

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	2846.12	-15.30	深证成份指数	2851.29	-19.70	恒生指数	22527.48	-5.42	铜809	82680.00	+390.00	1美元	6.8219	-0.0062
上证180指数	6197.13	-20.11	创业板指数	851.33	+2.06	恒指综合指数	3137.18	-0.19	黄金612	211.15	-2.87	1港币	0.87181	-0.00065
上证50指数	2217.53	-10.82	中小板指数	4097.39	+7.19	恒指中国国企指数	12443.38	-15.43	豆-901	4675.00	-12.00	100日元	6.4070	-0.0167
上证100指数	215.08	-1.15	上证B股指数	459.34	-5.46	恒指中资企业指数	4775.58	-3.16	豆粕901	10768.00	-2.00	1欧元	10.8548	+0.0382
上证全指指数	3515.78	-28.79	深证基金指数	3528.67	-32.94	创业板指数	764.11	+0.01	白银901	3358.00	-107.00	1英镑	13.6534	-0.0412

二季报显示:基金流动性良好

◎本报记者 周宏

在基金二季报发布前,有关基金因资金紧张而被迫砸盘的说法一度流传甚广。然而,伴随着基金二季报的披露完毕,基金投资情况终大白于天下。来自天相投资的统计显示,基金整体流动性良好,手头并不紧张。

根据天相对基金二季报的统计,截至6月30日,全部偏股基金(统计范围为开放式股票型、开放式混合型

封闭式股票型基金,不包括指数型、债券型、保本型和货币市场基金)的平均股票仓位为70.36%,债券仓位为12.71%,银行存款及清算备付金比例为12.36%。

以偏股基金总净值1.6万亿元计,截至年中,基金合计持有股票市值1.13万亿元、债券市值2041.5亿元。其中,基金持有的股票市值与上期相比减少约27.8%,而债券持有市值则与上期基本持平。考虑到同期A股市场跌幅和基金整体申购

赎回情况,基金在二季度没有大幅减持A股的迹象。股票仓位下降很大程度由于基金持有股票的市值下降所致。

天相的统计还显示,从目前基金的仓位结构看,偏股基金持有的银行存款及清算备付金的存量接近2000亿元,各类债券的持有市值有2041.5亿元,考虑到债券易于变现的特点,这组数据说明,基金未来因流动性紧张而砸盘的可能性微乎其微。

值得注意的是,基金流动性整体

良好,并不意味着基金手头持有非常充沛的可投资现金。这是因为,按照基金契约,大部分基金都必须持有有一定比例的债券,这部分债券投资有契约要求,不可能动用来买股票,把债券市值等同于现金,这个说法显然是不对的。

其次,债券作为基金投资的重要方向,对基金构造组合、平衡组合的风险收益具有重要意义。天相统计的历史数据显示,偏股基金对债券的投资在过去四个季报持续保持在一个相

对稳定的水平,就是一个例证。

第三,基金目前持有的货币资产除了银行存款以外,还包括了清算的备付金,按照交易所的规定,基金必须保持必要的现金,以备不时之需。

因此,从以上三个角度看,基金流动性整体良好只能说基金在风险控制方面做得比较到位,而市场上误解的两个极端——基金缺钱和基金拥有超额的可投资现金,看来都是都不存在的。

权重股走弱阻截三连阳

◎本报记者 马婧妍

连涨两个交易日的沪深大盘并未像市场希望的那样开出第三根阳线。周二,两市大盘窄幅震荡整理,尽管前期热点行业仍有不俗表现,但股指在蓝筹股集体走弱的牵制下双双缩量下跌,成交量勉强超过千亿,至收盘沪指综指、深成指、沪深300指数仍然站在所有短期均线上方。

昨日沪深股指分别以0.31%的跌幅和0.01%的涨幅开盘,盘中呈现低位窄幅震荡,煤炭石油、金融、地产、钢铁等权重股走势疲弱,对股指形成较大拖累,而近期热点板块旅游酒店、化工化纤、航天军工以及上海本地股仍然走强,成为多方主力阵地。场内资金流向低市净率、小盘,以及机构重仓品种。上证综指盘中三度冲高,最高摸至2868.62点,深证成指一度突破9900点,上摸至9923.02点。

