

Stock market

行情扫描

成交逾 2828 亿元

周二,两市惯性高开后均呈现明显的冲高遇阻回落态势,涨跌家数之比显示市场出现了普跌的不良局面,成交额则超过 2828 亿元,较前大增约 335 亿元或 13%。由量能看,昨日绝对成交额无疑也是近阶段单日成交之最,午后下调过程中的量能增加也是近期少有的,说明量能已不认同继续上攻而支持短线回调,且日线组合较大程度表明大盘已出现遇阻迹象,近日转入整理可能因此大增。

4 只个股逆势涨停

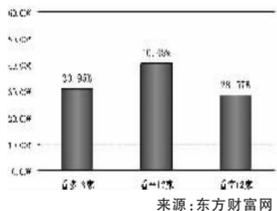
昨日,两市震荡上扬的个股总数骤减至不足 250 家,非 ST 或 S 类涨停的更是由 28 家急剧下降到 4 家,而 19 只涨停的 ST 或 S 类股中的 6 家则是涨停不二价。从中可看到,昨日强势品种分布相对较为集中,沪市本地股在涨幅前列占有重要的一席之地,汽车、有色金属、装备制造和中小企业板块也表现不俗,但市场活跃程度却大大降低,涨停个股的数量也明显缩减,说明资金运作热情已有所减弱。

短线涨幅 1.77%

周二,金融板块总体表现十分强劲有力,工商银行、中国银行、中国人寿、中国平安和深发展等龙头品种均逆势上扬,该板块因此仍以 1.77% 的日涨幅跻身三甲行列。总体看,金融类个股数量虽相当有限,但这一群体对市场运行的影响力却非常大,而多数个股昨日则出现上攻遇阻迹象,且其它蓝筹板块特别是与之前有联动性的地产板块整体陷入短线整理,某种程度上也加大了近日反复的可能。(特约撰稿 北京证证)

多空调查

仍有三成机构看多



来源:东方财富网

东方财富网统计了 42 家机构对周三大盘走势的看法,多数机构认为市场个股呈现全线调整的态势,但以银行为首的指标股却逆势走高,因此,短线市场可能再度出现“二八分化”的走势。

三成一看多:浙江利捷等 13 家机构认为随着市场热点逐步增多,如果后市成交量能够继续配合大盘温和放大,那么大盘短线将有一个相对的安全空间。因此建议投资者在关注大盘量能变化的同时,对一些年报披露日期较早的绩优蓝筹股进行深度挖掘,提早布局其中的一些质优价廉的品种。

两成九看空:武汉新兰德等 12 家机构认为目前股指在突破 60 日均线后技术上应有一个回抽确认的过程,盘中回调尚未触及此区域,后市仍有回抽此区域的可能,再加上股指已切入前期成交密集区,盘中震荡加剧不可避免。

约四成看平:上海金汇等 17 家机构认为市场短期获利盘大量套现,造成指数出现快速回落。大盘短期震荡是必要的,只要成交量不出现剧烈萎缩,那么整个强势格局还能延续一段时间。(特约撰稿 方才)

消化 5400 点压力 金融股逞强题材股回吐

本报记者 许少业 杨晶

周二沪深大盘冲高回落,早间市场重现“二八现象”,午后中石油等权重股的集体杀跌,拖累两市股指双双收阴,虽然金融股等保持强势,但中小市值个股的回吐压力开始释放,两市成交额也创下近阶段新高。

尽管周边市场普涨,但 A 股市场却又反其道而行之。承接“四连阳”的涨势,昨天沪指高开于 5400 点上方,由于受业绩增长的消息刺激,金融股集体走强,成交额较前大增约 335 亿元,换手率高达 28.7%。

为推高股指的主要动力,上证综指最高上摸至 5480 点。然而,与以往的盘面相似,金融股的拉升并没有得到其他个股的认同,两市下跌个股不断增多。午后,随着抛盘的加大,权重股也且战且退,沪综指跌至 5 日均线附近,深成指也一度下跌近 270 点。尾盘有部分资金逢低入场,将股指的跌幅收窄。截至收盘,沪综指跌 0.13%,报 5386.53 点;深成指跌 0.59%,报 18268.13 点;沪深 300 指数跌 0.51%,报 5528.05 点。

