

Stock market

站上5300点 大盘留下第四个缺口

◎本报记者 许少业

9月的第一个交易日,沪深市场做多气氛依旧浓烈,沪深大盘高开高走,上证综指站上了5300点关口,同时,自7月23日至昨天,上证综指已经留下4个向上跳空缺口没有回补。

行情图表显示,自7月23日至昨天,上证综指4个没有回补的缺口分别为:7月23日的4058点至4091

点,8月6日的4562点至4564点,8月24日的5050点至5052点,9月3日的5235点至5257点。一个多月来的行情中大盘经常出现向上跳空缺口,一方面表明投资者的信心依旧充足,但另一方面,按照沪深市场“缺口必补”的大概率,却又埋下了大盘随时可能大幅调整的伏笔。

昨天的盘面显示,两市股指早盘双双小幅跳空高开,沪指突破5300点,深市亦突破18000点,午后

两市再次创下历史新高,成交量同比放大。板块上,各大板块全线飘红,表明个股处在十分活跃的状态,其中煤炭、钢铁、以航空股等为代表的运输物流等板块成为稳定市场的重要力量。个股上,山西焦化、盘江股份、兰花科创、恒源煤电、开滦股份、靖远煤电、西山煤电等煤炭均强势涨停,东方航空、南方航空、上海航空、海南航空、中国国航等5家航空股全部涨停。

不过,对于昨天大盘的缺口补还是不补,市场上明显存在两种对立的观点。看空的观点认为,在一线蓝筹股出现必要的强势调整阶段,二三线股票又上涨过快,市场已经表现出一种极度亢奋的情况下,大盘随时都有可能出现调整;越是近期涨得猛的股票,出现调整的可能性也将越大。而看多的一方认为,昨天大盘这个缺口,是一个周线级别的跳空缺口,是上涨中继的性质,意

味着正在进行的这个主升段行情尚只在中早期,后面还有较大的上涨空间和较长的运行时间,短期内不太可能会回补。

截至收盘,上证综指报5321.06点,上涨102.23点,涨幅1.96%;深证成指报18164.04点,上涨291.93点,涨幅1.63%;沪深300指数报5419.17点,上涨122.36点,涨幅2.31%。两市合计成交金额2968亿元,较上一交易日有所放大。

市场报道

恒指国指表现疲弱 高折价H股降温

◎本报记者 王丽娜

港股昨日表现疲弱,其中高折价的H股也有所降温。恒指与国指指数均大幅低开逾300点,盘中表现疲软,不过尾盘跌幅逐渐收窄,恒指全日跌80点,收报23904点,成交额急剧下降至844亿港元;国指收盘全日跌41点,收报14297点。

前期飙升的高折价H股普遍回落,即将回归A股上海电气虽然盘中一度升近9%,不过收市时跌跌6.61%。海螺水泥盘中一度跌近8%,收盘仍然跌5.09%,中铝、江铜、仪征化纤、上石化均跌约2%。近日受业绩提升的中资航运股也受到抛压,中海集运和中国外运创新高后回吐4.4%,中海发展跌幅则收窄至不足1%。

中资金融股昨日全线下滑,拖累国指的表现。建行、工行及中行的跌幅介于0.31%至2%,保险股方面,国寿及平保的跌幅分别0.93%及1.48%。

不过,中资航空股涨势凌厉,东航引入新加坡与淡马锡作为战略投资者,股价盘中一度翻一番,收盘时升75%至6.53港元,南航涨2.32%。东航昨日受到多家投资大行的唱好。摩根士丹利昨日发表研究报告称,中国航空业需求日增,加上早前国航及南方航空公布的中期业绩,显示各航空公司的客座率等指标均有提升,且受惠人民币汇价上升,因此调高中国航空业的整体评级。该行把东航评级由原来“减持”升至“增持”,目标价由原来的1.6港元大幅上调到7.1港元。花旗昨日将东航H股目标价由3.35港元调高至7.5港元,并维持买入评级。