截至周二收盘,上证综指报2846.12点,跌15.30点,跌幅为0.53%;深证成指报9851.29点,跌19.70点,跌幅为0.20%;沪深300指数报2904.74点,跌6.31点,跌幅为0.22%。尽管指数收跌,但两市仍有约790个股收在红盘,下跌个股在660家左右,不计ST股共有26个股涨停,没有个股跌停。

昨日两市交投比周一小幅萎缩,合计成交额勉强超过1000亿元,其中沪市成交664亿元。

经过此前连续两个交易日的全面上涨,权重股抛压增大,昨日两市总市值排名前30个股中仅有6只收在红盘,超过三成五个股日跌幅突破1%。其中煤炭石油、券商、银行类、房地产、钢铁等权重板块跌势明显,中国石油、中国石化合计拖累沪指下跌约8个点,超过沪指下

跌总点数的半成。中国人寿、工商银行、中国国航、中信证券、万科A、唐钢股份、中兴通讯等大蓝筹也身居股指贡献绿榜前列。

与权重股杀跌形成鲜明对照的是中小市值热点行业的活跃表现。奥运前夕,旅游酒店板块成为市场短期热点,昨日以1.16%的整体涨幅领涨大盘,电器、化工化纤、节能环保、航天军工等行业也有不错表现,此外上海本地股也持续走强,7只上海本地股封上涨停。

市场分析人士认为,国际原油价格回落为全球市场迎来了喘息的机会,但周二两市收出小阴线,权重股也显示出弱势,表明市场后续做多动能有限,量能萎缩则透露出场外资金进场意愿不强,尽管昨日上涨个股较多,多方依然占据上风,但这种优势已有所减弱,股指在展开大级别反弹前,还需要经过近阶段反复的震荡洗盘。



权重股弱势表明市场后续做多动能有限

概念纷杂 上海板块延续强势

◎本报记者 潘圣韬

周二大盘在连涨两天后小幅休整,不过上海本地股却延续此前的牛气。在重组、迪斯尼、世博等多种概念轮番登场后,部分上海本地股已然成为资金的新宠。而对于这类明显带有题材股性质的个股,分析师的观点也出现了一些分歧。

从个股表现上看,昨日上海本地板块中的重组概念股走势最强。巴士股份、亚通股份、强生控股等开盘后接连涨停,率先在平淡的市场中掀起一波高潮。同时天宸股份、界龙实业

等迪斯尼概念类个股也不甘示弱,双双走出“打板”行情。至收盘时,上海本地股中涨停个股达到7只,上海板块再次成为涨停“大户”。

从周一陆家嘴、外高桥等地产股到周二的巴士股份、强生控股等重组概念股,前两天强势品种的表现均得到了消息面的支撑。申银万国证券策略分析师安昀认为,昨日重组题材的走强与近日上海方面关于加快上海本地企业重组步伐的表态有一定的关系,不过里面炒作的成分可能更多一些。这种观点得到了南京证券策略分析师周旭

的认同。周旭认为,随着奥运会的日益临近,奥运概念的炒作价值在逐步缩水。这两天的市场也显示出上海本地股越来越受到资金的青睐,其中不乏以炒作为目的的短线资金。

作为近期市场上的热议话题,上海本地股中的重组、迪斯尼、世博等概念能否形成实质性题材在分析师中产生了一些分歧。安昀判断,这种题材性的炒作不会持续到一个很高的位置。而周旭则认为,目前的市场处在一个相对稳定的大环境中,前期单边下跌的情况已

经改变。在市场缺乏整体性机会的时候,题材股将更多吸引投资者的目光,而且相比奥运概念,迪斯尼、世博等题材具有更长的周期性,因此这类股票的行情可能还会持续一段时间。

此外,还有一些观点给予了上海本地企业的重组概念较好的预期。这类观点认为,上海本地重组提速的背后,是政策与产业推动的必然结果。具体来说,基础设施建设、新能源汽车、化工等与政府工作、产业调整规划相关行业的上市公司可能会成为未来行情的主角。

