百元以上以上的股票。

中国内地股市第一只百元股是亿安科技(原名深锦兴,后更名为亿安科技,原名宝来),2000年其最高价曾暴烈飙炒到126.31元;第二只百元股是清华紫光(现名叫紫光股份),2000年股价最高被炒到106.57元;此后,2001年用

友软件上市首日股价短暂上摸100元。之前贵州茅台站稳百元上方,此次股价已经出现过几次铺垫,1月15日其股价盘中最高已见102元,1月16日其股价盘中最高100.78元,1月17日其股价盘中最高见103元,因此对于许多投资者来说,贵州茅台此次站稳100元上方,显得并不突兀。

对比成熟证券市场,那些质地优良、拥有行业垄断优势、自主定价力强的企业股票肯定是各路机构资金追捧的对象,市场追捧的动因在于公司具有良好的成长性和投资价值,而贵州茅台无疑就是这类

公司的一个代表。当然,贵州茅台股价的一路上行,期间多空的分歧一直存在,多方的观点认为,由于供需缺口继续扩大,贵州茅台今年存在一个较大的提价空间,加上公司稳健的产能扩张计划,其股价具有一个长期增长的依据,而空方的观点则认为,贵州茅台的市盈率已经远远高于市场的平均水平,股价已存在透支现象。

资料显示,贵州茅台2006年三季度每股收益为1.01元,每股净资产为5.66元。以昨天的收盘数据计算,其市盈率高达78倍左右,市净率也高达18.59倍。

地产风暴 两天市值损失五百亿

□本报记者 俞险峰

一条重申的政策引发了一场“大地震”,房地产板块应声而落,大量的获利盘夺路而逃,粗略估算,两天来房地产板块总市值损失510亿元,其中龙头万科A市值损失近百亿。

近两年来,受到人民币升值和房地产价值上涨的推动,房地产板块始终是本轮大牛市的一面旗帜。尽管受到了多次政策性利空的打击,但房地产价格和政策面的博弈并没有撼动房地产公司的暴利基础,因而房地产板块的牛市领头羊地位始终难以撼动。利空一出,为了保住利润,房地产板块上积累的大量获利盘蜂拥而出,正在涨升途中的房地产股基本上“全军覆没”,据港澳资讯统计,两天来房地产股总市值损

失510.34亿元,其中龙头万科A市值损失97.45亿元,前十大房地产市值损失342.80亿元。

长江证券研究员刘焱认为这次“土地增值税清算”政策的出台,实质上可以认为是从去年房地产市场调控效果收效甚微的一种强化补充政策。

东方证券房地产行业研究员王树娟则表示,该政策对行业负面预期程度预计大多在10%-15%以下,行业背景未发生本质变化:一,征收增值税,类似于提高所得税,对业绩变化的趋势不产生直接影响;二,市场最关注的是人民币升值,而该因素仍将延续。

昨天下午盘中,整个房地产板块迅速回升,收盘时两市地产指数分别收于2645.72点和1043.68点,比最低点分别



数据来源:港澳资讯 本报记者 徐汇强 张大伟 制图

回升了109.76点和61.76点。刘焱强调,对于房地产企业来说,假如这部分税收成本的增加在可承受的范围之内,那么房地产市场供求关系仍将是影响房价变化的决定性因素,也是影响房地产企业利润水平的最终决定性因素。刘焱建议投资者可以继续关注一些具有较强开发能力、品牌溢价优势的优质房地产企业。

内地股市会涨到“你不信”

——访香港东骥基金管理公司董事总经理庞宝林

□特约记者 苏晓

中国概念在2006年的投资市场备受追捧,人民币升值、经济保持稳定快速增长,再加上奥运会举办在即,境外机构投资者对内地股市中长线的发展普遍看好。

香港东骥基金管理公司董事总经理庞宝林接受记者专访时表示,今年内地股市波动性将会增加,可能出现先高后低再走高的走势,第二季度将是全年表现最差的一季,但也是一个吸纳的机会。

以香港为总部的东骥基金管理公司由庞宝林于1990年成立,该公司以服务全球华人为目标,目前公司代理1500种香港证监会认可基金,并且也有私人/公司股票及基金投资组合。

对于内地A股急升,越来越多的人关注到股市风险,庞宝林表示,内地股市确实开始有泡沫,但没这么快爆发。他认为,由于内地A股上升刚开始



特约记者 苏晓 摄

他说完后美国股市还是继续向上攀升,升到大家都不信的状态。他认为,中国内地的股市也会演绎这一幕,而2006年只是一个序幕。

“理想的牛市当然是有秩序的,循序渐进式地上升。但如果升得太急,可能也需要像房地产市场一样,从政府层面给予适度地调控和降温。”他说道。

庞宝林表示,短期内股市升得越多,出台的措施也会越多。不过,他表示,由于2008年是奥运年,加上中央希望经济持续发展,在下半年这些措施就会告一段落。

根据统计,股市在奥运会举办的前一年无一例外全部上标。2004年雅典奥运会就使当地股市上升53.3%。庞宝林预期,今年A股的升幅将介于30%至50%。而第二季股市的回落将为投资者提供一个极佳的良机。

庞宝林表示遗憾的是,东骥基金公司还没有资格能够直接

震荡格局不改 看多机构微增

□特约撰稿 方才

继周三大盘大幅下跌,周四盘中一度大跌百点,在诸多热点板块全面活跃带动下,股指震荡攀升,最终股指以带长下影线的阴十字星报收。东方财富网统计了41家机构对周五大盘走势的看法,多数机构认为大盘将继续保持震荡格局,看多机构比之前略有增加。

广发证券等14家机构短线看多,占比较上月上升5%,广发证券认为上证综指仍维持高位强势整理的态势,深证成指、深证综指则依旧位于上升通道之中,市场资金面较为充裕,短线股指仍将在

