

中国证监会指定披露上市公司信息报纸
中国保监会指定披露保险信息报纸
中国银监会指定披露信托信息报纸

星期三 2008.7.16
责任编辑:俞险峰 邮箱:xf@ssnews.com.cn
电话:021-38967601 美编:陈颖

A1

上海证券报 www.cnstock.com 与即时互动

上海证券市场		深圳证券市场		香港证券市场		内地期货市场		人民币汇率	
上证综合指数	2779.45	-98.81	跌	深证成指	9649.02	-405.25	跌	铜808	62540.00
上证180指数	6355.88	-265.21	跌	深证综合指数	843.23	-28.07	跌	黄金812	213.33
上证50指数	2157.91	-101.25	跌	中小板-2较少	3999.45	-124.20	跌	铝-B01	4972.00
上证百股指数	214.41	-4.90	跌	深证B股指数	463.43	-10.22	跌	豆油901	11498.00
上证基金指数	3520.33	-117.33	跌	深证基指	3523.10	-101.55	跌	铜901	3379.00

金融地产领跌 沪深大盘“着凉”

上证综指跌破两千八,深证成指失守万点关

◎本报记者 许少业

7月15日,沪深两市大盘未能延续反弹,反而在金融、地产领跌的拖累下震荡下行,上证综指下跌3.43%,最终失守2800点关口,深证成指万点大关告失,跌幅为4.03%。

盘面显示,周二沪深大盘呈高开低走态势,股指在冲击30日均线时再次遭遇抛压,尤其是午盘后股指出加速下跌,金融、地产领跌市场,两市股指中的短期均线已告失守,市场调整压力再度加大。

导致周二盘面风云突变的主要原因,仍在于外围因素的影响。由于担忧次贷第二波“金融海啸”将至,周边股市多数出现明显下跌。日经指数当日大跌1.96%,香港恒生指数大跌3.81%,香港国企指数跌幅更是达到4.72%,中资银行股全线下跌,工行、中行、建行、交行、招行的H股当日跌幅均超过4%。

沪深两市的金融股、地产股同样表现不振,浦发银行下跌7.11%,华夏银行下跌6.55%,招商银行下跌5.83%,民生银行下跌5.61%,工商银行下跌3.37%,中国银行下跌3.10%;中国平安、中国人寿、中国太保三大保险股的跌幅分别为6%、6.04%和5.14%;中信证券、宏源证券、国元证券、国金证券、东北证券跌幅均超过5%。

此前领涨的地产股当日表现更为疲弱,地产指数跌幅高达5.74%,中粮地产、金地集团、华发股份、保利地产、泛海建设等品种封跌停,万科A跌幅也达7.17%。在金融、地产的重压下,当日仅农林牧渔板块小幅上涨,两市个股涨跌比约为1:5。

据统计,当日对沪综指负面影响较大的分别为中国石油、建设银行、工商银行、中国人寿、中国神华、中国银行、招商银行、交通银行,合计拖累指数下跌45点,约占当日指数下跌点数的一半。而对深成指负面影响较大的分别为万科A、鞍钢股份、五粮液、深发展A、金风科技、华侨城A、泛海建设、太钢不锈,合计拖累指数下跌77点。

从近几个交易日股指运行脉络看,虽然个股的超跌反弹行情风生水起,但30日均线对股指向短期运行的压制始终未能化解,这也为周二股指深幅回落埋下伏笔。当然,从外围因素看,次贷危机对A股的影响是否有被夸大之嫌,仍需要时间来验证。

针对后市,部分机构认为,短线来看,周边股动荡不安,尤其是金融、地产的领跌对A股市场的权重股带来明显的负面影响,加上6月份的CPI数据公布在即,市场谨慎氛围再占上风。在多重不利因素的拖累下,短线大盘仍有继续调整压力。

风云突变 金融地产转瞬间多翻空

◎本报记者 马婧婧

前期引领大盘反弹功不可没的金融地产股昨日风云突变,多空力量瞬间扭转使板块整体双双放量重挫超过5%。市场人士认为,弱市心态下消息面因素对市场的影响被成倍放大,美国“两房”遭遇危机引发投资者忧虑、宏观调控政策将“松动”预期出现修正正是金融地产股遭遇“滑铁卢”的重要因素。

