

周边市场动荡波及A股

大盘“收拳”为更好出击

受到隔夜日元兑美元大幅升值的影响,本周全球金融市场再度大幅动荡。周二除了商品期货全线大幅下跌之外,股市也不例外,其中美国道琼斯指数和纳斯达克指数周二晚间跌幅都接近2%。周三早盘,亚太市场也出现连锁反应,日经指数和香港恒指跌幅接近3%。

周边市场动荡不安同样波及A股市场,沪深大盘昨天早盘大幅低开之后快速下挫,上证综指最低下探至2868点,但随后在抄底资金涌入的推动下,个股行情再度活跃,两市股指缓慢反弹,尾盘盘压增大股指继续有所回落,上证综指昨天收于2906.33点,下跌58.46点,跌幅1.97%;深证成指报收于8090.47点,下跌110.15点,跌幅1.34%,覆盖两市的沪深300指数报收2597.36点,跌幅1.62%。

板块及个股方面,盘中资产重组概念、软件板块、天津板块表现突出,逆势大涨,高校板块在四方股份大涨带动下表现也引人瞩目。但权重板块普遍下调,对大盘负面影响明显。跌幅居前的主要是前期大幅炒高的品种。

从个股涨跌情况来看,两市涨幅达到10%的个股仍有近40只,其中多数还是中低价品种。值得指出的是,近期

低价股连续涨停所营造的“赚钱效应”成为刺激资金入市的最佳催化剂,如贤成实业连续6个涨停板,杭萧钢构连续8个涨停板,其他一些涨停个股中,不乏巨量封单的品种,后续连拉涨停的情况也可能存在。通过统计还可以发现,近年以来两市已经有近10%的个股股价出现翻番,其中低价股占绝大多数。

周三市场中,金融板块出现了一定幅度的震荡,金融板块跌幅达到2.77%,其中工商银行、中国银行、中国人寿等个股都出现了下跌,作为目前市场中权重影响最大的一个板块,金融板块震荡也对市场形成一定的压力,后市金融板块发展动向也成为投资者研判市场的一个重要风向标。

目前大盘在敏感位置戛然而止,究竟是反抽结束?抑或是拳头回收为了更好出击?多数机构的观点倾向于后者。他们认为,目前市场资金充裕的现状没有改变,大盘每次下跌反而给场外资金捡廉价筹码提供了机会;由于周五上午全国人大将表决新的企业所得税法,市场预期通过的概率较大,两税合并将对大盘蓝筹股构成实质性利好支撑,短线来看大盘蓝筹指标股仍有望带动股指震荡走高。

快报记者 许少业

链接

美股急挫 亚太股市集体跳水

美国高风险贷款市场陷入困境,导致美国股市本周二急剧下挫,三大指数平均跌幅超过2%,其中道琼斯指数当日下跌242.66点,创出今年迄今为止第二大跌幅。美股的下跌令日元套利交易者又重新恢复套仓,日元汇率再度上扬,在此影响下,亚太股市昨日上演一幕集体跳水。

日经指数昨日大挫502点,收报16677点,跌幅高达2.92%,创下了今年来的第二大单日跌幅纪录。韩国综合股价指数收盘下跌2%,收报1407点,为3月5日以来的最大单日跌幅。澳大利亚S&P/ASX200指数昨日也创下3月5日以来的最大单日跌幅,全日跌123点,收报5742点。中国台湾加权指数昨日也由前一交易日的近两周高点下跌1.48%,收报7570点。

香港股市既受到美国及日本等外围股市的影响,同时也摆脱不了内地股市下跌带来的阴影,昨日出现暴跌。受内地加息忧虑的影响,国

企指数昨日显著下挫,收市报9002点,跌266点,跌幅为2.87%,成交放大至168.91亿港元。恒生指数昨日低开530点,下午盘中的跌幅一度扩大至近600点,收市报18837点,全日下挫496点,跌幅为2.57%,成交达516亿港元。红筹指数昨日也跌85点,收报3161点。

香港东曦基金管理董事总经理庞宝林昨日表示,今年前两个月,资金流出包括香港在内的新兴市场金额达到280亿美元,超过去年5月流出的137亿美元。他表示,美国经济放缓,加上房地产市场表现偏软,令股市急剧下跌,减弱了市场投资信心。近期中国经济表现不明朗,相信会有更多投资者近期将会选择离场观望,预期第二季度流出新兴市场的资金将会逐渐扩大。不过,庞宝林认为,目前牛市仍未结束,预期下半年全球股市经调整后将会持续向好,恒指年底有望再度登上22000点的水平。

快报记者 王丽娜

深交所报告显示: 机构持仓占深市流通市值四成

新近设立的深交所金融创新实验室最新发布的《2006年度股票市场绩效报告》显示:去年,深成指成份股和机构重仓股等板块运行良好,其市场绩效指标显著强于其它类股票;中小企业板股票的流动性优于深市A股平均水平,但其波动性高于市场平均水平;机构投资者持有深市股票比例逐步增加,年底主板已经达到38.89%,但其所

占交易金额比重远低于个人投资者,中小企业板股票被机构投资者逐步增持,机构持有比例从年初的26.64%增加到年底的41.67%。股票流动性的高低与上市公司的规模大小、股价高低和机构持股比例具有正相关关系。

