

Focus

亚太股市上演新世纪以来最强“井喷”

在美欧股市上周五大涨的带动下,亚太股市昨天普遍迎来“红色星期一”,涨幅之巨,为新世纪以来罕见。不过,分析师表示,判定市场是否完成触底,现在还时尚早。在未来一段时间内,全球以及亚洲股市仍可能持续大幅波动。

◎本报记者 朱周良

不出所料,在美欧股市上周五大涨的带动下,亚太股市昨天普遍迎来“红色星期一”,涨幅之巨,为新世纪以来罕见。澳大利亚股市单日涨幅创近10年之最,而中国香港、新加坡以及韩国等股市也都出现至少5年以来少见的暴涨。

昨天开盘的欧洲股市依然延续了上周五的强势,三大股指全线走高。而北京时间昨晚开盘的美股也纷纷高开,但随后陷入盘整整理态势。

分析师表示,美联储意外下调贴现利率的举动,令市场人气重新集聚,投资人争相入场寻找低估的个股。不过,判定市场是否完成触底,现在还时尚早。在未来一段时间内,全球以及亚洲股市仍可能持续大幅波动。

亚太股市涨势凶猛

昨日亚太地区涨势最猛的当属澳大利亚股市,当地基准股指收盘飙升4.6%,为近10年来最大单日涨幅。美联储紧急下调贴现率的举动,部分消除了金融业的不确定因素以及对

全球经济降温的担忧,因此,银行及资源类股纷纷大涨,澳大利亚最大银行麦格理银行昨天大涨9%以上,为1997年10月以来最大涨幅,全球最大矿业公司必和必拓也大涨7.6%。

截至收盘,标普/澳证200指数大涨261.6点,涨幅4.6%,报5932.60点,创下1997年10月以来的最大单日涨幅,同时也一举收复了上周累计4.5%的跌幅。

其他地区股市中,韩国股市昨天实现5年来最大涨幅。韩国首尔综合指数收涨93.2点,涨幅5.69%,报1731.27点。上周,韩国股市累计重挫10.4%,创2001年9月以来最大单周跌幅。

日本股市昨天也高高开走,日经指数开盘即强劲反弹,半小时内涨幅达540多点,收盘大涨3%,创1年多来最大涨幅。日经225指数收涨458.8点,涨幅3%,至15732.48点,创2006年7月以来最大单日涨幅。

新加坡股市昨天也出现逾8年来最大涨幅,星展集团等金融股领涨。收盘时,海峡时报指数涨191.67,涨幅6.1%,报3322.38点,为1998年10月以来最大单日涨幅。



韩国股市昨天实现5年来最大涨幅 本报传真图

东南亚其他股市也纷纷上扬,马来西亚股市升4.4%,印尼股市大涨7%,泰国股市升4.43%,越南股市涨0.24%。

中国股市不甘落后

中国股市也全线大涨,不管是沪深股市,还是香港、台湾股市,都迎来了近年来涨幅最大的一个交易日。

覆盖沪深两地的沪深300指数昨天收盘上涨258.84点,涨幅高达5.6%,收报4885点,超过了8月15日创下的纪录高点。这也是该指数近3个交易日来首次上涨,并创下了2005年6月8日以来最大单日涨幅。上周,该指数累计下跌2%。

中国香港股市昨天也出现近9年来最大涨幅。恒生指数周一收盘暴涨近6%,报21595.63点,为1998年10月以来最大单日涨幅。恒生国企指数收报11963.77点,涨幅也达到8.7%。除了美股上周五的强劲表现外,中国内地宣布将试点允许境内个人直接投资香港股市的消息也对港股形成利好。

中国台湾股市昨天收盘涨幅也达到3年来之最。台北加权指数收盘上涨425.31点,至8515.60,涨幅达到5.26%,为2004年5月以来最大单日涨幅。加权指数上周五一度触及3个月低点,尽管经过昨天的大涨,股指仍较7月24日创下的7年来收盘高点下跌了13%左右。

美股昨日开盘持平

欧洲股市在昨天延续了前一交易日的强势,三大股市普遍走高。美股开盘也小幅高开,但随即陷入牛皮态势,主要股指涨跌互现,显示投资者仍持观望态度。

截至北京时间昨日21时55分,伦敦富时100指数涨0.34%,报6096点;巴黎CAC40指数升0.73%,报5417点;法兰克福DAX指数涨0.22%,报7395点。而在美国,道指基本持平,报13074点;纳指微跌0.03%,报2504点;标普500指数下跌0.19%,报1443点。上周五,标普500指数大涨2.5%,为2003年初以来最大单日涨幅。