昨日沪综指高开低行大跌近百点失守2800点,金融地产股充当主要砸盘力量,银行、券商、房地产板块收盘整体跌幅分别达到5.60%、5.57%和5.27%。建设银行、工商银行、中国人寿、中国银行、招商银行等5只个股合计拖累沪综指下跌超

过30个点,约占指数下跌总点数的三成。

银行板块昨日全线尽绿,个股最小跌幅也在3%以上,超过四成个股跌穿6%;券商板块除中国中期领涨收红以外10只个股收盘跌幅均大于4.5%,中报同比预减的宏源证券和国元证券领跌;地产板块超过46%的个股跌穿5%,中粮地产、金地集团、保利地产、泛海建设等7只个股跌停,ST金泰等4只绩差股也封上跌停板。

统计显示,昨日地产、银行成为资金净流出最大的两个板块,分别净流出资金11.2亿元和11.0亿元。

短期内市场受事件驱动的特征十分明显,消息面因素的影响很容易被放大。”中信证券首席分析

师程伟庆对记者表示,目前市场信心不稳,任何风吹草动,都会影响投资者对后续宏观调控的预期,导致其投资策略出现调整。

国泰君安高级分析师伍永刚认为,造成金融地产股下挫的因素包括美国IndyMac银行倒闭、美国抵押贷款巨头“两房”爆出危机引发投资者对次贷的忧虑;市场预期下半年调控政策出现松动的情况出现修正;以及消息面上关于楼市出现断供违约,地产行业面临危机,进而引发银行信贷风险等因素。

此外银河证券分析师也对记者提到,前期持续反弹使市场获利盘抛售意愿加强,也是银行地产股昨日借机回调的一个原因。

金融地产股的行情会就此天

折吗?伍永刚认为,国内银行的业务以传统存贷款业务为主,其个贷也普遍是优质资产,次贷危机对中、工、建行略有影响,对其他上市银行的影响则微乎其微,投资者不应过度反应,不断“惩罚”金融股和股市。

他表示,短期利空因素影响下,银行股立即转稳走强的可能性不大,但基于今年仍然表现较好的业绩,上市银行有望将全年增速保持在40%以上。

联合证券地产行业分析师鱼晋华则表示,基本面未发生变化的情况下,短期内地产股的走势仍将与调控政策密切相关,前期因博调控政策松动而介入地产股的投资者也将面临“走还是留”的考验。

券商观点

短线风险快速释放

◎本报记者 杨晶

昨日,上证综指下跌3.43%,这是A股市场自2566点调整新低起逐步回升过程中的首次大跌。外围市场的不稳定使A股市场难以“逆风起航”,但不少券商认为昨日的下跌释放了短期风险,近千点的反弹行情仍可期待,超跌、被错杀的成长股,以及具有重组预期的个股,非周期行业值得关注。

政策基调是否调整

昨日逾八成A股下跌,其中金融、地产类个股整体跌幅超过5%,作为两市权重最大的板块如此表现,全球金融动荡的风险成为主要诱因。“昨日下跌的一个主要原因是A股市场对美国次级债后遗症的释放”,国信证券首席分析师汤小生说。“美国次级债问题没完没了,”这个后遗症多少有点超出了市场原先的预期。目前的市场环境来看,美国经济的恢复需要时间,

联储加息的可能性暂不大,市场对美元汇率的信心有所动摇,原油价格高企的状况也难改变。

本周有一系列的重要数据密集出台,从紧的货币政策是否会出现在预期中,资金流向成为目前市场上主要的争议点。在观点激烈分歧的背景下,基金等机构投资者不积极做多地谨慎心态,也直接影响了A股市场的近期表现。

“从紧的基调应不变”,宏观面并不会对未来A股市场的反弹构成有力支撑,长江证券分析师时伟翔说。“在高物价上涨压力下,经济高增长是难以维持的。虽然市场预计6月份CPI数据7.1%环比有所下降,但产品绝对价格上涨已成事实,这直接影响了企业的盈利情况。”今年9月、10月,PPI可能会经历峰值,届时如果油价依然高企,价格管制也有所放松,CPI数据还会反弹可能,呈现“M”型走势。而且今年三、四季度,伴随需求的减少,企业成本转嫁能力下降,企业盈利情况势必不会像上半年这般乐观。