报告还显示,目前深圳证券市场绩效总体处于较好的水平;流动性良好,波动性在合理区间。快报记者 黄金滔

这轮价值重估行情远未结束

作为本轮行情的最大主题,价值重估从来就没有停止。无论是行情最初的寻宝游戏,整体上与资产注入作为股改的必然延伸,还是银行和地产以成长为主题的重估,再加上近期低价股的重组预期,都可看作价值重估行情的精彩演绎。虽然市场重估决定了大盘蓝筹股价值重估行情对市场的推动作用更为猛烈,但就目前而言,A股市场的价值重估行情远未结束,个股结构性调整和结构性机会必然构

成了市场内部的两极分化。另一方面,随着年报披露高潮到来,把握业绩超预期增长与高分红股将成为阶段性投资热点。截至3月11日,上市公司2006年平均主营业务收入增长率、净利润增长率分别达到了25.23%和58.84%。医药、软件、食品行业、日用化工、元器件、房地产、交通运输等行业实际增长可能超过市场预期,这些行业中优质上市公司年报的机遇值得关注。武汉新兰德 余凯

政协提案建议:

分步骤谨慎推出股指期货

为了使我国股票市场在健康稳定发展的同时保障广大民众的利益,全国政协委员提交了《关于控制普通民众股票投资风险的建议》。提案建议,政府应该通过一系列的调控手段将金融市场的安全与社会的稳定结合起来。

为此,提案建议,应通过各种途径加强对广大民众的股票投资风险教育。

其次,坚决打击非法股票

交易。提案建议,在调查利用银行、保险等资金违规炒股的同时,要重视调查那些非法集资或非法私募资金炒股的行为,加大打击的力度。

对于股指期货的推出,提案认为,应分步骤谨慎推出。第一步先向机构投资者开放,第二步通过简单易行的测试向具备这方面基本知识的个人开放。

快报两会报道组

证监会相关负责人表示:

力推“五规章”提高上市公司质量

针对两会代表委员热议的“提高上市公司质量”命题,上海证券报记者日前独家采访了中国证监会上市公司监管部负责人。该负责人表示,为提高上市公司质量,证监会2007年将积极推动《上市公司监管条例》《上市公司独立董事管理条例》出台,并将研究制订《上市公司并购重组财务顾问管理办法》《上市公司吸收合并管理办法》以及完善全流通条件下《上市公司重大资产重组管理办法》。

该负责人称,2007年上市公司的监管思路是:在全流通市场中,上市公司监管以提高上市公司质量为中心,以完善上市公司治理水平为龙头,以提高上市公司透明度为主线,以落实上市公司股权激励管理办法为动力,进一步深入落实上市公司辖区监管责任和上市公司综合监管体系,推进上市公司并购重组,建立全方位、多角度、全过程、市场监管与上市公司监管紧密结合的综合监管体系。快报两会报道组

CPI数据略低于预期

短期加息与否 机构看法不一

针对最新公布的居民消费价格总水平(CPI)数据和金融统计数据,海内外研究机构近日纷纷进行了评述。

2月份,我国人民币贷款增加4138亿元,金融机构人民币各项贷款余额23.5万亿元,同比增长17.2%。CPI比去年同期上涨2.7%,增速快于1月份的2.2%,略低于2006年12月的2.8%。

正方:加息箭在弦上

中金公司表示,总体维持全年CPI增速2.2%至2.5%的预测,考虑到目前税后存款利率维持在2%的水平,目前的通胀率已经将真实利率变为负数,这可能导

致经济中的储蓄者行为产生一定的扭曲。此外,2月份信贷抬头预示着固定资产投资可能反弹,相信货币紧缩政策很有必要。

汇丰银行中国区首席经济学家屈宏斌称,单凭最新的CPI数据,还不可能导致任何政策调整,但是1到2月份的新增加贷款数据远超过预期,预示着央行可能会采取应对举措,比如提高存款准备金率,甚至在未来几周内同时提高贷款利率和存款利率。

雷曼兄弟亚洲经济学家孙明春表示,逼近历史新高的贸易顺差、M2货币及银行贷款的快速增长以及CPI,都可

能触发新一轮的紧缩政策。在4月或5月份,央行可能一次性上调存款准备金率50个基点,同样在这段时间,可能会有27个基点的加息。

德意志银行大中华区首席经济学家马骏认为,除了对通胀担忧外,近期贷款以及M2货币增长双双加速,也加大了央行采取进一步紧缩货币政策的压力,预计在4到6周内,央行可能动用加息手段。

反方:加息可能性降低

国泰君安研究所认为,2月份的CPI仅为2.7%,核心CPI在2月份的明显上扬并非趋势性的,在今年更有

可能是平缓上升的格局。3月份的CPI有望与2月份大致持平,今年总体将呈现前高后低之势。由于总体通胀水平持续低于预期,加之美联储日渐强化的降息预期,中国目前加息的可能性在进一步降低。

东方证券研究所认为,不能从2月份的CPI小幅走高来判断整体价格趋势将出现大的转变。解析2月份CPI构成,仍然是食品价格的波动带来了CPI的波动。而CPI走势与是否加息也没有必然关系,2006年4月和8月两次加息,几乎与CPI无关,当月CPI仅为1.2%及1.3%。快报记者 李剑锋

2007年3月14日沪深A股行情

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

Table with 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 and their performance.

Table with 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 and their performance.

Table with 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 and their performance.