金牌分析师

未来上升空间将会超过预期

◎特约撰稿 魏道科

当美国次级债问题引发全球多数股市大幅调整之际,中国A股市场却独步股林,虽然在上周五两市有所回落,但总体上仍呈强势格局,8月20日上证指数以4904.85点收盘,上涨5.33%,而沪深300涨幅更是高达5.59%,都再现“红色星期一”。我们认为现在和今后一段时间A股将按自身的轨迹运行,不会在很大程度上受美国次级债的直接冲击,这是由于A股走牛三大基础没有因为美国次级债风波而发生动摇。

首先,人民币升值大趋势不变,近期虽然跌破7.60,但升值的大趋势将持续较长时间。

其次,上市公司业绩高速增长超乎预料。2007年上半年中国上市公司净利润较2006年上半年增长70%左右,放眼全球,上市公司平均业绩同比有如此高速增长实属可贵。如果说在前三个月人们对尚持怀疑态度,那么随着八百多家公司半年报逐渐亮相,投资者越来越相信业绩的高速成长将成为现实。

第三,资金的充裕程度在基金认购中可见一斑。如果说某新基金发行一天募集四百亿元算是空前的,那么它不是绝后的,最近单只基金申购量曾高达654亿元,按比例确认申购至少显示了两点,一是经过两年多牛市的洗礼,虽然不是全部基金都跑赢大盘,但对于较高的收益率越来越得到广大投资者的认同,今后投资基金的队伍将会更加迅速地发展。二是场外资金仍在源源不断地入市,这就使得大盘的每一轮调整幅度都会小于多数人的预料,而上升的高度又不停地被改写。

中国股市这不是完全开放的市场,尚未实现资本项目完全开放,在开放程度有限的股市里,按照自身的节奏运行是很正常的。早在今年2、3月次级债危机伊始,就有人担心A股市场的调整,事实上上证指数按照自身的轨迹从3000点反复震荡上行,现在距5000点仅百点之遥。

当然,再现“红色星期一”,并不意味着后市会一直上涨,周一大幅度上涨之后,短期再如此大涨的可能性较小,不排除在上证指数5000点上下又出现多空拉锯的状态,震荡趋于频繁,甚至短期仍有冲高之后再度回调的可能,但有一点是可以肯定的,5000点算不了什么,未来中长期的上升空间将相当广阔。

沪深大盘强劲反弹 权重股仍是引擎

钢铁、券商、银行、地产、煤炭等人气板块集体领衔反攻

◎本报记者 许少业

上周五美联储决定降低贴现利率50个基点,令投资者对于美国可能转入降息周期的预期增强,美国三大指数均出现上涨,欧洲、亚太市场也先后迎来报复性反弹。在周边市场普遍回暖的大背景下,周一沪深两市大盘一扫前几个交易日连续回调的阴霾,双双高开高走强劲反弹。券商、钢铁、银行、煤炭、地产等板块表现不俗,带动上证综指再创收盘新高,首次收在4900点关口上方。

盘面显示,钢铁、券商、银行、地产、煤炭等人气板块集体反攻领涨市场,其余多数个股全面普涨。钢铁

板块在宝钢、鞍钢、武钢、济钢的带领下整体走强;券商板块的中信证券、宏源证券、辽宁成大、吉林敖东、海通证券等品种涨幅不俗;银行板块中,华夏银行率先封死涨停,工商银行也再次冲击涨停,其他银行股诸如深发展A、兴业银行、招商银行等均有7%以上的涨幅,对指数拉动作用甚大。

不过,尽管两市指数昨天涨幅均超过5%,但个股的涨幅分化相当明显。据统计,昨天两市涨幅超过5%的A股数量约为300只,占比约占两成。换句话说,昨天仍是“二八现象”,接近八成的个股仍然跑不赢大盘。统计显示,工行、中行、中石化、中国人寿、招

商银行这5只股票昨天拉动指数110多点,约占上证综指当日涨幅的一半;而深市的鞍钢股份、万科A、太钢不锈、深发展、西山煤电等5只股票对指数的贡献也达到近190点,约占深成指当日涨幅的21%。从上述的统计也可以看出,权重股的重新走强依然是推动大盘上升的主要引擎。相比之下,中小板新近上市的部分次新股个股则逆势出现下跌,部分题材股出现调整或者涨幅明显落后于大盘。

截至收盘,上证综指报4904.85点,上涨248.28点,涨幅5.33%,全天成交金额1471亿元,较上周五放大一成。深证成指报16589.80点,上涨900.80点,涨幅5.74%,全天成交金额