多数权重股冲高回落,是昨天两市

股指最终由涨变跌的主要原因。事实上,早盘中小市值个股便陆续显露疲态,但两市股指涨势稳定,主要是因为中国石化、中国神华、工商银行、中国人寿、中国铝业、云南铜业、中国远洋、宝钢股份等权重股多数走强。午后,这些“大块头”开始松动,造成股指重心下坠,二三线股也应声再向下寻求支撑,最终两市超过八成个股下跌。据 Wind 数据统计,申万行业分类中,按算术平均计,金融服务成为唯一上涨的板块,上涨 0.8%,有色金属、黑色金属板块下

跌 1.3%,农林牧渔板块以 3.2% 的跌幅领涨。房地产板块整体走弱,下跌 2.8%。

在个股普跌的整体背景下,金融股突然走强,意味着市场热点的切换正在酝酿之中。受年度业绩预增消息的利好支撑,招商银行上涨 3.17%、中信证券上涨 2.6%。工商银行、中国人寿、中国银行等品种也仍保持上涨。此外,做多的资金仍不断追逐题材的兴奋点。弘业股份、中大股份等期货概念品种也在资金的追捧下逆势大涨;出版传媒盘中逼

近涨停;前期曾连续涨停的全聚德午后突然从逼近跌停开始一飞冲天,最终上涨 3.78%,全天振幅高达 18.8%,换手率高达 28.7%。

多空力量的激烈搏杀,将两市成交推上近期新高。两市合计成交 2828 亿元,较周一增加近 335 亿元。不少机构认为,多空双方势均力敌,沪指仍有可能围绕 5400 点附近波动整固。建议投资者多关注业绩增长预期明确的品种,对短期蓄势充分的潜力品种可以逢低吸纳。

热点聚焦

“大家伙”解冻 800 亿解禁压力考验市场

中行、国寿和神华三大权重股巨额配售股分别于周一、周三解禁

本报记者 张雪

市场再掀权重股解禁潮。本周内,总市值前六名的权重股中,中国银行、中国神华和中国人寿这三家“中国系”品种共合计解禁 24.26 亿股配售股,按照昨日收盘价计算,解禁市值高达 799.93 亿元。

三大权重股相继解禁

继 1 月 7 日中国银行的 12.86 亿股战略配售股上市后,中国神华的 5.4 亿股和中国人寿的 6 亿股配售股也将于今日正式上市流通。

本周一,中国银行 12.86 亿股配售股正式获得流通权,使中国银行的 A 股流通股增加 64.94 亿股。从盘面上看,解禁首日中国银行的走势比较平稳。在权重股普遍走弱的环境下,该股股价较前一个交易日微跌 0.30%,跌幅不及工商银行和建设银行,显示出解禁首日,战

略配售股上市对股价的影响并不明显。

今日,中国神华网下配售的 5.4 亿股上市,流通股数从 12.6 亿股上升至 18 亿股,按照昨日的收盘价计算流通股市值将达到 1216.62 亿元,排名从 15 位一举跃升至第 7 位;中国人寿的 6 亿股战略配售股也于今日上市,使中国人寿的流通股数达到 15 亿股,流通股市值将达到 871.95 亿元。按照三只权重股昨日的收盘价计算,解禁市值接近 800 亿元。

对市场影响有限

三大权重股中国银行、中国神华和中国人寿在三天内相继解禁,使部分投资者不禁担心将对市场带来冲击。按昨日的收盘价,中国银行的战略投资者的收益率将超过一倍,中国神华的网下配售对象获利约为 83%,中国人寿的战略投资者

获利的幅度更是高达 200% 左右。

不过,业内几乎一致认为,三只权重股在解禁后出现大规模减持的可能性不大。“解禁不等于抛售”,海通证券分析师认为,在股指期即将推出的情况下,持有这三只权重股的投资者,更多会选择长期持有。华泰证券认为,由于前一段时间大盘蓝筹股的调整,三只权重股出现 20% 左右的回调,很大程度上削弱了战略投资者和网下配售股东的收益,解禁股东一般不会选择在此时立刻抛售股票。

西南证券张刚更具体的分析了三只权重股的解禁压力。他认为,中国神华的解禁压力最大,其次是中国人寿,中国银行面临的抛压最小。从各股东变现的可能性看,张刚认为非流通股解禁后,基金抛售的可能最大,紧接着是其他法人(包括保险和 QFII 等),其次是战略股东(包括关联方),大股东变现手中股票的可能性最小。

部分权重股解禁后市场表现

去年 10 月 10 日,是中国石化的 49.15 亿股限售股解禁的日子。在此之前,对于该品种解禁的担忧曾一度弥漫于市场。而非流通股流通首日,中国石化以红盘迎接近 50 亿股的限售股解禁,市值近千亿元的解禁股份并没有对其股价走势形成实质压力,中国石化股价反而上涨了 0.66%,彻底瓦解了市场对所谓“10 月迎来史上最大解禁洪峰”的忧虑。