走高的可能。短线看空机构数与上月相同,仍为12家。金美林投资等机构认为昨日大盘延续调整行情,短期均线支撑已被跌破。继地产板块后,权重极大的金融板块又加入了杀跌阵营,对股指的运行影响较大。目前获利盘仍存,预计短线大盘仍将维持调整格局。

恒信证券等机构看平,这部分比例最高。他们认为指标股仍处于调整状态,其他题材个股行情依然保持活跃,有近27只个股涨停,说明市场人气并未因指标股的调整而有所消减。整体来看,大盘将继续保持震荡格局。

招商信诺人寿保险有限公司 投资连结保险投资账户单位价值公告			
账户名称	单位价值	评估日期	
进取型账户	2.0785	2007年1月15日	
平衡型账户	1.7800	2007年1月15日	
稳健型账户	1.1219	2007年1月15日	
现金增值账户	1.0129	2007年1月15日	
积极型账户	1.5892	2007年1月15日	
配置型账户	1.4823	2007年1月15日	
平稳型账户	1.0546	2007年1月15日	
安享型账户	1.0030	2007年1月15日	
无优型账户	1.0000	2007年1月15日	
成长型账户	0.9996	2007年1月15日	

关于2006年记账式(十一期)国债终止上市及兑付事项的通知

各会员单位:

根据《财政部关于2006年记账式(十一期)国债发行工作有关事宜的通知》(财库[2006]56号)和本所有关规定,2006年记账式(十一期)国债(以下简称“本期国债”)将于2007年1月25日到期,现将有关事项通知如下:

- 一、本期国债挂牌名称“06国债(11)”,交易代码“010611”,期限为6个月,贴现发行,发行价格98.941元,于2007年1月25日按面值偿还。
- 二、本期国债债权登记日为2007年1月22日,凡于当日交易结束后仍持有本期国债的投资者,为到期兑付金额的最终所有者。本期国债于2007年1月23日终止上市,同时停止新质押式回购对应的质押券的申报,质押券申报和转回代码为“090611”,简称为“0611质押”。
- 三、本期国债到期兑付由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理并公告。
- 四、为保证本期国债兑付工作顺利,提高国债兑付效率,各会员单位务必做好本期国债兑付的各项准备工作,以保证投资者按时兑付到本金和利息。

上海证券交易
二〇〇七年一月八日

每日权证数据(2007年1月18日)									
代码	名称	收盘价	涨跌(元)	涨跌幅(%)	成交金额(亿元)	换手率(%)	权证持仓余额(亿元)	持仓持仓余额(亿元)	持仓持仓余额(%)
080002	包钢JTB1	1029	0.046	2.44	15.42	-5.6	102.96	3.60	75
080003	邯郸JTB1	2361	0.094	0.17	9.71	-38.0	43.64	4.94	5.0
080004	烟台JTB1	3022	0.057	1.52	4.10	-5.0	57.19	6.11	21.5
080005	万华HXB1	3103	0.077	2.64	0.50	-0.1	2.69	30.94	-8.2
080006	美丰OCB1	7828	0.346	0.62	6.25	-6.1	46.09	11.38	0.9
080007	长电CWB1	5373	0.159	3.05	10.41	-29.4	60.91	9.78	0.6
080008	烟台JTB1	3286	-0.004	-0.12	3.38	-6.1	53.44	7.24	13.2
080009	邯郸JTB1	2039	1.159	6.03	4.36	3.5	10.7	33.48	-6.7
080010	邯郸JTB1	2344	-0.145	-5.83	21.62	-7.1	74.00	5.55	3.5
080011	中化CWB1	4288	0.392	10.11	7.64	25.1	102.88	8.88	26.4
080012	天能VOC1	2032	0.052	2.58	15.06	0.0	28.34	31.00	-13.1
080013	包钢HXB1	11100	-1.579	-12.49	82.36	37.5	481.89	18.44	-7.4
080014	邯郸JTB1	2150	0.017	0.67	5.68	-4.1	33.51	4.89	24.7
080015	烟台JTB1	0945	-0.100	-8.57	2.21	-4.1	32.36	106.22	74.8
080016	烟台JTB1	0838	-0.094	-1.12	1.60	-2.0	31.88	10.20	64.2
080017	烟台JTB1	1183	-0.085	-6.50	4.38	-2.7	45.50	11.38	88.6
080018	万华HXB1	0945	-0.106	-12.31	1.82	-6.1	82.36	30.94	72.9
080019	原水CPT1	0522	-0.074	-1.16	1.67	-9.8	77.28	6.13	28.4
080020	烟台JTB1	0872	-0.040	-7.10	7.50	15.0	19.13	2.60	48.7
080021	烟台JTB1	0722	-0.036	-4.99	2.74	-3.6	61.90	28.86	87.7
080022	烟台JTB1	0436	-0.030	-6.44	4.29	-4.2	42.66	15.70	67.9
080023	烟台JTB1	1080	-0.125	-10.29	1.61	-8.9	52.88	4.89	45.9
080024	烟台JTB1	1195	-0.093	-7.42	1.76	9.9	25.36	5.04	25.9
080025	烟台JTB1	1265	-0.086	-6.97	2.56	-1.9	69.02	0.50	78.9
080026	烟台JTB1	0908	-0.075	-6.99	1.12	-2.1	25.36	23.40	65.9
080027	烟台JTB1	1400	-0.158	-10.14	0.72	-3.0	40.88	30.50	55.1
080028	烟台JTB1	1400	-0.158	-10.14	0.72	-3.0	40.88	30.50	55.1

本数据由上海证券报市场数据部提供,仅供参考,据此操作,风险自担,据此操作,风险自担,据此操作,风险自担。