

个股领先 沪深A股绝地反击

华夏银行、民生银行双双涨停

周二早盘沪深两市股指在权重股杀跌的拖累下再度出现深幅回落,其中上证综指最低下探至2250点以下,深证成指也回落至7000点以下。但随后权重股开始止跌回升,从而带动两市股指出现强劲反弹。截至收盘,上证综指收于2675.70点,上涨63.16点,深证成指收于7341.53点,上涨48.58点,覆盖两市的沪深300指数报收于2316.04点,涨幅为1.95%。两市成交金额分别为702亿元和309亿元,较周一有所放大。

沪深两市B股昨天表现更为强劲。沪市B股指数开盘后一路飙升,盘中最高涨幅接近9%,收盘报收于171.84点,涨幅7.80%;深成B指同样强劲推升,收盘报4104.57点,涨幅7.37%。两市基金指数昨天也基本上呈现单边上扬的走势,涨幅均超过4%。作为行情的两个“先行指标”,B股和封闭式基金提前展开强劲反弹,无疑使得投资者心中有了底气。

从盘面上看,权重股的动向成为影响短期市场走向的主要因素。早盘中国石化、武钢股份、宝钢股份等权重品种的回调,直接导致两市股指继续出现调整。随后也正是由于此类个股的反弹,直接推动股指在前期连续调整之后出

现强劲反弹。值得指出的是,权重股板块中,金融股的一举一动更是牵引着市场的神经。昨天金融股对指数的拉动作用相当明显,而金融股反弹的导火线,主要在于新发行兴业银行发布业绩快报后率先迅速反弹。兴业银行尽管上市首日表现不佳,但机构专用席位买入不少筹码,因此给了做多资金较大的心理激励。从昨天盘面上也可以看到,工商银行、中国银行、华夏银行、民生银行、招商银行、浦发银行等品种均是在兴业银行强劲反弹之后才开始有众多买单涌入,最终华夏银行、民生银行双双封于涨停。可以说,银行股的活跃对市场人气的恢复起到相当积极的推动作用。

快报记者 许少业

多空调查

大盘发动反击 六成机构看好后市

东方财富网调查统计显示,对于周三大盘走势的看法,41家机构中六成机构认为股指收出带长下影的小阳上攻形态,大盘短期酝酿反弹行情。

看多机构多达25家。其中,汇正财经认为经过连续下跌,短期市场做空能量已基本释放完毕,而随着大盘蓝筹品种的走好,大盘有望获得充足的向上动力,操作上对于超跌蓝筹品种可适当关注。

仍有5家机构看空。博星投资预计短线市场将由近期的急挫行情转为抵抗式下跌。

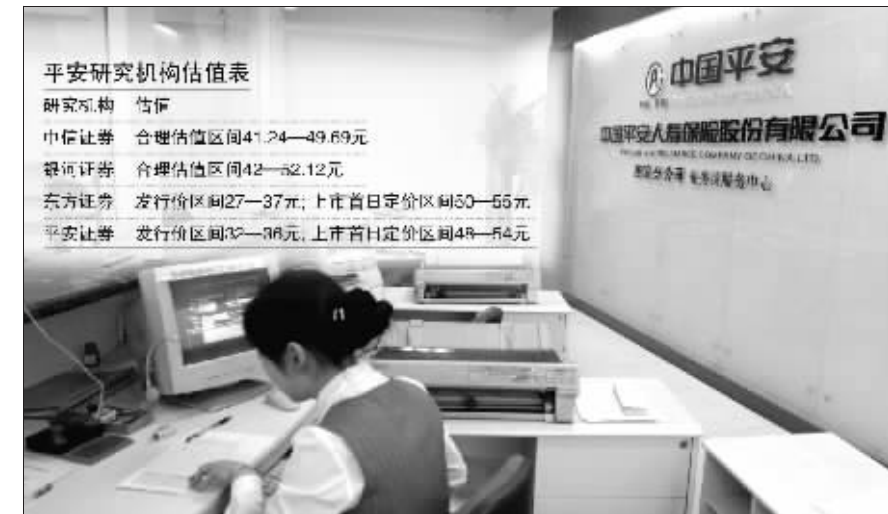
11家机构看平。广发证券等机构认为大盘有向上攻击30日均线一带的机会,考虑到春节长假将至,以及场内基金目前所面临的赎回压力,不排除大盘在上攻30日均线位置时,再度出现震荡整理。 特约撰稿 方才

平安今日启动北京询价 机构估值普超40元

2月6日18:30,平安上海路演小组成员准备登机前往北京,今天,他们将结束了广州、深圳两地路演的广深路演小组在北京会合,一同完成此次A股路演询价的最后一站。预计备受瞩目的发行价将于2月7日晚敲定,正式询价公告将于2月8日正式对外发布。

