

上下震荡 187 点 先抑后扬大逆转

权重股立大功 上证综指重上 5300 点

◎本报记者 许少业

周一,沪深两市大盘出现戏剧性大逆转。早盘两市股指双双低开走低,午后,在权重股复苏及个股活跃的带动下,两市股指不仅双双翻红,还收复了上周五的大部分失地,上证综指也重回5300点上方,盘中振幅187点。

截至收盘,上证综指报5355.29点,上涨78.11点,涨幅为1.48%;深证成指报17918.48点,上涨244.38点,涨

幅为1.38%;沪深300指数报5377.22点,上涨82.42点,涨幅1.56%。两市合计成交2379亿元,较上周五有所减少。两市个股涨跌比约为3:1。

行情显示,早盘大盘受周边市场调整拖累,权重股纷纷调整,导致股指疲弱不振,上证综指最低下探至5169.91点,深成指最低至17311点。午后,在交通银行大幅上冲的带动下,浦发银行、招商银行、华夏银行、中信银行等品种也纷纷放量上攻,中

国联通、中国石化、华能国际等权重股也走强助阵;地产板块中,“两桥一嘴”表现活跃,一批二三线的地产股纷纷强劲反弹。从涨幅居前的板块看,运输物流、造纸板块涨幅均超过4%,其中东方航空、中国远洋、广深铁路、大秦铁路等多只运输物流品种封于涨停。但与此同时,中国铝业、贵州茅台等品种均出现一定程度的回落。

从最近几个交易日市场走势来看,大幅震荡越发频繁。尤其上周五

两市股指出现大幅调整,央行调控措施的出台对市场做多情绪起到了一定的抑制作用。周末消息也并非真空,投资者风险教育再度升温。此外,本周对市场影响较大的事情还包括北京银行即将上网发行,8月份经济数据即将发布,2000亿元特别国债将向社会公开发行等等。在诸多不确定性困扰下,大盘出现宽幅震荡也在投资者的意料之中。不过,换个角度看,受“赚钱效应”的驱使,场外

资金源源不断入市,逢低买入成为许多增量资金入市的不二选择,因此,在大盘趋势还没遭到破坏的情况下,昨天股指出现戏剧性的逆转,虽属意料之外,但也属情理之中。

针对后市,广发证券认为,目前政策面和经济数据均处于比较微妙阶段,大盘是否能够顺畅上行还有疑问。但有一点是肯定的,大盘仍将维持强势,即使不强攻,个股精彩表演仍将继续。

■市场扫描

成交约 2383 亿元

周一市场整体的活跃程度逐渐提高,994只个股即市场总量的近3/4出现不同幅度的上扬,两市成交额约为2383亿元,较前大幅缩减530亿元或18%以上。由量能分布看,两市昨日的缩量幅度相对较大,且午后强劲上扬时的量能不曾反缩,表明市场追涨意愿仍有待进一步提高。

61 只个股涨停

周一市场中,市场总量的半数以上即 679 只个股短线涨幅超过了各自的大盘,非 ST 或非 S 类股中还有 61 只陆续涨停,中国远洋、上电股份更是连续出现一字涨停板,28 只 ST 或 S 类股只有 S 鲁润涨停不二价。从中可看到,近阶段的强势群体如科技、装备制造等多有较强的表现,部分有色金属股也大幅飙升,蓝筹龙头股出现在涨幅前列的也有增无减。

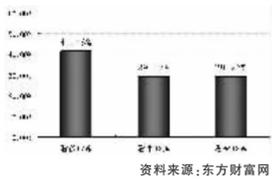
短线涨幅 4.44%

周一市场中,运输物流类个股整体的表现相当强劲,龙头股如中国远洋、大秦铁路、东方航空、广深铁路等陆续涨停,南京中北、铁龙物流、申通地铁、外运发展等也有很强的表现,该板块因此以 4.44% 的日涨幅高居榜首。总体看,运输物流板块近日总体的表现十分出色,部分龙头股近日频频创新的强攻之势极为清晰。

(特约撰稿 北京首证)

■多空调查

短线看多机构未过半



资料来源:东方财富网

随着场外低吸资金的介入,行情止跌回稳,呈现先抑后扬态势,市场做多决心再现。东方财富网统计了 41 家机构对周二大盘走势的看法,多数机构认为短暂的调整洗出获利浮筹,为场外资金入场提供了绝佳时机。

四成一多看:浙江利捷等 17 家机构认为由于上周末市场流传的一些利空消息均未兑现,投资者心态缓和,电力、银行等蓝筹板块再度走强,对市场形成了较好的支撑,后市股指仍将维持原有上格格局。

两成九看空:武汉新兰德等 12 家机构认为政策环境已经重新回到 5.30 之前的状况,加上央行调控等其他因素,短线大盘应该经历一次震荡调整。

两成九看平:大摩投资等 12 家机构认为大盘整体强势虽未改变,但政策调控的压力也未减轻,大盘持续上行存在一定难度。(特约撰稿 方才)

■赢富指南针

周交易额创天量 基金也爱做短线?

