

stock market

“空气”未散 多方不敢全力反击

沪深300指数探低后展开技术性反弹 收盘涨幅仅为0.41%

□本报记者 许少业

周三的深幅回调让许多投资者惊呆未定,因此,周四沪深两市大盘的技术性反弹显得偏弱,只差1点不到,上证综指仍是无法收出平盘,深证成指虽然上涨了67.71点,但幅度也不足1%,沪深300指数收盘涨幅仅为0.41%。同时,两市的成交金额为

710亿元和362亿元,较前一交易日萎缩约两成,表明市场观望气氛渐浓。

周四两市股指承接周三跌势大幅低开,之后上证综指虽有一波反弹,但受到空方打压,快速回落,一度逼近2700点,在11:00左右受到一些买盘的推动,股指开始小幅反弹。午后开盘沪深股指略有反弹,大盘虽一路震荡

上行,但获利盘抛压依然沉重。整体来看,两市大盘在连续杀跌过程中使得空头力量有所释放,而多方在刚刚遭到沉重打击后也不敢全力反击,致使大盘短线的运行方向不甚明朗。

盘面显示,昨天两市涨停的非ST个股虽然有近40只,但板块特征并不明显,表明市场新的领涨板块尚在酝酿之中,个股各自

为战的现象突出。热点方面,媒体板块上攻势头强劲,其中电厂传媒涨停,东方明珠、赛迪传媒等涨幅居前;受人民币升值的影响,一些受惠于人民币升值的个股出现异动,其中造纸板块中的岳阳纸业、青山纸业等走势抢眼;受中国联通大幅复牌的提振,3G、通信板块整体略有表现;个股方面中体产业复牌后大涨,

都市股份、沪东重机依旧涨停;另外网络游戏、煤炭石油、数字电视、有色金属等板块也有所表现。钢铁、金融板块表现相对较弱。

总体来看,经过周三的重挫之后,周四市场震荡幅度明显收敛,浮筹打压初步遭遇多头资金抵抗。两市成交金额萎缩的态势,一方面说明场内抛售意愿有所减弱,另一方面也显示做多气氛并不浓厚。

针对后市,一些机构的观点认为,周末往往是管理层公布政策的敏感时间,相对会对做多热情形成制约。此外,从形态上看,周四的反弹很可能是由于周三的市场跌势过急而出现的技术性反抽,因此,后市大盘需要在消息面明朗之后才能决定运行方向,短线大盘继续整固的可能性大。

大机构把脉二月投资策略

2007年1月份呈现上升加速的走势,市场人士形容1月份的市场是创纪录的历史新高、创纪录的历史天量、创纪录的股民开户数、创纪录的市场总值、强烈赚钱效应诱发的资金推动型行情,不过1月底的大跌震惊了市场,如何面对2月份的市场,各大券商研究部门拿出了策略报告,我们综合来看,基本是后市预期偏向谨慎、操作策略倾向,保守投资组合强调防御。

后市预期偏向谨慎

海通证券: 方面市场充裕的流动性有进一步推高的动力;另一方面整体偏高的估值以及管理层调控市场的预期导致投资者信心不足,制约了短期做多的热情。整体而言,2月行情短期看缺乏趋势性做多的动力,上行压力较大,市场可能以宽幅震荡走势消化政策面以及估值的负面压力,振幅约10%-15%,在2500点-2600点应有较强支撑。

上海证券郭燕玲: A股市场市盈率估值水平已经不具有显著的吸引力。在机构投资者资金开始出现增量有限的情况下,A股整体估值空间的进一步拓展运行将会相对稳定。2月份上证综指持续冲击历史新高的动

力有所降低,3000点位置很有可能是上证综指阶段性的高位。

西南证券张刚: 进入2007年以来,大盘一度在相当长的时间内维持在2620点至2870点之间反复震荡。而自2006年8月中旬至2006年年底的持续上升期间,大盘从未出现如此长时间和大幅度的震荡调整。从形态上看,大盘当时已经由简单的持续单边升势转为复杂的调整浪。而2月初的高密度下跌,使得申购机会提高,会吸引大量资金流入一级市场,不利于大盘进一步向上拓展空间。

