

Stock market

空头抛售1553亿 资金净流出23行业

多头投入999亿,沪深A股合计资金净流出554.19亿元

◎本报记者 俞险峰

在多重因素作用下,大盘支持不住终于在尾盘出现“自由落体”式跳水,平安证券的资金分析报告显示,沪深A股昨日流入资金998.91亿元,流出资金1553.11亿元,合计资金净流出554.19亿元,而从行业角度看,23个行业全线下跌同时,资金面也呈现全面净流出态势。

对于昨日走势,资深市场人士秦洪认为,既在意料之中,也在意料之外,意料之中指的是大盘调整其实已在市场预期之中,意料之外指的是三个市场特征,一是大盘调整幅度超出预期;二是调整的板块超出预期,昨日跌幅居前的是可再生能源品种以及人民币升值概念股的地产股、银行股,甚至工商银行也急挫5.59%;三是急跌并未导致量能急剧放大。

统计数据显示,两市A股总成交额与上个交易日相比有所放大,合计为2573.67亿元,其中沪市A股总成交额1689.54亿元,深市A股成交额884.13亿元,分别相当于上个交易日的111%和108.8%。平安证券蔡大贵研究员告诉记者,从当日资金流向看,流入资金998.91亿元,流出资金1553.11亿元,两市A股总体表现为资金净流出,两市资金合计净流出554.19亿元,其中沪市净流出327.19亿元,深市净流出227亿元。

从行业角度看,昨日所有行业指数(申万行业指数)出现下跌,其中纺织服装、电子元件和农林牧渔行业跌幅居前,跌幅超过6%;跌幅相对较小的行业为有色金属和交通运输,跌幅分别为2.71%和3.44%。总体上看,昨

日所有行业指数均出现下跌,23个行业中只有15个行业指数跌幅超过5%。

平安证券又为我们提供了从行业角度看资金流向的数据,昨日所有行业均为资金净流出。其中金融服务、房地产和化工行业资金净流出居前,分别为56.91亿元、45.71亿元、38.97亿元之间;昨日资金净流出较少的行业为轻工制造和家用电器行业,净流出额分别为0.98亿元和3.87亿元。总体上看,昨日所有行业为资金净流出,相对上个交易日资金流入额,房地产和有色金属行业净流出较多。从买方活跃度上看,信息服务和商业贸易行业表现强势,而电子元件行业则与之表现相反。

从各类风格指数表现看,昨日中低价股跌幅居前,跌幅分别为5.87%和6.19%,新股和绩优股板块相对抗跌,但也有4%左右的跌幅。从资金流向上看,相对上个交易日资金净流入,绩优股和高价股净流出较多,高市盈率和高市盈率板块净流出相对较少。从买方活跃度上看,新股板块和高市盈率板块相对强势,亏损股与之相反。

广州万隆的分析师认为,这一轮行情的资金推动型的特点较强,所以行情的复杂性可能超过市场预期,在这种情况下,投资者不可盲目杀跌,后市可能还有更好的减仓机会。分析人士指出,虽然昨日资金净流出额较大,但在流动性减弱的环境下,并不意味着投资机会将完全消失,在宏观经济持续快速增长和人民币升值的大背景下,阶段性调整过程中尽管短期投资机会减少,但在完成牛市巩固行情之后的市场机会仍然值得期待。

逆势涨停 蓝星旗下“三箭齐发”

◎见习记者 杨晶

与大盘241点的大跌背道而驰,昨日蓝星集团旗下的三个品种复牌后却大幅上涨,成为昨日市场一大亮点。

盘面显示,蓝星清洗、星新材料以涨停揭开复牌序幕,沈阳化工不久也跟随涨停。星新材料、蓝星清洗分别封于10.01%、9.98%的涨停;沈阳化工尾盘小幅跳水,最终上涨8.84%。三个品种均创出历史新高。