兴业证券分析师张忆东指出,虽然从紧的货币政策不会放松,但从目前情况来看,短期货币政策不会进一步从紧。在这个大趋势没有改变的前提下,实际上没有大规模做多的必要。从具体“从紧”的措施来看,与上调存款准备金率、加息不同,理顺经济结构或是更为有效的方式。一旦石油等能源价格管制放开,必将引发需求的减弱,倒逼高污染、高能耗的企业进入“阵痛期”,但这种“短痛”会让中国经济转型的时间提前,实质上也减少了转型的代价。

“数据出台后,如果本周存款准备金率不提高的话,或成为从紧货币政策放松的一个信号。”国信证券汤小生则给出了另一种理解。

实际上,市场对货币政策会否出现调整也存有明显的分歧。

上述几位人士都认为,投资者宜关注超跌个股中被错杀的品种,一些实力孕育重组预期的个股以及弱周期、非周期行业的品种也值得关注,比如医药、商业连锁、物流、具有实质内涵的科技股等。对于近期热炒的奥运概念股,几位人士提醒投资者注意风险,一些个股并不具备业绩支撑因素,煤炭、新能源类个股目前估值已偏高,要注意追高的风险。

反弹仍然值得期待

在市场被内外因素所困扰时,业内人士还是认为,在此前已持续大幅的下跌后,反弹行情仍值得期

待。但上述几位人士都不认为这波反弹行情能上4000点,看得最高的也仅是3500点、3600点区域。

汤小生认为,后市股指仍应是震荡上升,谨慎地看,这波反弹行情上证综指能上至3200点,乐观些能看到3600点。张忆东认为,2500点至3500点是股指在这波反弹行情的波动区间。时伟翔认为,当投资风格从周期性行业向成长性、抗经济周期行业转化时,政策方面的促发因素或将推动反弹,但企业盈利等宏观面不甚乐观的预期将会对这波反弹空间有所抑制,沪综指4000点也不大可能达到。

上述几位人士都认为,投资者宜关注超跌个股中被错杀的品种,一些实力孕育重组预期的个股以及弱周期、非周期行业的品种也值得关注,比如医药、商业连锁、物流、具有实质内涵的科技股等。对于近期热炒的奥运概念股,几位人士提醒投资者注意风险,一些个股并不具备业绩支撑因素,煤炭、新能源类个股目前估值已偏高,要注意追高的风险。

市场报道

中金席位再度出手 1.5亿元买“浅蓝”

继7月14日通过大宗交易狂买基金重仓股之后,7月15日,中金席位依然通过大宗交易系统买入8只“浅蓝”个股,涉及总金额为1.5亿元。值得注意的是,这8笔大宗交易中,有7笔的成交价格均高于二级市场价格。

公开信息显示,昨天沪市有6笔大宗交易的买方为中金上海淮海中路证券营业部,卖方同样还是瑞银证券总部。其中,白云机场成交价格为每股10.63元,成交量123.34万股;日照港成交价格为每股13.17元,成交量153.3万股;华微电子成交价格为每股6.17元,成交量175.96万股;海油工程成交价格为23.59元,成交量198.85万股;福耀玻璃成交价格为每股7.86元,成交量416.57万股;青岛海尔成交价格为每股9.73元,成交量81.77万股。

沪深的昆百大A和格力电器昨天也各出现1笔大宗交易,买方均为中金公司交易单元(077100),卖方均为机构专用席位。其中昆百大A成交价格为每股8.80元,成交量1387.22万股;格力电器成交价格为每股22.31元,成交量736.23万股。上述8只个股的大宗交易总成交金额约为1.53亿元。除了日照港的大宗交易成交价与二级市场价格持平外,其他7只个股的大宗交易成交价均高于二级市场价格,这与4月3日、4月7日中金席位以当日最低价进行大宗交易的情形大为不同。(许少业)

六成散户大跌后仍重仓

昨日在外围股市的疲弱环境下,上证综指在试探性向30日均线冲击后大幅跳水,但在连续多日反弹后聚集起来的市场人气尚未消散,据本报与证券之星联合推出的调查问卷显示,约六成散户在昨日选择重仓,认为短线大盘会再现反弹。

调查数据显示,截至昨日19时30分,多数散户认为昨日A股市场大跌后必将迎来短线反弹。58.87%的散户在昨日选择重仓,轻仓比例仅为22.70%;58.61%的散户认为今日大盘会上涨,仅23.02%的散户认为今日大盘会跌。

