

调整对后市更有利
——访保诚资产管理公司营销主管黎达荣

内地股市继续创新高,或许投资者担心短期将有所调整。但保诚资产管理公司的营销主管黎达荣表示,不排除这种可能性,但即使调整也是技术上的调整,对后市反而更有利。

中国股市中长线绝对看好

中银国际英国保诚资产管理公司是一家植根于香港的专业投资公司,旗下的中国金龙基金,投资范围包括H股及红筹、内地A股及A股基金单位,由于暂未申请QFII额度,因此基金投资A股,主要是其他投资银行的A股股票挂钩票据或衍生工具,此外就是投资A股单位基金。去年该基金取得103.56%的回报率。

黎达荣坦言,A股及H股升势强劲,未免令投资者担心股市出现泡沫。但他表示,“中国经济的基本因素仍然稳健,而且企业盈利水平高于预期,盈利增长可以持续。作为中长线投资的基金来说,我们对中国股市中长线绝对看好!”

今年看好金融股消费股

在众多投资类别中,黎达荣表示,今年主要看好金融股及消费股。他说,金融股的利好因素主要有两方面。首先,内地金融市场继续对外开放,吸引外资流入,推动了内地金融市场发展;其次,现时国内及外资企业的所得税率介于15%至33%,当中外资企业享有较多的税务优惠;中央政府拟统一内外企业所得税率为25%。内地将出台的税务改革有助改善内地银行盈利前景以及提高竞争力。

而消费股方面利好因素则包括:消费者收入上升,令消费模式的层次升级;消费者购买力增强,有助改善各品牌的零售销售;以及2008年北京奥运有助刺激消费增长和带动消费相关股,例如港口、机场类股。

根据五大准则筛选股票

在谈到基金的投资策略时,黎达荣表示,旗下基金经理会因应市场环境,利用由上而下及由下而上的投资策略,并根据5大准则筛选股票:行业领导者;拥有较强定价能力;受惠于国家产业政策;价值被低估;拥有强劲增长潜力。特约记者 苏晓

银行股掀涨停纪录
上证综指再攀新高

两市单日成交1600多亿 又创天量

昨天,中国人寿A股开始计入上证系列指数,成为目前总市值排名第二的权重股。尽管中国人寿大跌6.04%,但其他银行股纷纷发力顶大盘,浦发银行、华夏银行、民生银行均封于涨停,从而带动上证综指再创新高。截至收盘,上证综指报于2949.14点,上涨15.95点,深证成指收于8311.26点,下跌31.81点,沪深300指数突破2500点关口,报收于2508.13点,涨幅0.68%。

周二,在中国石化、中国人寿等权重股高开的影响下,上证综指大幅向上跳空开盘,盘中最高上摸2970.69点。但由于昨天是兴业银行网上申购的

日子,“撬新”资金的撤离给大盘造成了一定的短期压力;再加上中国人寿大跌拖累,上证综指和深证成指在上午10:30过后均出现明显“跳水”,沪市大盘一度下跌80多点,深市大盘下跌200多点。午后,银行股、有色金属股纷纷发力,推动股指回升,工行、中行也上阵助威,工行收于5.63元,涨2.74%,中行收于5.12元,上涨1.99%。同时,两市成交再次刷新历史纪录,沪市昨天成交1107亿元,深市成交547亿元。市场分析人士指出,昨天银行股的集体发动,与兴业银行高价发行的刺激作用是分不开的。

热点方面,除了银行股外,钢铁股走势也相当强劲,武钢股份、莱钢股份、广钢股份、邯钢钢铁等品种盘中均冲击过涨停;此外,电器板块继续表现活跃,美的电器涨停,格力电器、双良股份都冲击涨停,合肥三洋、深康佳、四川长虹等品种也强于大盘。近期盘面一个明显特征是主流板块的逐步退潮。继地产股出现明显调整之后,昨天酿酒食品类个股、医药股也出现了显著下跌,机构筹码逐步松动的现象引起投资者警惕。同时,本周两个交易日沪市单日成交均突破1000亿元,以目前的流通市值计算,大盘单日换手接近5%,逐步逼近高风险区域。快报记者 许少业