昨日黑石集团6亿美金入股蓝星集团20%股份的消息一经公布,三箭齐发逆势大涨的行情即被点燃。早在8月27日就有外资入股的传闻,当日

蓝星清洗、沈阳化工即封涨停,星新材料微有上涨。在接连几次停牌复牌后,战略合作协议于昨日浮出水面,各路游资的热情被激起,最终促成了这幕“大跌中的大涨”的上演。深圳交易所公开交易信息中显示,民间游资是推动蓝星清洗涨停的主力军。此外,公司经营状况良好、业绩大幅增长也为此次行情的爆发起到支撑作用。三只个股于8月中旬、下旬纷纷公布半年报。截至今年6月30日,蓝星清洗净利润同比增长高达510.91%,每股收益0.102元;沈阳化工净利润同比增长50.98%,每股收益0.195元;星新材料净利润同比增长46.61%,每股收益0.4023元。

西藏药业股改平淡复牌

◎实习生 翁飞

昨日大盘震荡下行,个股呈现普跌态势,而股改复牌的西藏药业当天下跌15.44%,考虑到股改对价因素,实际微涨1.5%,整体表现较为平淡。

行情显示,昨日西藏药业早盘小幅高开,报23.79元,随后一路震荡向下,收盘报19.61元,全天成交量较前一交易日略有增加。终盘下跌15.44%,实际微涨1.5%。而成交明细显示,西藏药业尾盘杀跌时仍有不少买盘介入。

与一周前的天宇电气相比,西藏药业昨日走势不免有点“委屈”,9月5日股改复牌的天宇电气大涨191.3%,实际涨幅为214.66%。比较之下,前十大流通股名单中同样不乏基金等机构身影的西藏药业,则相差甚多。

西藏药业的平淡表现与大盘昨天大幅下跌不无关系。昨日大盘下挫,两市无一板块收红,市场低迷或多或少影响了投资者的心理,此时投资者急于兑现也在情理之中。此外,资金面有所收紧,也促使获利盘急于出局。

申银万国证券股份有限公司 关于创设南航认沽权证的公告

依照上海证券交易所发布的《关于证券公司创设南航权证有关事项的通知》,申银万国证券股份有限公司向上海证券交易所申请创设南航认沽权证并经中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理相应登记手续。本公司此次创设的南航认沽权证数量为1亿份,该权证的条款与原南航认沽权证(交易简称南航JTP1、交易代码580989、行权代码582989)的条款完全相同。

本公司此次创设的南航认沽权证从2007年9月12日起可以交易(相关信息请登录申银万国网站www.sw2000.com.cn查询)。

特此公告。

申银万国证券股份有限公司
2007年9月11日

关于南京红宝丽股份有限公司股票上市交易的公告

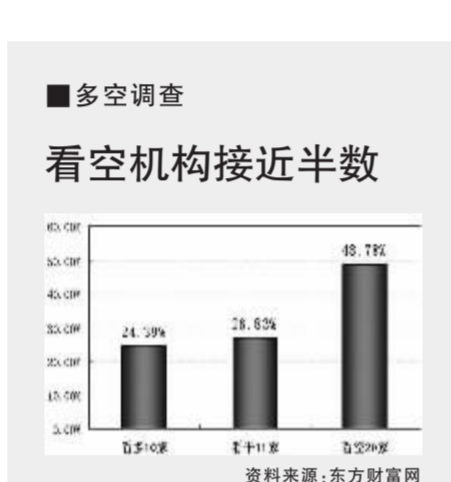
南京红宝丽股份有限公司人民币普通股股票将于2007年9月13日在本所上市。证券简称为“红宝丽”,证券代码为“002165”。公司人民币普通股股份总数为75,000,000股,其中首次上网定价公开发行的15,200,000股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易所
2007年09月11日

昨日资金净流出前10名行业情况一览(单位:亿元)

行业	当日资金流入	当日资金流出	当日资金流向净额	当日指数涨跌
金融服务	82.38	139.29	-56.91	-4.878
房地产	67.46	113.17	-45.71	-5.865
化工	82.96	121.93	-38.97	-5.082
机械装备	44.43	80.92	-36.49	-5.849
黑色金属	63.39	90.25	-26.86	-5.327
交通运输	50.54	77.05	-26.51	-5.973
公用事业	79.21	105.64	-26.43	-5.769
电子元件	20.41	41.89	-21.48	-7.070
医药生物	56.12	76.58	-20.46	-4.940
交通运输	113.63	132.09	-18.46	-3.438