机构上周在化工、钢铁、汽车、运输物流等板块上持续加仓

◎本报记者 俞险峰

随着指数的顽强上行,市场对泡沫的讨论有增无减,对于基金来说回避泡沫还是与泡沫共舞是一个现实的问题,指南针赢富深度行情提供数据显示,基金上周在沪市买入卖出的总交易量创出新高,达到惊人的 1289.50 亿元,并在化工、钢铁、汽车、运输物流等板块上持续加仓。

基金高位换手频繁

上周沪市成交量也放大到 8884.68 亿元。上证综指周 K 线形成带长上影线的十字星,呈现创出历史新高后的上升乏力走势,市场人士评论说,经过了连续三周的上涨,涨幅逐步收窄,上行力度已经减缓,获利

盘的增多使得调整压力开始增大。

广州万隆认为,受政策消息面、估值和盘面特征多重因素影响,长线交易者态度正在发生变化,越来越多机构倾向于看淡第四季度走势,但市场短期热度仍然处于高位,有心的机构在大幅波动中高抛低吸套利并顺便达成减仓目的。指南针赢富深度数据显示,基金上周在沪市中买入卖出的总交易量创出新高,达到 1289.50 亿元,而前两周的数据分别为 1141 亿元、1125 亿元。急速放大的交易数据显示基金在指数高位频繁高抛低吸,追求短线交易快感,显露出非理性的苗头。情绪化的短线行为缺乏明确的方向,市场由此出现大幅波动。

资金快速流进流出

来自中信证券由晓兴研究员的一份报告显示,上周 A 股市场净流入资金 89.6 亿元,连续第二周萎缩,大部分板块资金净流入额出现较大缩减。汽车板块资金净流入额近 71 亿元,创历史新高单周净流入额。化工、信息服务板块资金净流入势头仍较强。食品饮料、信息设备、建筑建材、家电、有色金属板块资金净流出额较大。

指南针提供的深度数据也证实了,上周基金加仓的板块主要集中在化工、钢铁、汽车、运输物流等。上周化工板块表现令人惊喜,基金着重加仓了石化股份、新疆天业、云天化、柳化股份、三友化工;钢铁板块则是近

阶段的明星,上周机构加仓第一位的酒钢宏兴,一周增持了 7.17 个百分点,安阳钢铁、马钢股份、南钢股份则一直是机构的最爱,周一表现亮丽的物流运输板块,基金上周也增持了中海发展、大秦铁路、宁沪高速、深高速、日照港以及上海航空、南方航空,但减持了中国国航。值得注意的是房地产行业中有较多个股被减持,如海泰发展、新湖中宝、万通先锋、万业企业、浦东金桥等。

指南针分析师王长松表示,上周机构(基金、券商、QFII)持有沪市个股流通股比例超过 5% 的有 384 家,其中有 247 家持仓比例上升,近 137 家持有比例下降。以基金等机构为代表的价值投资者在本轮牛市中获利甚丰,当市场温度到达相对高位时,也倾向短线化交易。

港交所股价飙升 20% 支撑港股由跌转升

◎本报记者 王丽娜

受美国股市上周末下跌的影响,港股昨日开盘急剧下跌,恒生指数低开 399 点,国企股指数低开 409 点,不过在港交所的支撑下,下午港股开始发力,恒指盘中涨幅一度超过 130 点,收市升 17 点,报 23999 点,成交 1015 亿港元;国企股下午也随香港大市开始回升,国企股指数收盘跌 79 点,收报 14410 点,成交 303 亿港元。红筹指数也先跌后升 6 点,报 4754 点,成交 107.89 亿港元。

恒生指数昨日起正式实行第三阶段指数变更,前期权重较大的中移动和汇丰银行的权重有所减弱,而交通银行也于昨日起被纳入恒指。受此影响,中资电信股开盘

遭到大幅的抛售压力,中移动早盘的跌幅一度达 3%,不过尾盘在买盘的推动下逐渐回稳,收市倒升 1%,不过其它中资电信股并没有受到中移动的提振,收盘仍然维持跌势,联通跌 3.64%,网通跌 1.07%。