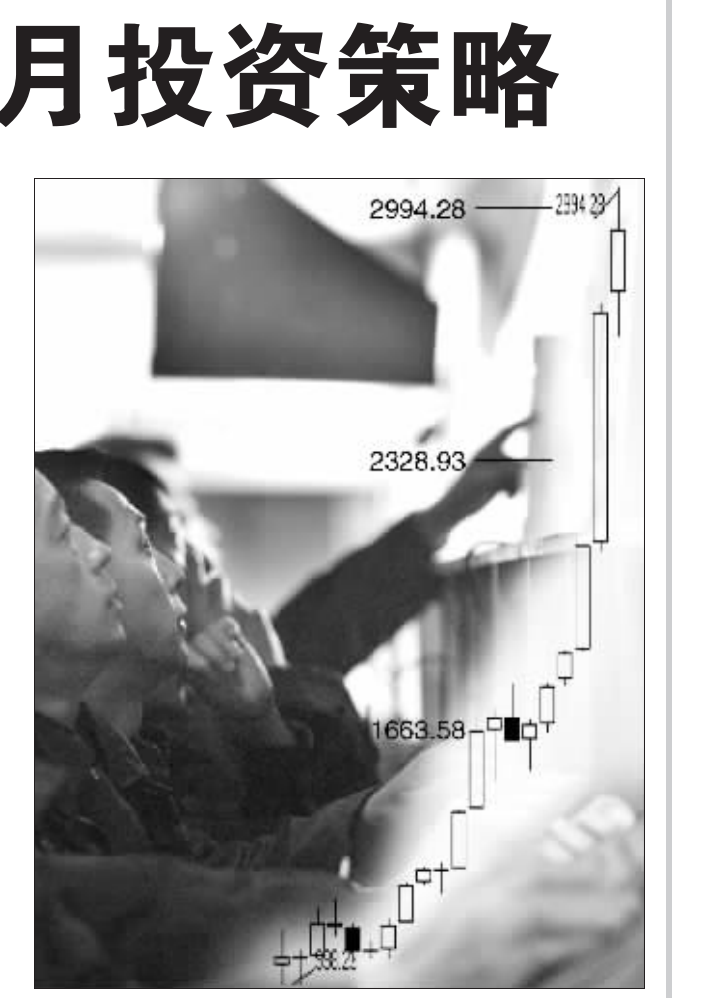
操作策略倾向保守

申银万国研究所: 一旦市场出现15%幅度的下跌,投资者可购买盈利预期稳定快速增长、估值重新具有吸引力的股份制银行、消费品,以及短期盈利反馈相当良好的轿车股。同时,前瞻性关注电力和IT股。

海通证券: 在大盘上行过程中,注意控制仓位,锁定收益,减持短期涨幅大、估值缺乏优势的个股;如果大盘大幅震荡至箱体下限,则可增加仓位,选择有一定安全边际的公司,并可逢低增持2007年基本面良好的高成长

性股票。

上海证券郭燕玲: 随着行业政策取向的明朗,以及中国传统春节消费情绪的驱使,获益行业和个股(主要集中在消费类行业)将在2月份成为投资热点。如餐饮旅游、饮料和商业零售等行业。同时对交通运输类行业也建议提高配置比例,如航空、高速公路等非周期性稳定增长行个股;还建议关注农产品价格回升影响,春耕积极性提高引起的农业消费品增长趋势,受益行业主要有种子、化肥等行业。



1月份股市刷新多项纪录 张大伟制图

投资组合强调防御

申银万国研究所: 2月份的选股思路瞄准年报预增、高分红送配预期、估值偏低、潜在资产偏低等。重点推荐长江电力、西山煤电、维维股份、海南椰岛、建发股份、金陵药业、营口港、上实医药、青岛药控。

海通证券: 看好,一是业绩稳定增长、整体估值偏低、涨幅较小的煤炭、钢铁、电力中的龙头公司,西山煤电、国阳新能、宝钢、鞍钢、邯钢、国电电力、南京高科等;二是有较为明确的整体

上市、资产注入、股权激励或重组预期的个股,如沪东重机、上海机场、紫江企业、桂冠电力、特变电工、吉电股份等。

广发证券: 追求安全边际较高的投资组合,看好因收入结构发生积极变化而出现价值重估的宝钢、中集、沧州大化;看好行业集中度趋好的优势企业,如招商银行、广船国际;也看好掌握核心技术的成长型公司,如通化东宝;行业环境趋暖的潞安环能等。(俞险峰)

齐刷刷涨停 上海本地股再做牛股替补

□特约撰稿 秦涛

周四大盘虽止跌企稳,却弱势未改。但上海本地股表现出色,不仅都市股份、沪东重机持续涨停,而且还有上海梅林、交运股份、二纺机、永生数据、中西药业、隧道股份、锦江股份、海欣股份、上海金陵等攀上涨停,上海本地股大面积地整体走强现象确实是近年少见。