注:上述数据计算采用沪深两市1分钟OBV方法
资料来源:Wind资讯,平安证券研究所整理



东方财富网统计了41家机构对周四大盘走势的看法,多数机构认为个股大面积下挫,跌停板家数也直线上升,酝酿已久的超买风险开始释放。在此,已没有必要过于强调热点、强调哪些个股抗跌。市场短期头部基本确立。

两成四看多: 浙江利捷等10家机构认为虽然周二的行情出现较大跌幅,但技术角度看上证指数的上升趋势仍在,如跌破20日、30日均线与5000点整数,才会进一步向下寻求支撑。

四成九看空: 广州万隆等20家机构认为受财政部将通过银行间债券市场向社会公开发行2000亿元特别国债,及公布的8月CPI数据超出市场预期等利空的影响,沪深股市出现深幅下挫,几乎所有的板块都加入恐慌杀跌的行列,两市股指均现高位长阴线,技术形态转坏。

两成七看平: 广州博信等11家机构认为市场中期牛市的基础依然还在,后市上证指数将继续保持在5000~5500点之间的箱体震荡,若快速向上,恐怕招致干预;大幅向下,杀跌割肉力量有限,因此短线维持箱体震荡应是最好的选择。

(特约撰稿 方才)

沪深大盘高位长阴 做空能量集中释放

主流机构认为牛市根基依旧未变

◎本报记者 许少业

周二,沪深大盘在2000亿元特别国债即将公开发行以及北京银行申购资金分流等多重压力下,双双以高位长阴报收。盘中因8月CPI数据再创新高,加重了投资者对于宏观调控的预期,令做空能量集中释放。两市股指尾盘雪上加霜急跌而下,收盘时沪指跌去241点,两市约130只个股跌幅达到或接近10%。

从昨天的盘面来看,尽管市场普跌,两市红盘个股不足100只,但大盘重挫的主导力量还是来自于一批权重股的下跌。统计显示,工商银行、中国银行、中国石化、招商银行、宝钢股份、中国联通等品种合计拖累上证综指近100点。深市的鞍钢股份、万科A、太钢不锈、华侨城A、宏源证券、五粮液等品种对深成指的拖累也接近130点。由于权重股中心不稳,才造成一定程度上的市场恐慌,同时近期涨幅较大的题材股纷纷深幅回调,显示短线资金有出逃迹象。

昨天两市大盘出现深挫,虽然说创历史新高的CPI数据是直接的导火线,但实质上是市场对近阶段多重利空的滞后反应。随着上证综指站上5000点,政策面上的调控措施明显密集,先是央行宣布加息,紧接着就宣布“港股直通车”,随后还有调高存款准备金率、投资者风险教育、公开发行特别国债、大市值公司加快发行等上市明显加快,连续利空累积之下,投资者对后市的态度从乐观转向担心,从而引发了市场的大幅调整。

而从市场自身发展脉络来看,市场本身调整的压力也逐渐加大。首先是近2个月行情从3500点上来一直缺少象样的调整,只涨不跌的市场显然也不现实;其次是无论从市盈率还是从平均股价上看,市场在5000点上方缺乏再次大幅上扬的基础,上市公司的业绩增长很难跟上大盘的涨势,因此市场整体高估值的困惑一直挥之不去。

那么,此次市场大跌,是否就宣告牛市结束了呢?答案显然也是否定的。主流机构的观点认为,从上述紧缩政策来看,本意显然是在抽紧信贷,并非直接针对股市,而股市中存量资金增长速度也并没有放缓,同时基金发行仍在进行,特别是CPI走高进一步使储蓄资金处于负利率状态的情况下,更促使大量资金参与申购基金,由此使得机构资金供应不断增加。另外,支撑牛市的几大根基,中国经济持续健康发展、上市公司业绩增长、人民币升值等因素依旧未变,因此牛市的长期趋势仍可继续看好。