内地房产股表现也比较出色,保利香港斥14.3亿元购母公司深圳土地及物业,复牌劲升24%,中远国际旗下远洋地产通过聆讯,中远国际收盘涨7.92%,碧桂园起获纳入MSCI环球标准指数,涨8.33%,股价创新高。

分析认为,受港股直通车推迟的影响,港股昨日大幅低开,不过香港市场港股直通车带来的利好已经提前体现出来,而且由于美国次级按揭危机仍然悬而未决,因此港股近期将会持续大幅波动。

沪深B股双双跳空高开

◎实习生 杨昌

昨日沪深B股双双跳空高开,上扬后平稳震荡前行。在成交量上,沪深两市均有所放量。较前一交易日沪市放大约36%,深市放量约三成。

截至收盘,上证B指收于331.02点,上涨2.36%,深证B指收于750.74点,上涨1.03%。两市涨跌个股数目比为83:18,另有4只平盘。沪市上涨个股达46支,其中约八成涨幅小于3%,两市下跌个股大部分跌幅不超过2%。深市ST股表现活跃,*ST东方B、*ST宝石B、*ST如坤B、ST华发B收于涨停。

昨日B股受A股上涨带动影响明显。伊泰B股受利润增长、公司将增加注资等多重利好刺激,连续两日封于涨停,昨日再次创出新高。随着航空、钢铁板块的走强,海航B股和深深B在对应A股涨停的强刺激下,也一度逼近涨停。市场分析人士认为,短期B股仍有震荡压力,估值偏低的二线蓝筹仍是较好选择。

负溢价认购证多达8只

◎平安证券 麦秋虹

周一,上证指数跳空高开,首次站上5300点大关。权证市场呈现“购弱沽强”的局面。从总体情况来看,认购证与认沽证的成交量均有所回升,其中认购证的成交额增加37.03%;认沽证的成交额增加28.04%。

认购证板块一如前期,大部分品种的涨幅落后于正股。认购证涨幅榜的前三位依次是侨城HQC1、马钢CWB1和武钢CWB1,涨幅分别为4.53%、3.69%和3.51%。上述三只认购证的走势甚为相似,即盘中均呈现冲高回落之势,不仅盘中最大涨幅不及相应正股,而且在最终收盘时权证涨幅也低于正股。此外,云化CWB1在正股大涨7.35%的情况下,仅上涨2.81%。至收盘时,云化CWB1也继续武钢CWB1之后,首次出现负溢价。

至此,10只认购证中,溢价认购证仅存2只,即深发SFC1和深发SFC2,其溢价率分别为16.49%和1.24%。

4只认沽证昨日逐步拉升,最终涨幅均在5%以上,且与相应正股共涨。华菱JTP1以9.22%的涨幅领先,其次是南航JTP1,涨幅亦高达7.88%。成交方面,4只认沽证的换手率全部在100%以下。

赢富指南针

再战估值高地 机构上天入地觅蓝筹

基金上周在沪市高速、航空、煤炭、钢铁、纸业等板块上砸下190.4亿元

◎本报记者 俞险峰

上周沪指突破5100点,站稳5200点,即使最乐观的机构投资者也不得不面对“市场估值太高了”的质疑,根据指南针系统提供的数据显示,基金上周在沪市交易依然保持活跃状态,不过净买入金额减少到190.4亿元。交易数据反映出以券商基金为代表的机构投资者对蓝筹股情有独衷,尤其是对高速公路板块、航空板块、煤炭板块、钢铁板块、纸业板块青睐有加。

在上证指数站上5000点高位之后,相当多的基金经理也认为A股市场的短期风险已经明显上升,指南针软件提供的数据显示,上周基金在沪市买入了657.7亿元,卖出467.3亿元,净买入金额为190.4亿元,相对于前一交易周的303亿元,大幅减少了100多亿。而买卖的总交易量为1125亿元,相对于前一交易周的1141亿元,减少的并不明显。而上证综指上周总成交8274亿元,比前一周的7907亿元放大了4.6%,几方面数据一对照,基金买入的动作有所减弱的迹象十分清晰。数据反映,基金对持有5%以上流通股的373只沪股中的224只进行增