相比前几日散户在震荡行情中降低仓位短期避险,近日散户参与市场的信心有逐步回升的迹象。近日散户重仓的比例已从前几日的45%左右,上升至昨日的近60%。在调查中,约六成散户预期货币政策将放弃从紧,这或成为散户参与热情有所回升的一大原因。(杨晶)

仅有四只认购证收红 葛洲CWB1成交剧增

周二股市大幅下跌,权证市场上,多数认购权证收绿盘,上涨的品种仅有4只,次新品种葛洲CWB1未能延续涨停。成交方面,昨日认购权证共成交143.91亿元,较前日增加46.50%。

昨日是葛洲CWB1上市后的第三个交易日,早盘,葛洲CWB1大幅高开,宽幅波动,盘中最高涨幅达14.92%。午后,葛洲CWB1下行趋势明显,最终微收红盘,涨幅仅有1.94%。由于正股昨日走强,葛洲CWB1估值水平较前日有所回落,但依旧处于高位。此外,涨停板的打开也意味着葛洲CWB1的新结東,后市表现与正股的联动性将大大加强。

国安GAC1昨日波幅较大,收涨3.04%,位居认购证涨幅榜之首,但与正股6.84%的涨幅对比,相形见绌。钢铁类认购证中,仅钢钒GFC1收红,逆势上涨1.40%。武钢CWB1表现较差,收跌4.85%。国电CWB1表现低迷,下跌5.71%。

成交方面,葛洲CWB1在涨停板打开后,成交额迎来了爆发性增长,昨日成交40.98亿元,是认购证中成交额最大的一只,换手率亦高达548.09%,位居两市热门榜之首。赣粤CWB1放量明显,成交额大增145.41%。钢钒GFC1交投活跃,成交额较前日增加111.24%。不过,由于宝钢CWB1和武钢CWB1人气不旺,4只钢铁类认购证的总成交额较前日略减6.73%。(特约撰稿 刘玄)

港股重挫 839点 创近四个月来新低

◎本报记者 王丽娜

跌幅达3.81%,大市成交657.91亿港元,而国企指数更是跑输大市,跌幅高达4.72%,全日跌579.56点,收市报11678.32点。

从盘面来看,香港本地股与中资股各大板块无一幸免,集体跳水。43只蓝筹股中仅有1只思捷环球上涨,该股获大摩唱好,逆势上涨0.52%。香港本地银行与地产股受到重创。美国次按危机不断恶化,继而抵押贷款巨头IndyMac银行倒闭,房利美和房地美两大房贷公司也正遭受着严重的危机,受此影响,香港本

地银行股为拖累港股大市的主要板块。其中汇丰控股跌3.09%,东亚银行跌6.82%,恒生银行与渣打集团分别跌3.9%及4.65%,中银香港跌2.17%。香港本地地产股受上周香港新房销量急剧下降的影响,昨日依然持续下挫,长实近日虽然获主席李嘉诚增持27万股,不过股价仍跌逾3%,信和置业及新世界发展的跌幅均超过6%,恒隆地产与新鸿基跌幅跌逾4%。

中资股方面,因市场担忧内地将在本周召开的经济形势分析会议将确认从紧的货币政策基调,因此拖累金融、电信、煤炭、电力、石油与地产等各大板块集体下挫,其中受紧缩政策影响最大的金融与地产股显著回调。上周支撑港股反弹的中资金融股昨日显著回调,招行跌5.4%,交行、建行、工行和中行的跌幅均超过4%。中资保险股也大幅下挫,保诚跌7.11%,中财险与中国人寿的跌幅均超过5%。中资地产股继续延续前一交易日的跌势,富力地产、华润置地、雅居乐和世茂房地产均跌逾9%。远洋地产和越秀投资跌逾8.91%及6.78%,中国海外和深圳控股的跌幅均超过5%。

分析认为,短期内港股市场的走势仍不乐观,首先是内地6月份及上半年经济数据将出炉,内地通胀压力依然较大,因此预计宏观的紧缩政策仍将继续,从而影响中资股的表现。其次,美国多家企业,尤其是金融企业逐渐进入半年业绩公布期,而市场担忧信贷危机将持续对金融机构的业绩造成冲击,拖累美股的表现,无疑将会令港股市场遭受多重压力。

上海证券交易所股价指数

项目	前收盘	开盘	最高	最低	收盘	较上交易日涨跌	平均市盈率

<tbl_r cells="8" ix="5" maxcspan="1" maxrspan="1"