市场报道

受A股拖累 港股小幅回落

◎本报记者 王丽娜

由于美国股市前一交易日三大指数走势不一,港股昨日走势明显缺乏方向性,恒指与H股指数小幅上扬,下午受到A股急跌的影响,开盘急跌,尾市有积极买盘入场,令港股跌幅收窄。

恒生指数昨日高开1点,上午升幅最高达155点,不过由于内地CPI数据过热引发市场对内地宏观调控的担忧,受此影响,恒指下午开始急跌,恒指跌幅一度超过240点,收盘跌47点,收报23952点,成交额较前几个交易日有所下降,全日成交912.9亿港元。H股指数的走势与恒指相似,下午受内地股市的影响,该指数在金融股与石油石化股的拖累下,一度下跌192点,收市跌77点,收报14333.9点,成交262.7亿港元。

H股方面,金属板块表现最好,由于金价持续走强,灵宝黄金收市涨6.96%,紫金矿业与招金矿业也分别上扬4.5%及3.4%。中国铝业受高盛唱好上扬5.55%,灵宝黄金与中国铝业位居主板H股涨幅前两位。高盛昨日发表研究报告表示,看好中国铝业前景,并调高其2008及2009年盈利预测,将目标价大幅调高51.4%至28港元,给予买入评级。高盛称,中铝自8月中以来股市波动下股价已大幅反弹约80%,但对该公司仍然持正面看法,认为该股尚有多项正面催化刺激股价,包括母公司注资、尚未开发的冶炼厂减少、明年两税统一等。高盛表示,中铝获母公司承诺注入冶炼厂资产,料2008年市场占有率将可增至25%,相信中铝获注资后,估值可达40港元。

H股跌幅较大的是东北电气与中国远洋。东北电气昨日发布盈利预警。中国远洋股价前期涨幅较大,昨日则遭到获利盘的抛售压力,一度急挫13%,收市跌8.9%,收报21.5港元。

中资金融股拖累H股指数的走势,刚加入H股指数成份股行列的中信银行昨日跌2.21%,交行、招行和工行的跌幅也超过1%,平保跌1.61%,国寿跌0.14%。花旗昨日则唱好平安和国寿,给予两只股份买入评级。花旗表示,利息及债券收益率走势,为左右保险公司的盈利表现的关键因素,内地保险股均拥有稳健的财务状况及现金流,因此相信上述因素将有助于支持保险公司在2008年及2009年的盈利表现及估值。花旗认为,以现价估值水平而言,国寿较平安更具投资价值,而且相信国寿将会在未来12个月中发展自有的多元化金融业务经营模式,有助拉近与平保的估值差距。

新鸿基证券分析师彭伟新表示,由于美国股市仍然有不确定因素,港股将会受到影响,预期港股本周持续波动。至于中国企股方面,上个月的CPI数据过热,加剧了市场对内地宏观调控的担忧,预期国企指数的整体走势波动较大。

大盘调整 认沽证借机活跃

◎平安证券 张俊杰

周一,上证指数下跌241.32点,跌幅高达4.51%。权证正股除南方航空上涨4.35%外,其余均下跌,平均跌幅为5.17%。受大盘和正股影响,认沽证全线大跌而认沽证大涨。从成交情况来看,权证总成交金额为455.54亿元,其中认沽证成交232.37亿,认沽证成交223.17亿。

除停牌的钢钒GFC1外,其余认沽证全部绿盘报收。伊利CWBI跌幅最小,仅微跌0.01%,其余认沽证跌幅均在5%以上。中化CWBI下跌幅度最大,跌幅达10.60%。武钢CWBI和深发SFC1跌幅也相对较大,均超过7%。值得一提的是,除伊利CWBI外,其余认沽证的跌幅均超过了相应的正股,体现了权证杠杆效应放大亏损的一面。

认沽证则借大盘调整之机再度活跃,4只认沽证全部以红盘报收,平均涨幅为7.35%。南航JTP1大涨10.71%,居认沽证涨幅榜首。其余三只认沽证涨幅也均在5%以上,中集ZVP1、五粮YGP1和华菱JTP1涨幅分别为6.75%、6.05%和5.90%。在大盘调整的情况下,认沽证可能再度受到投机资金的炒作,但由于目前的认沽证基本等于废纸一张,风险巨大,投资者还是尽量远离为好。