持,对149只进行减持。

基金人士也承认,在最近一轮股市上涨过程中,上市公司超预期的中期盈利增长构成重要推动力量,不过5000点之上股指的上涨动力更多的是来自资金,而不是业绩,资金的充裕使得市场节节攀升。

基金经理承认,当前A股市场40多倍的市盈率的确透支了未来两年的业绩增长,市场已经呈现了泡沫。不过基金的首要问题却不是预言市场几时开始调整,调整幅度有多少,有基金经理坦言,基金首要的问题是如何持续地在泡沫热潮中受益:“基金的目标不是填平估值洼地,而是去攻克估值高地。”所以,基金上周虽然买入的动作幅度减小了,但加紧上天入地觅蓝筹的念头却并未完全放弃。

根据指南针赢富深度行情提供的数据,机构对高速公路板块、航空板块、煤炭板块、钢铁板块、纸业板块青睐有加。

高速公路板块,以基金、券商为代表的机构已经连续两周持续加仓,板块中大部分个股都出现了机构加仓现象,其中赣粤高速、机构连续五周加仓,目前持仓达到48%,同样,楚天高速机构连续五周加仓,截

中国国航区间帐户统计(2007年8月31日)

Table with 4 columns: 机构, 散户, 中户, 大户. Rows: 持仓占比%, 帐户数(个).

机构在现阶段对航空板块持续加仓 史丽资料图 张大伟制图

至上周五持有流通股比例达24.3%。

航空板块是市场最近再度爆发出来的热点,南方航空连续两个涨停,之前数周券商和基金已经大举介入,从指南针软件发布的数据来看,机构对航空板块的加仓主要是集中在7月中旬到8月中旬之间,经过小幅度调整后,航空板块再度发力,虽然机构加仓幅度不大,但是爆发力却非常强。

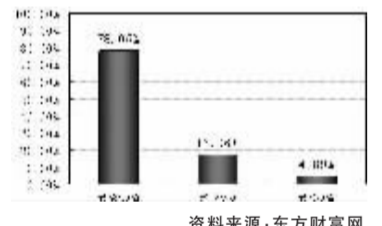
煤炭、钢铁、纸业板块也是近期的热点板块,尤其是煤炭板块,本栏

也已经提到多次;钢铁板块近期表现非常活跃,八一钢铁上周名列机构加仓第一位,由持有12%到持有约23%的流通股,一周加仓近10个百分点,机构加仓速度可谓迅雷不及掩耳,另外,南钢、安钢等机构加仓也非常明显。

在基金减仓的板块中,百货业、房地产、医药、有色金属板块中出现个股较多,指南针分析师王长松认为,房地产、有色金属作为前期的热点,现在逐渐有降温之势。

多空调查

近八成机构信心大增



资料来源:东方财富网

周一大盘加速上涨,航空、钢铁股等板块的持续上攻,推动了相关个股的高度活跃,极大地激发了市场的做多热情,东方财富网统计了41家机构对周二大盘走势的看法,多数机构认为随着市场资金参与热情再度高涨,大盘有望继续震荡上行。

七成八看多:

广州博信等32家机构认为在周末消息面保持真空的情况下,周一两市继续高举高打,基金重仓的品种渐次进入拉升阶段,继有色之后,航空、煤炭、钢铁等板块升力如破竹,斜率明显拉直,市场逐步进入主升疯狂期。

一成七看平:

浙江利捷等7家机构认为个股出现普涨局面,在成交量有效放大的情况下,预计大盘还有延续上攻的能力。不过,对蓝筹的过度追逐导致市场估值已不便宜,而技术上又出现了上跳缺口,加之管理层的政策调控并未明显放松,投资者在5300点上方出击时仍应保留一份谨慎。

(特约撰稿 方才)