港股连升四日后缩量微跌

◎本报记者 王丽娜

隔夜美股小幅下滑拖累港股低开,盘中一度下探近140点。不过,在日本股市大幅上扬的刺激下,港股升幅一度达157点,但是尾盘由于电信股反复回落,收市微跌,结束了四连阳的升

势,成交量大幅萎缩。恒生指数收市报22527.48点,跌5.42点,成交519.26亿港元,较前一交易日萎缩两成半。国企指数收市报12443.38点,微跌15.43点。

43只蓝筹股之中共有16只下跌,恒隆地产与中国铝业位居跌幅前两位,跌幅均超过3%。从盘面来看,

中资股普遍走弱,其中电信股与航空航运表现较逊色。电信股方面,中国移动受到上客量上升的刺激而上涨0.38%,不过其他三大中资电信股集体下跌,中国联通6月份新增GSM用户、CDMA用户均创出近年新低,受此影响,中国网通与中国联

通均跌逾2%,而中国电信6月份电话用户更是净流出58万户,为连续11个月净流出,股价跌0.46%。国际原油价格止跌反弹,拖累中资航运股全线下跌,中海发展、中国远洋与中海集运均跌逾3%,南方航空与东方航空跌幅超过4%,中国国航跌3.4%。

港股经过四个交易日的连续上扬后,目前观望气氛浓厚,并受到一些短线获利盘的抛压压力。外围方面,内地本周的政府会议将决定下半年的货币政策基调,同时一些上市公司的业绩也将逐渐出炉,因此不明朗因素仍将存在,预计短期将反复震荡。

市场报道

昨早盘尾盘资金出逃显著

◎本报记者 俞险峰

由于市场并未迎来预期中的利好,昨日股市无缘三连阳。从多家券商的资金流向报告来看,早盘和尾盘出逃资金较为显著,市场一改前两日资金大幅净流入态势,昨日从行业汇总看,A股市场资金净流出额为45.14亿元,而前一日为净流入187.92亿元。

从行业资金流向看,平安证券的统计数据中,当日大多数板块为资金净流出,在全部33个行业中只有日用品、酒店旅游、电气设备、化工、交通运输等为资金净流入。相对于行业流通市值,综合和农业板块资金净流出较多,超过行业流通市值的4%;日用品板块净流入较多,超过行业流通市值的5%。相对上个交易日资金净流量,石化板块资金净流出较少。从行业汇总看,A股市场资金净流出额为45.14亿元。从买方活跃度上看,日用品和交通运输板块资金净流入较多而指数涨幅较小;综合板块表现相反,指数上涨而资金却出现净流出。

长城证券宋绍峰研究员表示,从市场分时资金流量图来看,昨日早盘和尾盘出逃资金较为显著。从风格指数来看,小盘股明显受到资金关注。

地产股领跌 沪深B指分化明显

◎本报记者 马婧妍

周二,沪深B指双双低开,走势出现明显分化。沪B跟随A股大盘呈现震荡整理格局,深B则在大市值地产股走弱的拖累下持续下挫,跌幅超过1%。

截至昨日收盘,上证B指报215.08点,跌1.14点,以0.53%的跌幅收出阴十字星,失守10日均线;深证B指报459.34点,跌5.46点,跌幅为1.17%。两市在交易B股33涨、14平、60跌,不计ST股没有个股涨停或者跌停。

沪B共成交1.83亿元,缩量超过两成五;深B共成交1.38亿元,比前日萎缩约两成。

周二宝石B领涨B股大盘,以7.51%的涨幅收在2.290港元,绩差股*ST盛润B、*ST帝贤B双双涨停,雷伊B、苏常柴B也有不俗表现,下跌个股中武锅B跌幅最深,达9.68%。深市大市值地产股走弱成为拖累深B下挫的始作俑者,万科B、深国商B、招商局B等个股纷纷站上领跌位置。