昨日拯救港股大市的主力为港交所,仅该股就贡献恒指 32 点的升幅,也就是说如果剔除港交所对恒指的贡献,恒指昨日仍然收跌。受香港政府增持的刺激,港交所股价昨日持续飙升,突破 190 港元大关,盘中一度涨近 25%,收盘涨 20.32% 至 190 港元的历史新高。自 1998 年金融风暴入市以来,香港政府再度披露入市买入证券活动。香港政府上周五公布,动用外汇基金买入逾 5% 港交所股份,持股量达 5.88%,成

为单一最大股东,持股总值近 100 亿港元。

昨日拖累国企指数的主要是金融股与石油石化股。金融股全线走低,A 股成功过会的建行获利回吐 1.15%,正式“染蓝”的交行也跌 1.09%。不过,野村证券仍强烈建议买入建行,将合理价值提高升至高达 8.26 港元,并将 2007-2009 财年每股盈利预测上调至 12%-23%。工行、中行的跌幅介于 0.39% 至 1.52% 之间,招行及中信银行分别跌 1.7% 及 2.49%。保险股方面,国寿、平安及财险跌幅在 0.21% 至 1.07% 之间。石油石化股昨日也集体回落,中石油及中石化分别跌 0.89% 及 1.62%。而中海油田服务 A 股申请昨日上会,不过 H 股回吐 4.61%。

不过,金属股表现较为出色,紫金矿业受金价的提振,股价急涨 10%,收报 8.84 港元,创下新高,为表现最出色的成份股。摩根大通昨日发表研究报告,上调其目标价 46% 至 10.8 港元,维持优于大市的评级。在此带动下,招金矿业也升 11%,股价同样创下历史新高,湖南有色也上扬 10%。

新鸿基策略分析师彭伟新表示,由于本周美国将会有多项经济数据出炉,因此将会令港股持续大幅波动。同时,由于市场对港股直通车仍抱有正面的态度,相信国企股将会跑赢大市,但是由于内地近期的经济增长仍然强劲,已加大了内地股市继续进行调整的机会,预期内地股市一旦下跌较急也会对国企股带来一定的压力。

市场报道

黄金股高位起舞 山东黄金股价首超贵州茅台

◎实习生 翁飞

昨日大盘先抑后扬,早盘权重股横盘调整,直至午盘才出现回暖迹象。山东黄金、中金黄金两只黄金股双双涨停,成为昨日市场最惹眼的明星股之一。

行情显示,早盘收盘前半小时,山东黄金盘中成交量突然放大,随后被封至涨停,涨停后股价曾两次被打开,午盘便被牢牢封死,即便如此,全天的成交量较上一交易日还有小幅放大。截至收盘,中金黄金股价报 156.44 元,首次突破 150 元。在山东黄金涨停的示范效应下,中金黄金也震荡走高,午后也是在突然放大的成交量拉动下,封死涨停。终盘报 129.47 元。在两只黄金股涨停带动下,中钨高新、新疆众和等有色金属股尾盘也纷纷涨停。

随着黄金股上扬,两市百元股排序再次发生变化。截至昨日收盘,两市仍有 4 只百元股,分别为中国船舶、山东黄金、贵州茅台、中金黄金。其中,山东黄金股价首次超过贵州茅台,成为两市第二高价股。

其实,高价股高位起舞的现象在本轮牛市中并不鲜见。5 月底至昨日,两市第一高价股中国船舶出现过 5 次涨停。但相比之下,山东黄金与中金黄金的走势更令人咋舌。山东黄金自 8 月 6 日加入百元股行列以来,已出现 4 个涨停,股价在一个多月内上涨了 62%,中金黄金在 8 月 28 日创下连续第二个涨停后,股价跃上百元,至昨日短短十个交易日内,也出现 2 次涨停,股价上涨了 29%。

消息面上,美国纽约商品期货交易所期金上周五大涨。而昨日新华社消息称,山东莱州市发现一处大型金矿,探明储量 51.83 吨,潜在价值近 80 亿元。这两条信息都可能成为昨日黄金股走强的刺激因素。

■权证市况

认购普涨 认沽普跌

◎平安证券 张俊杰

周一,大盘低开高走,上证指数最终收于 5355.29 点,较前一交易日上涨 1.48%。权证市场认购、认沽走势分化,认购证普涨而认沽证全部下跌。从成交情况来看,权证总成交额为 317.09 亿,较前一交易日减少两成多。其中,认购证成交 170.28 亿,认沽证成交 146.81 亿。

除钢钒 GFC1 停牌、五粮 YGC1 下跌 2.04% 外,其余认购证均以红盘报收。在经历两个交易日的调整之后,昨日中化国际再度大涨,盘中一度涨停。受此带动,中化 CWB1 大涨 10.40%,居认购证涨幅榜首。以昨日的收盘价计算,中化 CWB1 的溢价率为 -7.69%,折价程度仅次于马钢 CWB1 和五粮 YGC1。除中化 CWB1 外,云天化 CWB1 和马钢 CWB1 涨幅也较大,均超过 5%。从估值情况来看,马钢 CWB1 的溢价率已经低至 -14.65%,为目前折价程度最高的认购证。

