

Stock market

内因? 外因? 谁导演了170点长阴?

◎本报记者 许少业

自5月30日以来,市场屡次出现长阴的走势,以上证综指为例,5月30日下跌6.5%,6月4日下跌8.26%,6月28日下跌4.03%,7月5日下跌5.25%。但回过头来看,前面几次长阴之后,指数仍能震荡创出新高,这就是牛市的魅力所在,当然,频繁出现长阴对投资者的信心仍是极大的考验。

8月份的首个交易日,沪深大盘风云突变。早盘沪深两市股指双双出现高开,上证综指一度上摸至4500点之上,深证成指盘中一度大涨200多

点。但上午11点之后,受香港市场深幅调整的影响,沪深股市出现放量急跌,至收盘,上证综指报4300.56点,下跌170.47点,跌幅3.81%,全天成交金额1734亿元,较周二放大一成多;深成指收报14795.20点,下跌404.37点,跌幅2.66%,全天成交金额954亿元。

那么,究竟是誰导演了170点长阴呢?

从盘面看,周三两市A股公司出现普跌,两市上涨A股不足150家,而跌幅达10%的个股近70家,跌幅超过5%的品种更是达到800多家。板块上看,房地产、旅游酒店、石化、银行板

块相对抗跌,而外贸、交通工具、汽配、供水供气等板块领跌。不过,从对指数的拖累作用来看,沪市领跌前5名分别是:工商银行、中国银行、中国人寿、中国平安、交通银行,合计贡献45点跌幅,占沪综指170.47点跌幅的26.48%;深市领跌前5名分别是五粮液、鞍钢股份、太钢不锈、吉林敖东、本钢板材,合计贡献83点跌幅,占深成指404.37点跌幅的20.75%。

此次沪深大盘深挫,看似突然,其实有其内因和外因。从内因上看,首先,从7月20日股指反攻行情展开至今,两市大盘累计涨幅超过15%,

而期间没有出现过大幅度的调整,其中还伴有加息、减免利息税、上调存款准备金率等多重紧缩性调控政策利空出尽,大盘本身需要消化浮筹,产生内在的调整要求。其次,新股扩容的加速、以及基金分红的兑现需要,都对股市资金面形成较大的考验。其三,从技术面上看,两市大盘在突破前期历史高点之后,也需要一个回抽确认的过程,况且7月23日两市大盘留下的向上跳空缺口成为许多技术派投资者的心腹之患。

而从外因上看,外围市场的大跌无疑也给国内的投资者造成巨大的

心理压力。受美国股市周二再度出现调整影响,香港恒生指数和国企指数周三低开并横盘整理,但在上午11点之后出现明显的跳水动作,最终双双收出长阴,香港市场的走势引发A股市场高位出现剧烈震荡。

对于外围股市对沪深市场的影响,许多机构认为,投资者不应夸大外因的作用。虽然说目前的A股市场并非绝对的封闭性市场,国际资本市场的起伏不可避免地会影响其短期走势,但从较远的时期看,A股市场还是有其“独立性”,A股市场最终仍将按照自己的轨迹运行。

市场扫描

下跌 170.47 点

周三两市惯性小幅高开并再创新高后均出现明显的遇阻回落态势并形成中阴线,其中上证综指下跌170.47点,日跌幅达3.81%,深证成指下调404.37点,短线跌幅为2.66%。总体来看,两市周三虽再次改写了历史高点纪录,但市场却上攻遇阻并发生深幅回落,综指4500点和1300点大关的压力由此可见一斑,稳步上行的5日均线同时被击穿,该线可能会对短线回升构成一定的反压。

成交约 2700 亿元

在周三行情中,绝大多数个股随股指遇阻并出现不同程度的回调,两市成交额却高达近2700亿元,较前大幅增加335亿元或14%左右。由量能分布看,周内三天的量能再现极富韵律的“一放一缩”变化,其中放量幅度都相对较大即超过10%。昨日午后在相对低位显著放量,这通常是有利于短期回升的征兆,只是市场人气已遭受较大的打击,短线空间因此也就难以太乐观。