此后,工商银行在 2007 年 10 月 29 日有近 29 亿股份的非流通股可上市交易,解禁首日该股大涨 7.22%,三日后股价更是创出了 9 元的历史高位,至今仍未突破。(张雪)

资金流向

资金流向逆转 10 只金融股净流入 18 亿元

总市值排名前 20 位的权重指标股昨日成交合计 452.85 亿元

本报记者 俞险峰

周二大盘冲击 5500 点无功而返,最终失守 5400 点,成交额却放大一成,为 2007 年 10 月 16 日以来的单日成交最高水平。与此同时,研究机构提供的多份资金流向统计报告显示,沪深股市资金流向趋势发生扭转,当日从行业汇总角度看,A 股市场资金净流出约为 375 亿元,与上个交易日资金净流入额基本相同。不过,权重指标股却呈现资金净流入态势,其中银行保险股尤其突出。

平安证券综合研究所独家向上海证券报提供的资金流向统计报告显示,昨日沪市 A 股总成交 1836.88 亿元,深市 A 股成交 916.87 亿元,分别比上个交易日放大约一成,从大盘股指角度统计,沪深两市资金合计净流出 432.33 亿元,其中沪市 A 股净流出 255.52 亿元,深市 A 股净流出 176.81 亿元,与上个交易日资金净流入额基本相同。如果从分行业汇总角度看,A 股市场资金净流出额约为 375 亿元,也与上个交易日资金净流入额基本相同。

从行业资金流向看,统计报告反映以天相行业分类,当日全部

33 个行业中除了石化、金融两大行业之外共有 31 个行业为资金净流出,前期涨幅较大板块资金净流出明显。相对于行业的流通市值,建筑、元器件和农业等行业资金净流出数额排名居前,超过各自行业流通市值的 10%;而石化和金融行业资金净流入数额分别为其各自行业流通市值的 2.49% 和 0.73%。相对于上个交易日资金净流入数额,通信和计算机硬件行业资金净流出数额相对较多;煤炭和日用品行业资金净流出数额相对较少。

来自中信证券曲晓兴研究员的报告也显示,农林牧渔、建筑建材、采掘等上一交易日资金大幅流入的板块,在昨日出现资金大幅流出现象。而金融板块已连续三个交易日呈现资金净流入态势。

广州万隆的热点前瞻报告则指出,昨日除了银行、钢铁、汽车、期货概念等板块有少量资金进入外,其他板块均出现资金流出,前期炙手可热的化工、医药、农业股尤其明显。

涨跌家数之比显示市场出现了普跌,而银行、保险、券商类股票处于逆势上涨的状态,资金快速从二三线个股中流出,涌向了一线权

1 月 8 日沪深 A 股总市值前 20 名个股资金流向一览

Table with columns: 股票简称, 净流入(亿元), 昨日涨跌幅(%), 成交金额(亿元), 现价(元). Lists top 20 stocks like 中国石化, 工商银行, 建设银行, etc.

资料来源:平安证券综合研究所 郭艳红

重指标股,统计显示,在总市值排名前 20 名个股中有 13 只个股为资金净流入,合计流入资金 26.23 亿元,其中 10 只大盘的银行保险股不仅悉数上涨,且半数呈现资金净流入,合计净流入 18.22 亿元,值得注意的是中信证券昨日上涨 2.6%,但资金却净流出 9.47 亿元。另外,一线指标股昨日交投十分活跃,总成交合计达 452.85 亿元,相当于总成交的 16.44%。

广州万隆认为鉴于金融板块强于大势出现补涨,该板块可能成为市场短期热点。

市场报道

港股先扬后抑 业绩预增 H 股受宠

本报记者 王丽娜

近期,不断有 H 股公布靓丽的业绩预增公告,给持续低迷的市场带来提振。昨日,港股在中资银行股的带动下高开,恒指一度上摸 27638 点,不过午后在 A 股的影响下,指数掉头向下,全日跌 67 点,收报 27112 点,大市成交 1149 亿港元。H 股指数上午一度急涨逾 400 点,收市升幅收窄至 69 点,收报 15659 点,全日成交 327.9 亿港元。