市场分析人士认为,受A股大盘震荡整理影响,B股市场仍需震荡整理筑底,交投萎缩显示出市场参与度再度走弱,短期B股大盘仍存在调整的可能,但震荡反弹行情仍然可望。随着半年报的密集披露,上市公司业绩和未来行业景气度将作为投资者的选择提供依据。

■权证市况

权市交投清淡 认购证表现平平

◎平安证券综合研究所

周二股市微跌,权证市场上认购权证表现平平,涨跌幅均在4%以内。成交方面,昨日认购权证总成交额为123.25亿元,较前日减少17.56%。

葛洲CWb1早盘小幅低开,短暂盘整后即随正股的走强而冲高,涨幅一度超过4%,随后维持震荡格局。尾盘葛洲CWb1再度发力,最高涨幅达6.25%,不过,大盘和正股的走弱使得该品种的上涨动能不足,收涨3.86%,但仍位居认购证涨幅榜之首。

深高CWb1全日多数时间盘整,尾盘突然发力,收涨2.76%。赣粤CWb1早盘高开,临近尾盘则突然跳水,震荡走低,收跌2.36%,是认购证中跌幅最大的一只。钢铁类认购证表现分化,马钢CWb1和武钢CWb1均收红盘,且表现略强于正股。宝钢CWb1和钢钒GFc1则以绿盘报收,跌幅略大于正股。

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
上证180	6,517.24	6,497.54	6,561.64	6,467.35	6,497.13	-20.11
上证50	2,228.45	2,219.74	2,236.06	2,205.34	2,217.83	-10.62
上证综指	2,861.42	2,852.44	2,868.62	2,830.77	2,846.12	-15.30
A股指数	3,001.57	2,992.18	3,009.11	2,969.32	2,985.52	-16.05
B股指数	216.22	215.17	217.09	214.90	215.08	-1.14
红利指数	2,420.35	2,411.02	2,433.73	2,393.02	2,412.28	-8.07
新综指	2,430.47	2,422.85	2,436.61	2,404.31	2,417.33	-13.14

上海证券交易所股票成交									
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿股)	上市总额(亿股)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数
上证180	2,569,177,129	31,781,745,288	-	-	-	-	180	75	91
上证50	1,297,660,083	15,773,336,699	-	-	-	-	50	15	32
总计	6,152,450,742	65,138,024,244	15,087.91	4,303.41	150,370.71	45,530.27	896	460	380
A股	6,123,474,252	64,981,479,725	14,967.82	4,173.01	149,642.17	44,726.46	843	445	349
B股	28,976,490	156,544,519	120.09	130.40	728.54	803.80	53	15	31

深圳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		
成份指数	9,870.99	9,871.80	9,923.02	9,784.38	9,851.29	-19.70	-0.20		
综合指数	852.77	853.81	861.58	849.33	854.83	2.06	24.25		
A股指数	894.46	895.61	904.05	890.97	896.88	2.42	27.13		
B股指数	464.80	463.91	464.50	458.63	459.34	-5.46	-1.17		
深证100指数	3,407.26	3,408.37	3,429.64	3,381.09	3,402.72	-4.54	-0.13		
中小板指数	4,090.20	4,093.13	4,123.89	4,054.02	4,097.39	7.19	0.17		
创业板指数	3,678.68	3,680.28	3,714.01	3,657.43	3,683.30	4.62	0.12		
深证创新	5,047.40	5,046.74	5,079.34	5,004.11	5,048.15	0.76	0.01		

深圳证券交易所股票成交									
项目	成交股数(股)	成交金额(元)	发行总额(亿股)	上市总额(亿股)	市价总值(亿元)	流通市值(亿元)	上市家数	上涨家数	下跌家数
成份股	527,450,145	6,362,865,862	-	-	-	-	50	24	23
中小板	507,523,337	6,442,670,417	534.96	205.00	8236.61	3089.74	259	132	116
总计	3,321,716,830	33,438,147,153	3,277.78	1,939.63	36,307.46	18,377.57	772	361	343
A股	3,284,467,460	33,299,885,290	3,128.62	1,704.25	35,594.14	17,673.88	717	343	314
B股	37,249,370	138,261,863	149.15	235.37	713.32	703.68	55	18	29