QFII持仓市值大幅上升
机构资金凶猛入市

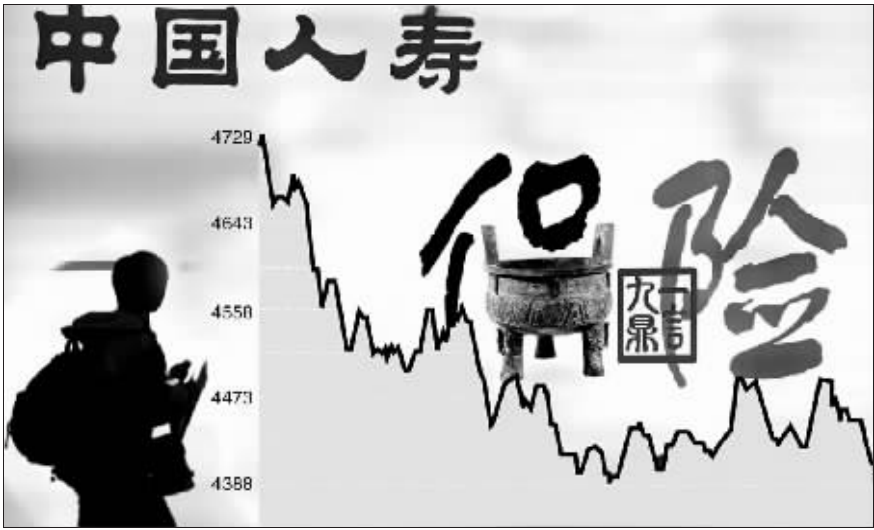
QFII 境外合格机构投资者)正成为推动A股市场发展的另一重要力量。来自2007年全国证券期货监管会议上的最新数据显示,截至2006年末,52家QFII持有A股的总市值已经达到971亿元,占沪深两市2006年末流通总市值的比例达到3.88%,一跃成为A股市场仅次于基金的第二大机构投资者。资料显示,到目前为止共有52家境外机构获得QFII资格,获批总投资额度达到95.45亿美元,这当中有23亿美元都是在2006年8月份以后获批的。如果按照美元兑人民币1:8的汇率计算,QFII 获批总投资额度为763.6亿元人民币,而在2006年8月份之前获批的仅有579.61亿元,远低于QFII的持仓总市值。从这一数据不难推测,QFII入市的速度不仅明显加快,同时仍旧保持了其一贯接近满仓的投资风格。

除QFII以外,基金、保险等其他机构持仓市值增长速度也异常迅猛。资料显示,截至2006年末,证券投资基金的总资产净值达到8565亿元,其中,仅当年新募集基金的资产净值就有4028亿元。基金继续稳坐A股市场第一大投资者的位置。另据透露,截至去年末,9家基金管理签定的企业年金总额已经达到30亿元。而保险资金也明显加大直接入市的力度。数据显示,截至去年末,保险资金直接投资股市部分的持仓市值为633亿元,已经超过保险资产可直接入市规模的一半以上。快报记者 贾宝丽

中信备战 券商直投破冰在即

证券公司非上市公司股权投资业务破冰在即。中信证券今日表示,公司将出资不超过5亿元,与境外投资机构胜达国际集团(SICO)合资开展股权投资业务,这也是目前为止首家明确披露直接业务细节的证券公司。事实上,积极备战直投业务的绝非中信一家。南方某券商投行部负责人向记者表示,从去年开始,他们公司已从组织结构、风险控制等各方面为非上市公司股权投资做了许多准备,去年下半年已上