13 只个股逆势涨停

周三行情中,绝大多数冲高回落并使市场出现全线普跌的不良态势,但两市非ST或非S类个股中仍有13只逆势涨停,诚志股份、哈高科、江西水泥这3只还形成一字涨停板,15只涨停的ST或S股中也有4只涨停不二价。从中可看到,两市逆势上扬的个股总量只有145家,昨日的强势股基本没有板效应,或者说个股的单打独斗很难改变市场短期的弱势特征,其持续能力仍需进一步观察。

59 只个股跌停

周三市场整体的活跃程度出现大幅回落之势,两市近九成即1201只个股纷纷出现回调走势,其中非ST或非S类个股中便有59只相继跌停,半数以上的个股跌幅还达到或超过6%。总体来看,市场昨日出现普遍下调的局面,较大程度表明市场目前的调整压力依然不小,但大多数蓝筹龙头的调幅却较为有限,即这一群体已表现出较强的抗跌性能,这对两市近日探底企稳甚至回升无疑相当有利。

(特约撰稿 北京首证)

市场主流观点认为: 牛市基础还很牢固

◎本报记者 俞险峰 见习记者 张雪

进入牛市以来,长阴贯顶的现象屡见不鲜,每次碰到大盘大跌,首要的问题肯定是牛市的基础动摇了吗?综合记者对多位资深市场分析人士的采访结果来看,市场信心并未动摇,牛市基础还很牢固,尽管外围环境变幻莫测,但基本上倾向于A股市场有着自身的运行规律,并不会长期受制于周边市场的波动。

北京首放预测过度下跌后将引发有力探底反弹,今日股指惯性下探后,在优质蓝筹股震荡护盘带动下,市场有望展开探底反弹。国泰君安则判断4500点附近对大盘仍将反复构成压力,短期内市场仍有调整要求。

从中线角度来看,长江证券宋中庆认为,上市公司尤其是蓝筹公司业绩在大幅提升,近期市场也产生了一定的赚钱效应,新开户数量在恢复攀升中以及基金的稳定持仓,这些利多因素更能左右指数的中期走势。宋中庆建议关注外围股市的变化,随着外围股市的逐步调整到位,A股会

恢复震荡向上的走势。

申银万国研究员魏道科也认为国际市场的动态非常值得关注,但A股毕竟有其自身的特征,人民币渐渐升值,上市公司业绩高速增长以及资金充裕等并没有根本改变,中期牛市的趋势不会因为短线的幅度下跌而扭转。

武汉新兰德余凯则表示,股指大幅波动会是未来市场运行的常态,并不会对A股市场长期牛市格局产生根本性的负面影响,相反充分调整会在一定程度上消化部分上涨的压力,进而提升市场对海外资金的吸引力,更多的资金还会陆续介入参与,推动大盘上行。未来A股市场的投资机会将更多来自市场内部的结构化调整,包括企业整体上市、股权激励、兼并重组等结构化变革,以及十一五规划在具体实施中带来的政府资源在行业和区域上的再分配等。这将推动相关行业和优秀公司业绩不断增长,从而带来内生性的投资机会。另外,国家鼓励发展的新能源、环保、新材料等产业仍然具有较大的发展空间,是未来长期投资的重点。

资金净流出500亿 地产金融根基未动摇

◎本报记者 俞险峰

8月1日,沪深两市高开低走,午后大幅跳水。市场呈现出放量下跌的特征,中信证券、平安证券的统计报告显示,昨日A股市场净流出资金量接近500亿元,单日资金流出额为两个月以来最大,所有行业板块均呈资金净流出态势,不过,作为本轮行情的主线金融、地产板块流出量相对较少。

三沪深深股成交2685亿元,与上个交易日相比增加320多亿元,增幅约为14%。从当日资金流向来看,沪深两市表现为资金净流

出,相比较上个交易日,改变净流入趋势,出现较大幅度流出。平安证券蔡大贵研究员表示,沪深两市资金净流出量分别相当于上个交易日资金净流入量的4.14倍和1.22倍,显然沪市资金净流出相对较多。而两市合计资金净流出量为上个交易日资金净流入量的2.38倍。由于大盘调整来得突然,市场一片惨绿。以分行业的市场表现来看,昨日绝大部分行业指数出现大幅下跌。其中信息设备行业跌幅5.96%,位于跌幅榜首位,家用电器、电子元器件、交通运输和公用事业等行业也有超