追送股份+资产置换 丝绸股份复牌大涨32.98%

◎实习生 翁飞

一年前实施股改行情惨淡,一年后触发股改追送条件却迎来大涨。昨日丝绸股份大涨32.98%,与2006年5月24日股改复牌首日的下跌相比,可谓“刮目相看”。

行情显示,昨日丝绸股份呈现冲高回落的走势,开盘报17.9元,10分钟内股价冲高至21.99元,10分钟后回落至21.99元,盘中最高涨幅达68.63%。自2006年5月24日实施股改至停牌前,丝绸股份的股价由3.3元升至13.04元,股价涨幅近3倍。昨日公司公告称,由于股价在股改实施后首个交易日2006年5月

24日起十二个月内最后30个交易日即2007年4月4日至2007年5月23日的任何一天加权平均价格均高于3.5元/股的保证价格,触发股改追送条件,每10股流通股获送0.7755股。

此次触发股改追送条件却成为引爆丝绸股份行情的导火索。5月17日,公司首次发布股改追送公告,当日该股即上涨了9.41%。5月24日停牌前,又拉出三根涨停的大阳线。而昨日公司公告称,拟以纺织等资产与丝绸集团的东方丝绸市场的资产置换,打开了市场对资产重组后股价的想象空间,复牌后再次引来资金疯狂追捧。盘中成交明细

表上百万股的大单不在少数。深圳证券交易市场的公开交易信息也表明,各路游资对丝绸股份也“宠爱”有加。国信证券深圳泰然九路证券营业部、东吴证券杭州湖墅南路证券营业部和中信建投深圳振华路证券营业部等知名营业部均榜上有名。

此外,恰逢其时的停牌时间表也是丝绸股份大好行情的助推因素。5月24日停牌幸运地错过5:30大跌,昨日复牌又正赶上大盘普涨。然而外因虽多,纺织服装业投资价值的凸现、公司自身的优良业绩才是股价上涨的支撑要素。昨日公告上半年每股收益0.71元,净利润同比增长48.96%。

关于对07国债11和07国债14做市的一级交易商名单的公告

各固定收益平台交易商:根据《固定收益证券综合电子平台交易试行办法》及《关于2007年关键期限国债挂牌有关事宜的通知》,现公布对07国债11和07国债14做市的一级交易商名单如下:对07国债11做市的一级交易商:中国国际金融有限公司、国泰君安证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、申银万国证券股份有限公司、国信证券有限责任公司、中银国际证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、中国人寿资产管理有限公司、中国人保资产管理股份有限公司。对07国债14做市的一级交易商:中国国际金融有限公司、国泰君安证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、申银万国证券股份有限公司、华泰证券有限责任公司、中国人寿资产管理有限公司。本公告自2007年8月31日起生效。

上海证券交易 2007年9月3日

Table with 4 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. Rows include MA, 移动均线, 动量指标, 人气指标, etc.

小结:昨日沪深两市继续震荡上行态势,两指数再创历史新高,成交量有所放大,MACD红柱伸长,各项指标继续上行,WR和J线触顶钝化,短线指标有背离迹象,预计后市大盘有小幅冲高的可能。

关于增加华泰证券有限责任公司为我所固定收益平台一级交易商的公告

各固定收益平台交易商:根据我所《固定收益证券综合电子平台交易试行办法》,经华泰证券有限责任公司申请及我所审核,华泰证券有限责任公司符合我所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格,现增加其为我所固定收益证券综合电子平台一级交易商。特此公告。

上海证券交易 2007年9月3日

上海证券交易所公告

(2007)34号

天津创业环保股份有限公司发行的可转换公司债券(证券简称为“创业转债”,证券代码为“110874”;转股简称为“创业转股”,转股代码为“190874”)已于2007年8月28日全部赎回,本所将于2007年9月7日终止其本所市场的上市交易和转股。

上海证券交易 2007年9月4日

关于取消武汉国际信托投资公司等3家会员资格的公告

鉴于武汉国际信托投资公司、中国华诚财务公司、武汉市信托投资公司等3家公司不再从事证券相关业务,已不具备本所规定的会员条件,根据《深圳证券交易所会员管理规则》有关规定,本所决定,自即日起取消上述3家公司会员资格。特此公告。

深圳证券交易 二〇〇七年八月三十日