认沽证则全部下跌,平均跌幅为 5.60%。4 只认沽证昨日全部呈现高开低走的态势,最终跌幅也基本相近。中集 ZYP1 跌幅最大,接近 7%。下跌幅度最小的为五粮 YGP1,跌幅为 4.77%。

每日权证数据(2007年9月10日)

代码	名称	收盘(元)	涨跌(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/到期日时间(自然日)	今日涨停价(元)	今日跌停价(元)
认购权证													
580009	伊利 CWB1	26.483	0.425	1.63	8.12	-32.7	20.22	33.68	2.3	261.7	58/65	30.696	22.271
580010	马钢 CWB1	7.303	0.384	5.55	49.91	-10.2	56.65	12.54	-15.2	--	431/445	8.866	5.741
580011	中化 CWB1	16.889	1.591	10.40	37.83	-20.3	129.67	25.36	-7.7	--	91/98	20.064	13.714
580012	云天 CWB1	26.682	1.528	6.07	14.23	-26.5	100.97	42.81	4.3	59.1	529/544	32.032	21.332
580013	武钢 CWB1	8.017	0.325	4.23	34.96	-0.3	61.35	19.04	-5.8	--	577/584	10.392	5.642
030002	五粮 YGC1	36.795	-0.767	-2.04	11.11	--	10.24	35.64	-12.6	--	198/205	43.041	30.549
031001	侨城 HOC1	54.252	0.342	0.63	4.40	-30.0	5.44	66.25	-7.6	--	67/74	62.533	46.971
031002	钢钒 GFC1	8.500	--	--	--	--	--	11.06	-6.9	--	444/458	10.171	6.829
031003	深发 SFC1	19.705	0.118	0.60	4.95	-43.4	12.15	37.55	3.1	109.7	102/109	24.399	15.011
031004	深发 SFC2	26.440	0.770	3.00	4.76	-53.7	17.41	37.55	21.0	172.2	284/291	31.134	21.746
认沽权证													
580989	南航 JTP1	1.980	-0.106	-5.08	95.43	-39.7	58.20	22.28	84.4	246.5	277/284	3.374	0.586
039003	华菱 JTP1	3.729	-0.221	-5.59	18.13	-45.2	75.19	12.30	92.0	446.3	165/173	5.267	2.192
039004	五粮 YGP1	4.809	-0.241	-4.77	15.63	--	99.41	35.64	93.8	364.4	198/205	11.055	0.001
039006	中集 ZYP1	3.864	-0.289	-6.96	17.61	-36.9	104.19	30.34	85.2	419.9	67/74	9.060	0.001

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。

关于 2006 年记账式(十五期)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(十五期)国债发行工作有关事宜的通知》(财库[2006]73 号)和本所有关规定,2006 年记账式(十五期)国债(以下简称“本期国债”)将于 2007 年 9 月 15 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(15)”,交易代码“010615”,为 1 年期国债,票面年利率为 1.958%,于 2007 年 9 月 15 日到期并一次性兑付本息。

二、本期国债债权登记日为 2007 年 9 月 12 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 9 月 13 日起终止上市,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“090615”,简称为“0615 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。

上海证券交易所
二〇〇七年九月十日

关于 2003 年记账式(八期)国债付息有关事宜的通知

各结算参与者:

根据《财政部关于 2007 年记账式国债及储蓄国债(电子式)还本付息工作有关事宜的通知》(财库[2007]4 号),我公司将从 2007 年 9 月 17 日起代理 2003 年记账式(八期)国债(以下简称本期国债)第四年利息(以下简称本期利息),现将有关事项通知如下:

一、本期国债挂牌名称为“03 国债(08)”,交易代码为“010308”,付息代码为“010308”,期限 10 年,票面利率 3.02%,按年付息。

二、本期国债付息的债权登记日为 9 月 14 日,凡于当日闭市后仍持有本期国债的投资者,为本期利息的最终所

有者。本期利息支付日为 9 月 17 日,每百元面值的利息为 3.02 元。

三、我公司在确认代理付息资金到账后,于 9 月 14 日进行兑息资金清算,并于次一工作日将兑息资金划付至相关结算参与人在我公司的交收账户内,由相关结算参与人负责及时支付给投资者。享有本期利息但尚未办理指定交易的投资者,我公司将在其办妥指定交易后,通过结算参与人兑付本期利息。

特此通知。

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
二〇〇七年九月七日