758亿元。覆盖两市的沪深300指数报4885.43点,上涨258.85点,涨幅5.59%。

由于昨天沪深两市股指“一阳吞三阴”,前期失地基本上悉数收复,市场再度出现强势上行的态势。因此,多数机构对后市行情依然抱乐观态度。联合证券认为,技术面上,上证指数重新上升轨道,而经过三日整固后的上升该更有力度,估计首先会挑战5000点大关。广发证券指出,目前市场是否能够顺畅上行,依然需要一个良好外部环境,尤其是欧美股市能够消化次级债的负面影响,保持强势,则A股市场继续逞强应该是预料之中的。

■富赢指南针

长袖善舞 基金千亿买卖玩转蓝筹

基金上周在沪市买入553.2亿,卖出443.5亿,净买入109.7亿

◎本报记者 俞险峰

上周沪深股市跌宕起伏,以基金为代表的机构投资者艺高胆大,据指南针软件统计,基金在上海市场上大进大出,合计买卖接近1000亿元,净买入109.7亿元。数据反映出机构始终把蓝筹股作为战略阵地,在银行、地产、高速公路、医药、煤炭、航空等板块中进退自如。

成交大减 基金大买

上周大盘前半周走势强劲,在权重股领涨的带动下创下历史新高,最高攻至4900点之上,但外围股市跌势加重,对沪深股市人气产生严重影响,沪综指连续失守4800点,4700点整数关口,周五更以接近全周最低点报收。值得注意的是,上周沪深股市下跌过程中总成交金额处于2000亿元的低迷水平,显示市场并无大规模的杀跌动作。

以沪市来看,上周总成交约为6923亿元,比前一周的8011亿元减少了1000多亿元,但是根据指南针富赢深度数据显示,基金上周在沪市买入了553.2亿元,卖出了443.5亿元,两项合计总成交996.7亿元,

比前一周总成交789.5亿元多出了207.2亿元,放大了26.24%。

指南针分析师王长松对记者表示,上周基金在沪市净买入了109.7亿元。在大盘周线收阴的情况下,基金依然加仓明显,截至8月17日,券商和基金持有流通股比例超过5%的沪市个股合计368家,其中180家沪市个股有加仓,165家沪市个股出现减仓。总的来看,券商和基金持有的沪市个股总市值占整个市场的比例达到为14.48%,比前一周的14.45%略有增加。

进退自如 换仓频繁

上周四、五接连出现的百点大跌导致8月9日以来的升幅全部吞噬掉。前期的领涨板块银行、房地产、石化等,纷纷转为领跌,对股指产生了较大的拖累。但是上周基金指数仅下跌了1.19%,远低于上证综指1.95%的调整幅度。渤海投资知名市场分析师秦洪有这样的分析:“由于基金已未雨绸缪,积极调换位,因此指数的下跌并未重挫基金净值,提升了基金的估值中心。”

根据指南针富赢深度数据显示,基金确实长袖善舞,并未在蓝

筹股上死捂待涨,在一系列板块上加仓减仓动作频繁。集体加仓高速公路板块,是上周弱势中的一道靓丽的风景线。其中深高速加仓最明显,机构(券商、基金、QFII)持仓比例一周上升了近10个百分点,达到了27.5%;医药板块、房地产板块中个股有加仓动作,但是分化也严重,房地产个股在机构减仓榜上也多次出现;机构减仓的股票中,煤炭股值得注意,该板块中只有开滦股份机构有加仓,其余的都是减仓或维持平衡;前期表现一直较好的航空板块出现了分化,只有中国国航和上海航空有加仓动作,其余的都是减仓。

银行板块 有增有减

银行板块分化更严重,其中工商银行、招商银行、中信银行、民生银行等都有减仓动作,而只有交通银行和华夏银行持有比例略有上升,其中机构持有交通银行的比例一周上升了近6个百分点,达到了9.29%,是机构最新关注的银行股;对于工商银行,上周机构减仓了近两个百分点,经历连续十多周的加仓后,机构也出现了分化。

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, RSI, KDJ, CCI, ROC, BIAS, MA, W%R, and their corresponding values for Shanghai and Shenzhen indices.

小结:昨日沪深两市呈震荡上行态势,两指数均以当日最高点收市,成交量较前略有放大。沪市MACD红柱与前持平,各项指标开始向上,W、R回到超买区,KDJ和RSI都形成向上交叉。预计后市大盘仍有上行的可能。

每日权证数据(2007年8月20日)

Table with 15 columns: 代码, 名称, 收盘价(元), 涨跌幅(%), 成交金额(亿元), 成交金额增减(%), 换手率(%), 标的证券收盘价(元), 溢价率(%), 隐含波动率(%), 离最后交易日时间(自然日), 今日涨停价, 今日跌停价. It provides detailed data for various warrants.

本报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本报无关。