仅仅2月5日、6日两天,平安两支路演团队分别在三个城市进行了20多场一对一和多场一对多推介。从各家询价机构的反应来看,他们均表示出对平安的极大关注和购买意愿,投资者对平安回归A股的热情也是异常高涨。

沪、深两地众多基金经理也都表示,对于像平安一样管理完善、业绩良好的保险公司,值得付出一定溢价。即便平安A股定价创出新高,各机构仍然会像H股市场投资者一样,作为战略储备进行买入,长期持有。



对于市场最为关心的估值定价问题,中信证券、银河证券、平安证券、东方证券的“平安定价报告”分别于昨日出炉,机构对平安的合理估值普遍超40元,

个别机构甚至打出了“54元”的高分。

有分析人士认为,尽管目前中资保险股估值整体高于国际市场,但考虑到内地保险市场增长潜力及平



安在行业内的领先地位,目前平安H股估值较为合理。由于内地市场保险股较为稀缺,平安A股的合理估值将较H股更高。 快报记者 黄蕾

易方达积极成长基金经理陈志民: 市场仍处于牛市周期

前期的调整不是牛市的结束,易方达积极成长基金经理陈志民对快报记者表示,指数调下来最大的好处,就是减少市场的非理性成分,让大家冷静下来,改变趋势性的研究与投资价值,回归价值投资,关注上市公司的基本面。

陈志民认为,市场的短期调整,并没有影响我们对“市场仍处于牛市周期”的判断。支撑市场持续走强的多种因素(宏观经济持续向好、上市公司业绩稳步增长、人民币持续升值等)依然没有发生改变。

陈志民表示,目前A股市场整体估值水平并不高,很多个股依然存在较大投资机会。为此,易方达积极成长基金将采取如下操作策略:

一是继续投资持续成长的优秀龙头企业,在宏观经济保持长期增长的良好背景下,国内将产生一批长期成长的优势龙头企业,这些企业尽管短期有一定涨幅,然而其业绩存在持续超出预期的可能性,从而不断给投资者回报;二是投资部分估值水平低的周期性股票,良好的宏观经济将有利于这些行业保持较为强劲的需求,大大减缓行业产能过剩的可能性,从而提升这些行业估值水平;三是投资具有强大股东背景支持的上市公司,全流通时代来临和管理层激励实施将极大激发大股东向上市公司注入资产的积极性,投资这类公司将可能获得超额回报。

快报记者 唐雪来 王杰

《上市公司国有股权转让暂行办法》征求意见 国有上市公司股权拟按市价转让

记者昨天获悉,国务院国资委正在征求意见中的《上市公司国有股权转让暂行办法》倾向于以市价作为确定股份转让价格的基准。如果这个基准最终被采纳,将对沪深股市800多家国有控股上市公司产生影响。

据国资委人士介绍,《上市公司国有股权转让暂行办法》涉及的内容,包括了国有股权转让过程中的各个环节。其中对股权转让过程中的一些基本问题,国资委在过去的规定中已经不同程度地进行了明确,因此这个办

法的核心新元素,是以市价作为基准确定股权转让价格的方式。

虽然暂行办法尚在征求意见中,但已有国有上市公司按市价作为基准确定股权转让价格了。昨天,同方股份公告以5.60元/股向清华控股有限公司出让所持清华股份的16.62%股份。这个转让价格,就是取自该股份前五个交易日的平均收盘价。该股份截至去年9月30日的净资产为3.45元/股,而5.60元/股的转让价格比净资产溢价62%。 快报记者 陈建军

去年A股换手率创7年新高 大盘蓝筹股活跃度明显提升

证监会公布的统计数据显示,行情高涨的2006年,两市A股换手率创出7年来的新高。其中,沪市A股换手率创出555.74%,深A股换手率创出671.34%,较2005年全年水平分别提高92.22%和92.29%。

尤为值得注意的是,2004年至2005年市场较为低迷时,沪市A股换手率增长水平一直显著低于深市A股,这与当时市场习惯炒作小盘股的偏好不无关系。但在去年,随着几只大盘股成功发行并获得市场追捧的“二八现

象”出现,上海A股换手率增速几乎达到了与深圳市场一样的水平,反映出大盘蓝筹股的活跃度进一步提升。

证监会公布的数据还显示,截至去年年底,上证A股和深证A股的平均市盈率水平分别为33.38倍和33.61倍,仍低于2000年至2003年时的市盈率水平。从统计数据也可看出,自2000年至2005年,两市市盈率水平从50多倍一路降至16倍多,但自2006年起,两市市盈率水平也已走出这个漫长的下降通道。 快报记者 周卿

Table with 10 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报(元/股). Includes market indices like 上证综指 and 深圳成指.

Table with 10 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报(元/股). Lists various stocks such as 浦发银行, 宝钢股份, etc.

Table with 10 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报(元/股). Lists various stocks such as 中国平安, 招商银行, etc.

Table with 10 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报(元/股). Lists various stocks such as 中国平安, 招商银行, etc.