报了计划草案和政策建议。而其他许多创新券商也都纷纷加快了这方面的准备工作,并向管理层主动提交了有关方案。目前,管理层正在酝酿券商开展非上市公司股权投资业务的有关规则草案,可能将于近期时间向业内征求意见,而个别券商有望率先试水这一业务。据专家介绍,从风险控制的角度考虑,在一段时间内,券商直投的目标可能主要以拟上市公司为主。快报记者 李剑锋



制图 张大伟

国寿计入指数首日跌过6%

尽管是集万千宠爱于一身,尽管本周一股价还大涨5.14%,但中国人寿A股在昨天计入上证系列指数当日的表现却有点“蔫”,其股价在高开后遭受较大沽压,最终下跌6.04%。以此推算,其拖累上证综指约18点。中国人寿H股昨天也下跌2.82%,报收于24.1港元。

行情显示,中国人寿昨天开盘价为47.20元,最高价为47.47元,最低价为43.88元,收盘价44.03元,全天成交3809万股,成交金额17.16亿元。以昨天收盘价计算,其A股总市值为9168.6亿元,较前一交易日缩水约590亿元,但目前仍居第二权重股宝座。第三权重股中国银行由于昨天股价上涨1.99%,其A股总市值为9104.3亿元。这也意味着,如果中国人寿股价保持不动而中国银行出现上涨,那么,中国人寿“老二”的地位将很难保住。市场之前曾预期中国人寿计入指数后将成为沪指突破3000点关口的“旗手”,

但事实表明,这种预期显得有些一厢情愿。据业内人士介绍,对于指数型基金来说,配置中国人寿势在必行,但根据相关基金契约,除标的指数的成份股外,指数型基金还可买入备选成份股或预期将入选的指数的个股。这意味着,此前指数型基金有可能此前已在市场上买入中国人寿。总体来看,由于中国人寿的加入,上证综指中金融股“位高权重”的格局将更为突出。快报记者 许少业

看美股 A股脸色 国指波动加剧

受到美国股市前一交易日大幅下跌以及内地A股早盘急跌的拖累,国企指数昨日失守万点大关。与前几个交易日相比,国企指数昨日盘中波动大幅加剧,一度跌幅逾200点,不过午后受到内地A股急升的提振,尾盘跌幅收窄至106点,收报9946点,跌幅为1.06%,全日成交132.29亿港元。

不过,恒生指数昨日在中国移动的带动下,明显跑赢国企指数,全日仅跌2.52点,收报20769点,跌幅仅为0.01%,成交额减至558亿港元。而红筹指数也在中资电信股的支撑下大涨41点,创下1997年11月以来的新高,成交56.75亿港元。中资金融股是昨日国企

指数上扬的主要阻力。三家中资保险股中,除中国财险受到高层变动消息的传闻而急跌6.04%以外,其他两家均下跌。中国人寿和中国平安遭到汇丰银行将其评级下调至维持的影响,分别跌2.82%及0.65%,该两只股票就拖累国企指数超过四成的跌幅。五家中资银行股昨日也未受到内地银行股急升的提振,而几乎全线下跌。虽然香港本地股昨日表现偏弱,不过中资电信股则稳住了港股大市的表现。中移动午后升幅扩大,收市升2.51%,收报75.70港元,创下近6年半来的新高,仅该股就贡献恒生指数116点的升幅。中国联通昨日也升1.16%。快报记者 王丽娜

2007年1月23日沪深A股行情

Table with columns for index (上证综指, 深证成指), code, name, open, high, low, close, change, volume, and market cap. Includes sub-sections for '上证综指' and '深圳成份指数'.

Table with columns for code, name, open, high, low, close, change, volume, and market cap. Lists various stocks such as 浦发银行, 民生银行, 工商银行, etc.

Table with columns for code, name, open, high, low, close, change, volume, and market cap. Lists various stocks such as 武钢股份, 宝钢股份, 鞍钢股份, etc.

Table with columns for code, name, open, high, low, close, change, volume, and market cap. Lists various stocks such as 中国平安, 中国人寿, 招商银行, etc.