产业整合预期强烈

因为上海本地股拥有诸多极具想象力的题材,而且上海本地股也沉淀了大量的机构筹码,所以,一旦市场主流板块出现休整时,上海本地股就会迅速走强,难怪有人戏称上海本地股一直是牛股替补队员。正是由于近期A股市场出现宽幅震荡,所以提供了上海本地股活跃的机会。

二是基本面的因素。因为上海本地股的产业整合走在全国前列,在1998年A股市场盛行重组行情,上海本地股就是龙头,之后就进一步升级,在2000年后,出现行业之间的整合,比如说上海商业行业的整合就涌现出百联股份、友谊股份等许多优质潜力股,再比如说上海电

气行业的整合对上海机电、上电股份的股价形成了积极的刺激。而目前光明集团的整合预期也使得上海梅林、光明乳业等相关个股获得题材炒作预期。

新题材赋予新动力

而对于二级市场来说,产业整合将带来两大效应,一是整合后资产的协同效应,因为在同一区域内的同行业公司产生不同上市公司,自然会产生产激烈竞争,内耗较为明显,通过整合后,行业之间的竞争降低且管理费用之大幅降低,相关上市公司的盈利能力就大幅上升,锦江股份、锦江投资就是最好的说明。二是可以带来壳资源的炒作预

期,因为在产业整合过程中,往往会出现壳资源,从而带来投资机会。

不过,目前上海本地股将面临更新的产业整合题材,一是券商借壳上市题材。目前上海无疑是全国券商总部所在地较多的城市之一,而目前券商借壳上市浪潮一浪高于一浪,因此,不排除上海本地券商借助于本地上市公司平台而进入资本市场的可能,都市股份已作出表率。二是注资题材,上海的国有资产实力雄厚,不仅仅是指央企驻沪的资产,而且还在于上海市属的国有资产,因此,在整合过程中也会带来新的投资题材,二级市场上机会大量涌现出来。

原水权证仅剩两个交易日

发行人保荐人双双警示风险

□本报记者 李剑锋

原水认沽权证即将于下周二起停止交易,作为原水股份的股改保荐人和原水权证的发行人,申银万国证券、上海市城市建设投资开发总公司今日双双发布公告,警示到期风险。

公告称,原水认沽权证的最后交易日为2月5日(星期一),从2月6日(星期二)起停止交易,并进入行权期。2月15日起,该权证将在上海证券交易所终止上市,予以摘牌,故提请投资者注意相关投资风险。

昨日,原水认沽权证收报0.282元,下跌了16.57%,列权证市场跌幅榜第二。目前,原水股份正股价为6.67元,远高于权证行权价4.90元。

体上市预期,近期表现相当强劲,成交量逐渐萎缩并且逆势上涨,而国电JTB1表现甚至强于正股。民族证券的研究员认为,目前国电JTB1的各项指标依然有较大的吸引力,溢价率仅为6.77%,杠杆倍数高达1.74倍。分析师认为国电电力正股在被资金看好的情况下,投资者可以选择国电JTB1;即使在上涨后期出现震荡投资者也可以利用T+0的交易机制获取差价,并可以当日兑现获利。

整体上市概念推动国电 JTB1 大涨

□特约撰稿 黄常青

昨日,认购权证全线反弹,国电JTB1继续表现强势,涨幅居于权证市场涨幅榜首位。近期电力和公用设施类认购权证表现比较出色,而认沽权证则表现差强人意。

目前市场热点逐渐集中在一些有资产重组和整体上市概念的股票,尤其是一些大股东是央企的上市公司,国电电力正是有整

强势反弹,相关板块的活跃度提高,涨停个股增加,人气有所回升,短线预计周五大盘继续反弹。

看空大幅下降,从五成三减到一成七。广州万隆认为做空能量经过大肆释放后股指在30日均线处获得支撑,并引发技术性反弹,个股分化严重,市场信心仍有待恢复,大盘仍将维持宽幅震荡的格局。

看多机构比上月有所增加,达到10家,占比两成四。汇正财经表示权重指标股不再集体下跌,中国人寿、中国联通

大盘回稳 多数机构预期再震荡

□特约撰稿 方才

在经过前天的暴跌和昨日早盘惯性下探后,空方能量得到了集中的宣泄,大盘最后探底反弹。东方财富网统计数据显示,对于周五大盘走势的看法,41家机构中有24家认为市场热点分散,个股分化严重,市场信心仍有待恢复,大盘仍将维持宽幅震荡的格局。