沪深各剩一只红盘 B股

◎见习记者 杨晶

昨日大盘重挫,沪深B指的跳水命运亦在所难免,101只B股绿盘报收。

指数震荡下行的态势从小幅高开一直延续到收盘。上证B指重挫3.41%,收于325.84点。深证B指下跌3.57%,收于719.55点。两市成交量较前日小幅萎缩。

下跌个股中约两成跌幅超过5%。鲁泰B下跌8.68%,跌幅最大。万科B、晨鸣B、伊泰B股、黄山B股等权重股跌幅大多在3%~7%之间。三只ST股封于跌停。两市仅上海电气集团旗下海立B股、受A股盘中涨停带动的深物业B小幅上涨。市场人士认为,前者受同属上海电气的上电股份逆势涨停影响,后者则因股改问题而潜伏市场机会。

2007年9月11日沪深股市技术指标解读

指标名称	上证指数	深证综指	指标名称	上证指数	深证综指
移动平均线 MA(5)	5290.66 ↓	1460.04 ↓	指数平滑异同平均线 DIF	198.49 ↓	48.46 ↓
MA(10)	5256.21 ↓	1456.77 ↓	MACD(12,26,9) MACD	218.22 ↓	54.91 ↓
MA(20)	5108.95 ↑	1417.73 ↑	动向指标 +DI	20.68 ↓	21.26 ↓
MA(30)	4952.90 ↑	1385.01 ↑	DMI(10) -DI	20.27 ↑	25.82 ↑
MA(60)	4486.19 ↑	1261.71 ↑	ADX	40.19 ↓	38.09 ↓
MA(120)	4116.71 ↑	1156.74 ↑	人气指标 BR(26)	213.04 ↓	159.53 ↓
相对强弱指标 RSI(5)	35.60 ↓	30.36 ↓	AR(26)	208.19 ↓	166.30 ↓
RSI(10)	50.15 ↓	46.27 ↓	简易波动指标 EMV	41.52 ↓	-1.98 ↓
随机指标 %K	56.70 ↓	53.56 ↓	EMVMA	132.91 ↓	22.60 ↓
KDJ(9,3,3) %D	75.93 ↓	73.00 ↓	心理线 PSY(10)	60 ↓	60 ↓
%J	18.26 ↓	14.68 ↓	PSY PSY(20)	65 ↓	65 ↓
超买超卖 CCI(14)	-9.15 ↓	-53.16 ↓	震荡量指标 OSC(10)	-139.60 ↓	-55.75 ↓
ROC(12)	0.12 ↓	-2.11 ↓	OSC MA(5)	23.83 ↓	-3.11 ↓
乖离率 BIAS(5)	-3.34 ↓	-4.16 ↓	平均差 DMA(10,50)	672.13 ↓	172.70 ↓
MA(5) R	0.04 ↓	-0.51 ↓	MA(5) MA(5)	707.50 ↓	184.39 ↓
威廉指标 W%R	85.51 ↓	98.98 ↓	成交量比率 VR(25)	215.15 ↓	157.61 ↓
			VR MA(5)	286.18 ↓	202.74 ↓

小结:昨日沪深两市震荡回落态势,两指数跌至20日均线处,成交量与前基本持平。MACD绿柱伸长,各项指标再次回落,WR超卖,RSI回到弱势区。预计后市大盘探底后有小幅回升的可能。

关于广东东方锆业科技股份有限公司股票上市交易的公告

广东东方锆业科技股份有限公司人民币普通股股票将于2007年9月13日在本所上市。证券简称为“东方锆业”,证券代码为“002167”。公司人民币普通股股份总数为50,000,000股,其中首次上网定价公开发行的10,000,000股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易所
2007年9月11日

关于桂林莱茵生物科技股份有限公司股票上市交易的公告

桂林莱茵生物科技股份有限公司人民币普通股股票将于2007年9月13日在本所上市。证券简称为“莱茵生物”,证券代码为“002166”。公司人民币普通股股份总数为64,766,880股,其中首次上网定价公开发行的13,200,000股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易所
2007年9月11日