过-5.5%的跌幅。而昨日跌幅相对较少的行业为房地产和餐饮旅游行业,跌幅分别为1.07%和1.43%。总体上看,周三各行业指数出现较大下跌,其中有18个行业的指数跌幅超过4%。

从成交来看,昨日成交量居前的行业分别是房地产、化工、金融和有色金属。在普遍放量的情况下,钢铁、煤炭成交却有所减少。

平安证券市场分析报告指出,从资金流向看,昨日市场上所有行业资金净流入量为负数。其中化工、有色金属、交通运输和公用事业行业资金净流出居前,均超

过40亿元;昨日资金流出较少的行业为房地产、餐饮旅游和家用电器行业,资金流出额在1亿元以内。总体上看,昨日各行业均为资金净流出,其中黑色金属和机械行业资金净流出相对上个交易日较多。

周三盘面上,以银行、地产、煤炭和钢铁为代表的大盘蓝筹股相对跌幅轻微,主流资金并没有出现杀跌情况,跌幅靠前的股票题材股较多,基金重仓的优质股较少,长江证券分析师宋中庆由此认定,市场的核心还没有出现动摇,指数稳定的力量还在。



市场报道

大橡塑缘何连续四涨停

◎本报记者 许少业 实习生 江瑾

昨日上证综指大跌170点,当日逆市走强的A股不到150只。在这种弱市背景下,连续四天封涨停的大橡塑毫无疑问成为盘面最耀眼的明星股。

行情显示,继7月27日的跳空高开全天封涨停以来,大橡塑7月30日、7月31日和昨日再接再厉连续涨停,同时最近三个交易日的累计换手率已超过60%。经过连日高涨,大橡塑从7月26日的收盘价8.28元,飙升至8月1日的12.12元,短期累计升幅接近50%,其股价同时也逼近前期高点。

大橡塑此次股价暴涨的导火线,与一则新闻报道有关。2007年7月27日,《上海证券报》第一版发表题为《发改委拟对石化设备进口设限 国内厂商将得到750亿市场》的文章,文中提及到石化设备的国内龙头企业包括大橡塑等。作为一只总股本仅1亿出头,流通股本只有5000多万的小盘低价股,由于该消息立即引起场外资金的关注。

从7月30日的成交“龙虎榜”上可以发现,信泰证券大连中山广场营业部、兴业证券南平滨江中路营业部、南京证券银川文化东街营业部、光大证券上海张杨路营业部、银河证券广州营业部等纷纷买入。

连续三个交易日涨停后,大橡塑昨天发布公告称,公司募集资金项目之一大型挤压造粒机组是石化行业中大型乙烯成套设备中的重大关键装备之一,近年来公司一直致力于该设备的国产化技术攻关工作,目前该项目处于技术谈判阶段,尚未签定正式的产品销售合同。

分析人士认为,此则公告透露出的信息无疑是积极的,公司未来分享石化设备大蛋糕的概率大增,难怪市场活跃资金作出积极回应,再次将其股价封上涨停。

据资料显示,公司是国内同行业中规模最大的企业之一,被列为国家大型橡胶塑料机械产品的出口基地,公司还与国际著名的注塑成型机生产商建立了合作关系,为公司产品多元化发展奠定了良好的基础。

B股大跌 20 余家跌停

◎实习生 叶蓓琳

周三,沪深B股大幅下跌,沪B指跌幅超过5%,深B指也跌去近20点。两市B股有九成个股下跌,20余只B股跌停。但分析师认为,B股大跌属正常表现。

早盘两市B指均小幅高开,上午走势也较为平稳,深B还一度呈现出小幅上扬的态势,但是两地大盘盘中二度跳水,收盘沪综指勉强站上4300点,深成指则击穿了15000点,带动两地B股指数也随之调整。上证B指以接近当日最低点位的311.4点收盘,跌幅为5.09%;深证B指下跌17.48点,报收于762.92点,下跌2.24%。沪市放量三成,深市放量近五成。