看多机构比上月有所增加,达到10家,占比两成四。汇正财经表示权重指标股不再集体下跌,中国人寿、中国联通

在寻求平衡。从盘面观察,个股涨跌互现,表现较好的主要是题材股,如海欣、锦江B等个股因投资长江证券收益表现,股价表现不错。而地产股表现仍不尽如人意,如万科B、招商局B等个股以阴线收收,成为拖累大盘的重要因子,后市考虑对房地产的调控政策还有许多,市场分析师建议投资者降低地产股的投资比重。

B股: 短线震荡 趋势未改

□特约撰稿 钱向劲

周四沪深B股大盘呈现震荡调整态势,其中沪市B指先跌后涨,指数报161.41点,深成B股则仍以调整为主,指数继续收阴,深成B指收报3766点。

从全日交易情况看,B股涨幅有所缩减,不过仍达到了4%,显示多空交战比较激烈,市场仍

在寻求平衡。从盘面观察,个股涨跌互现,表现较好的主要是题材股,如海欣、锦江B等个股因投资长江证券收益表现,股价表现不错。而地产股表现仍不尽如人意,如万科B、招商局B等个股以阴线收收,成为拖累大盘的重要因子,后市考虑对房地产的调控政策还有许多,市场分析师建议投资者降低地产股的投资比重。

上海证券交易所公告(2007)3号

兴业银行股份有限公司A股股票将在本所交易市场上市交易。该公司A股本为500000000元,其中450750000元于2007年2月5日起上市交易。证券简称为“兴业银行”,证券代码为“601166”。

上海证券交易所 2007年2月2日

每日权证数据(2007年2月1日)

代码	基金简称	前收盘	今收盘	涨跌幅(%)	成交份数(份)	成交金额(元)	换手率(%)	持仓量(份)	持仓量(元)	持仓成本(元)	持仓收益率(%)	持仓日期	今日涨停价	今日跌停价
000003	华夏现金增利	0.5883	0.59	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000002	华夏现金增利	0.6005	0.60	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000001	华夏现金增利	0.6127	0.61	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000004	华夏现金增利	0.6249	0.62	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000005	华夏现金增利	0.6371	0.63	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000006	华夏现金增利	0.6493	0.64	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000007	华夏现金增利	0.6615	0.66	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000008	华夏现金增利	0.6737	0.67	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000009	华夏现金增利	0.6859	0.68	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000010	华夏现金增利	0.6981	0.69	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000011	华夏现金增利	0.7103	0.71	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000012	华夏现金增利	0.7225	0.72	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000013	华夏现金增利	0.7347	0.73	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000014	华夏现金增利	0.7469	0.74	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000015	华夏现金增利	0.7591	0.75	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000016	华夏现金增利	0.7713	0.77	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000017	华夏现金增利	0.7835	0.78	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000018	华夏现金增利	0.7957	0.79	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000019	华夏现金增利	0.8079	0.80	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000020	华夏现金增利	0.8201	0.82	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000021	华夏现金增利	0.8323	0.83	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000022	华夏现金增利	0.8445	0.84	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000023	华夏现金增利	0.8567	0.85	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000024	华夏现金增利	0.8689	0.86	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000025	华夏现金增利	0.8811	0.88	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000026	华夏现金增利	0.8933	0.89	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000027	华夏现金增利	0.9055	0.90	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000028	华夏现金增利	0.9177	0.91	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000029	华夏现金增利	0.9299	0.92	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000030	华夏现金增利	0.9421	0.94	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000031	华夏现金增利	0.9543	0.95	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000032	华夏现金增利	0.9665	0.96	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000033	华夏现金增利	0.9787	0.97	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000034	华夏现金增利	0.9909	0.99	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000035	华夏现金增利	1.0031	1.00	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000036	华夏现金增利	1.0153	1.01	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000037	华夏现金增利	1.0275	1.02	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000038	华夏现金增利	1.0397	1.03	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000039	华夏现金增利	1.0519	1.05	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000040	华夏现金增利	1.0641	1.06	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000041	华夏现金增利	1.0763	1.07	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000042	华夏现金增利	1.0885	1.08	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000043	华夏现金增利	1.1007	1.10	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000044	华夏现金增利	1.1129	1.11	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69	2.95	17.42	1.70	1.69
000045	华夏现金增利	1.1251	1.12	0.17	1007	112	62.26	269	5.7	1.69				