招行公布业绩预增 1.1 倍,刺激持续低迷的中资银行股集体上扬,支撑指数的走势。招行昨日盘中的涨幅最高达 8.6%,收盘升幅缩至 2.99%,建行及交行则分别反弹 3.5% 及 1.2%,其它银行股也小幅上扬。仅招行、建行与交行昨日就贡献 H 股指数 69 点的升幅。高盛昨日发表研究报告指出,招商银行预测 2007 年净利润上升 110%,高于高盛的预期,相信是由净息差超过 3%、总资产及费用收入增长等因素带动。高盛维持招行 H 股目标价 39.3 港元,给予中性评级。

已公布良好年度业绩预报的中海发展,昨日股价继续上扬 4.45%,近三个交易日该股已累计走高近 16%。中煤能源受到盈利预期增长近九成及 A 股 IPO 周五过会的双重利好支持,昨日升 4.85%。招行、中煤能源以及中海发展位居 H 股指数成份股涨幅前列。

分析认为,港股近期缺乏具体的风向标,很容易受外围市场的情绪主导,而美国股市近期仍然不稳定,港股难免也会继续波动。

权证市场

认购证有涨跌 认沽证全飘红 上汽 CWB1 首日上市全天封于涨停

平安证券综合研究所

周二,沪指收于 5386.53 点,微跌 0.13%。权证市场交投活跃,认购证涨跌互现,认沽证均收红盘。成交方面,昨日权证市场总成交额为 177.30 亿元,较前日增加 28.01%。其中,认购证成交 114.05 亿元,增加 14.30%,认沽证成交 63.25 亿元,较前日大增 63.33%。

昨日,上汽 CWB1 首日上市,全天封于涨停板,大涨 37.99%。早盘钢铁类认购证表现十分抢眼,武钢 CWB1 一度涨至 8.930 元,距离其历史高点 8.955 元仅一步之遥,带动其他钢铁类认购证全线上扬。午后,三只钢铁类认购证均大幅回落,收盘时,武钢 CWB1 仅有 1.77% 的涨幅,而马钢 CWB1 和宝钢 GFC1 则以绿盘收收。

成交方面,多数认购证放量。三只钢铁类认购证成交额明显放大。武钢 CWB1 表现最为显著,成交额较前日大增 189.97%,马钢 CWB1 成交额也增加了五成多。剔除昨日停牌的国安 GAC1,缩量的认购证有日照 CWB1、云化 CWB1 和深高 CWB1。其中,日照 CWB1 表现最为明显,成交额较前日大减 65.10%。

认沽证方面,五粮 YGP1 昨日大涨 6.33%,位居认沽证涨幅榜之首,成交额则大增 155.38%,放量显著。南航 JTP1 和华泰 JTP1 虽收红盘,但涨幅均不足 2%,成交额则较前日分别增加 61.24% 和 32.31%。

市场观察

“节地令”出 地产股涨势受阻

本报记者 马婧妍

闲置一年不满两年的土地将按出让或划拨土地价款的 20% 征收土地闲置费,政府“节地令”一出,地产板块立即止住七连涨,微幅放量下跌以一根中阴线报收,“万保金招”四大龙头三跌一涨。

截至周二收盘,地产板块整体跌幅达到 2.52%,板块内部近九成个股报绿收盘,约两成个股跌破 5%,上海新梅逆市涨停,收于 11.18 元。“万保金招”四大地产龙头中,深市两只地产股走势较强,万科 A 呈现先扬后抑,尾盘大幅跳水翻绿,招商地产经过多空搏杀最终顽强收红,保利地产、金地集团分别下跌 2.36%、4.25%。

分析人士认为,尽管国家“节地令”对地产股有一定利空影响,但超越之后地产股估值优势已经开始显现,广发证券也表示,由于房地产业对政策的敏感性较高,行业内大中型公司应对行业调控政策能力较强,因此这些公司将成为未来的投资重点。

Table with columns: 指标名称, 上证指数, 深证指数, 指标名称, 上证指数, 深证指数. Lists various technical indicators like MA, MACD, RSI, etc.

小注:昨日沪深两市盘中冲高回落态势,再创新高,两指均在 5 日均线上运行,两市成交量较前有所放大。MACD 红柱开始缩短,各项指标也开始向下,除 CCI,其他超买指标均得到修复,预计后市大盘有探到 10 日均线的可能。

Table with columns: 代码, 名称, 收盘(元), 涨跌, 涨跌幅(%), 成交金额(亿元), 成交金额(亿元), 换手率(%), 标的证券收盘价(元), 溢价率(%), 隐含波动率(%), 离到期日时间(自然日), 今日涨停(元), 今日跌停(元). Lists daily options data for 2008年1月8日.

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,据此进行投资所造成的盈亏与平安无关。