两市九成B股下跌,有多达21家B股跌停;仅7家上涨,且平均涨幅不到2%。宝信B股、开开B股受A股封于涨停影响,涨幅双双超过3%。昨日A股地产板块表现相对较好,万科A盘中涨幅一度达到5.48%,万科B因此得到一定提振,但尾盘也仅微涨0.18%,成为唯一上涨的地产B股。此外,ST股中仅有ST鼎立B微涨,另有13家ST股封于跌停。

面对沪深B股放量下跌的现象,海通证券张崎认为,昨日B股大跌主要还是受到大盘下跌影响,此番调整应在合理范围之内。而ST股和绩差股前期上涨过急,昨日回调幅度较为明显,对价格起到一定修正作用。另外,从K线形态上看,上证B指20日均线对股指的支撑依旧较强。

购弱沽强 华菱 JTP1 领涨

认沽证成交 239.8 亿元,增加近五成

◎平安证券 麦秋虹

周三,上证指数下挫170.47点,权证正股除中集集团停牌外,仅云天化和华侨城报收红盘。受此影响,权证市场呈现“购弱沽强”的格局。

认购证普跌,唯云化CWBI与侨城HCQ1分别以3.93%和2.71%的涨幅报收,但两者的表现均落后于相应正股。前期涨幅较大的深发认沽权证双双回落,下跌幅度在4.5%左右。马钢CWBI与钢钒GFC1的跌幅较大,为5.81%和6.45%,但下跌幅度小于相应正股,其正股马钢股份和攀钢钒钒的跌幅分别为7.87%和7.97%。全体认沽证的成交额与前日相差无几,为222.1亿元。侨城HCQ1和云化CWBI分别成交19.88亿元和26.34亿元,成交增幅均在130%以上。

除中集ZYP1停牌外,其余认沽证借大盘回调之机呈现不同程度的上涨。华菱JTP1昨日上午表现较为平静,午后则逐渐拉升,最终报收3.097元,以21.02%的涨幅领先其他权证。五粮YGP1以16.47%的涨幅紧随其后。

余下两只具有创设预期的认沽证南航JTP1和招行CMP1,涨幅亦有9.33%和7.13%。成交方面,五粮YGP1的成交额较昨日增加173.7%;华菱JTP1的成交额增幅亦接近1倍。总的来说,认沽证成交额为239.8亿,较周二增加了近五成。

公告

华通天香集团股份有限公司原董事姜东滨:

中国证券监督管理委员会上海稽查局(以下简称“中国证监会上海稽查局”)已对华通天香集团股份有限公司涉嫌违反证券法规的行为立案调查。依照《证券法》的有关规定,你有配合调查工作的义务。因多次与你联系未果,现将有关事项公告如下:

请你在2007年8月10日前,携带本人身份证前往中国证监会上海稽查局协助调查。

联系电话:021-64332002 转 228,224

地址:上海市建国西路319号二楼209室

时间:周一至周五9:00—11:30,13:00—17:00

中国证监会上海稽查局

2007年7月30日

关于浙江宏达经编股份有限公司股票上市交易的公告

浙江宏达经编股份有限公司人民币普通股股票将于2007年8月3日在本所上市。证券简称为“宏达经编”,证券代码为“002144”。公司人民币普通股股份总数为107,338,800股,其中首次上网定价公开发行的21,600,000股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易所

2007年8月1日

关于中核华原钛白股份有限公司股票上市交易的公告

中核华原钛白股份有限公司人民币普通股股票将于2007年8月3日在本所上市。证券简称为“中核钛白”,证券代码为“002145”。公司人民币普通股股份总数为190,000,000股,其中首次上网定价公开发行的48,000,000股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易所

2007年8月1日

Table with 6 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. It lists various market indicators like MA, MACD, RSI, etc. for both Shanghai and Shenzhen indices.

Table with 13 columns: 代码, 名称, 收盘价, 涨跌, 涨跌幅, 成交量, 成交金额, 换手率, 标的证券收盘价, 溢价率, 隐含波动率, 期权最后交易日, 今日涨停价, 今日跌停价. It lists call and put options with their respective data.

小注:昨日沪深两市呈震荡下行态势,两指数跌破5日均线,成交量较前有所放大,MACD红柱较前缩短,各项指标开始下行,超买指标得到修复,KDJ形成死叉,预计后市大盘有探底回升的可能。

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,据此操作所造成的盈亏与此无关。