

股指步入箱形整理格局

昨天上午股指走势平衡,下午在没有特别利空消息的情况下便演化成多杀多行情。其实这只是股指短期运行状态发生微妙的变化,中期牛市的基础并不会因为几根阴线而动摇,因为人民币进一步升值的趋势未变,上市公司2007年和2008年业绩保持着快速增长的势头,流动性过剩的状况尚未扭转。但短期来看,股指可能步入箱形震荡整理格局。

银行股影响大盘下挫

昨天交通银行上市股价基本上一路到顶,二级市场缺乏炒作的空间,当日14.24元的均价偏高,上摸14.99元之后盘落,收于13.54元。虽然与其他新股上市首日相比涨幅不高,但这样的定位不低。

其他银行股的基本面并没有发生特别的变化,只是此前的高调迎接交通银行A股登陆的后果便是随着自身队伍的扩大而下调了股价,浦发银行跌7.48%,招商银行跌6.14%,民生银行跌6.30%。近期银行股股价可能还有回吐压力,金融服务业指数对指数权重的影响较大,因而影响大盘震荡下挫。

券商题材股分化

券商概念股近期本身就在调整,昨天跌幅较大,直接原因来自媒体报道的西水股份被借壳可能受阻,而资产

富裕型股票多数在前期一两个月的时间内实现翻倍,本身有获利回吐的要求,一旦某个环节出现问题,多数板块价便快速调整。当然该板块也有分化,金融资产较富裕的巴士股份持有大量的民生银行和交运股份等多家上市公司的股权,且含权,近期出现较强的抢权行情,岁宝热电也以涨停报收。东方集团和华资实业等却跌停。

从某种角度考虑,券商概念股的快速调整,倒是提供了良好的甄别机会。

技术面有调整压力

对于技术面的因素,人们经常不以为然,其实市场的波动是有规律的。5日均线失守一般引起市场较大波动。昨天上午11时之前大盘走势处于平衡状态,下午抛盘才逐步涌出。

至5月11日上证指数上周K线是九连阳,一般九连阳之后会出现一定幅度和

一定时间的调整。第一次是2005年12月至2006年2月,休整一个月左右走出了自2006年3月至2006年5月的第二个九连阳,此后箱形蓄势至2006年9月中旬迎接第三个周K线九连阳。围绕3000点盘整10周之后报之以第四个九连阳时间从2007年3月至5月11日。本次九连阳之后出现调整也较正常。

经过适当调整后,股指仍有上升机会。近期上证指数本身有调整压力,加之4月份的CPI指数依然处于相对高位,市场对于加息的预期不减,在调整之际,基金赎回压力增加,而市场追涨杀跌的特征并没有明显收敛,多种因素可能导致近期大盘围绕10日均线上下百余点波动。股指可能步入类似于2006年5月至8月、2007年1月至3月的箱形巩固状态,为将来再上台阶作适当休整。 特约撰稿 魏道科

■记者观察

做空动力来自何方?

与“2·27”和“4·19”下跌异曲同工的是,权重股都成为了做空的主要动力。由于权重股板块在估值上最具优势,同时基本上都有大量的机构投资者驻扎,因此,权重股成为“空军司令”让一般的投资者很费解。分析人士指出,由于权重股流动性较好,大资金进出较为方便,因此大盘一旦有风吹草动就会遭到“抛盘”。

从昨天的情况看,权重股拖累指数的现象也相当明显。据统计,沪市方面,对指数杀伤力较大的品种分别为:工商银行(-22.34点)、中国银行(-18.50点)、中国石化(-11.69点)、招商银行(-6.08点)、宝钢股份(-4.23点)、大秦铁路(-3.90点)、民生银行(-3.44点)、浦发银行(-3.19点)、中国联通(-2.44点)、长江电力(-1.86点),上述10只个股共拖累指数77点。深市方面,对指数拖累较大的品种分别为:万科A(-12.55点)、吉林敖东(-12.38点)、华侨城(-10.85点)、鞍钢股份(-9.5点)、太钢不锈(-9.4点)、宏源证券(-7.03点)、康强股份(-5.57点)、粤电力A(-5.37点)、苏宁电器(-5.09点)、盐湖钾肥(-4.91%)。上述10只个股,共拖累深证成指82个点。

此外,参股金融题材股作为一个阶段以来最火爆的热点,近期也持续出现调整。昨天,两市跌幅前列的品种,多数为上述题材股。尽管这些品种大多是小市值,但因为是市场做多信心的动摇起到了很大的破坏作用。

快报记者 许少业

节后5日A股开户数暴增171万

“五一”长假之后的5个交易日,A股开户数暴增171万,B股开户数也以前所未有的速度增加了16.3万,而本周一B股开户数再创历史纪录,达到4.48万户。

中国登记结算公司的数据显示,“五一”长假以来,新增A股开户数以日均30万以上的速度增加,在仅仅5个交易日中,新增A股开户数达到171万户,新增B股开户数16.3万。而在本周一,沪深两市投资者新增开户总数为499848户,其中新开A股账户34.7万户,B股账户4.48万户,基金账户108179户。截至本周一,沪深两市账户总数达到9671.34万户。

快报记者 屈红燕

保险机构:不会在目前点位砸盘

昨日,上证指数下挫了147点,下跌3.64%。在股市下跌中,人们最希望知道的是谁在抛售股票。记者采访了四家大型保险资产管理公司相关负责人,他们明确表示,在此之前一段时间,已经开始进行结构调整,在目前的点位只是理性等待,不会砸盘。

“我们肯定不是卖在了最高点,但在前段时间,市场还没有到4000点时,我们已

经陆续进行结构调整,沽出一些达到预期值的股票。”一家大型保险机构资产管理公司的权威人士说。

“我们不是散户,仓位不会大起大落,大的仓位往往会住不动。尤其是在股市出现大幅波动的情况下,保险机构投资者‘市场稳定器’的作用将显现出来。”一家大型保险机构权威人士对记者明确表示。

快报记者 卢晓平

受A股拖累 H股有所降温

周一涨势凌厉的香港股市昨日早盘再度发威,不过下午则受到A股市场的拖累,收市小幅下挫,中资概念股昨日也开始降温。恒生指数与国企指数昨日均高开低走,恒指全日跌111点,收报20868点。国企指数昨日也跌55点,收报10893点。

港股昨日的下跌主要是因为中资股前一交易日大幅上扬后的获利回吐所致。中资电信股昨日全线下跌,共拖累

恒指约三成的跌幅,中移动跌0.68%,中国联通、中国网通与中国电信分别跌0.34%、0.18%及2.047%。

两地上市的H股结束了前一交易日集体大幅上扬的场面,昨日有所降温。北人印刷、天津创业环保创新高后收市倒跌5.15%及7.45%。不过,也有一部分具有题材的股票持续上扬,交大科技与南京熊猫分别升10.56%及3.21%

快报记者 王丽娜

法国巴黎证券:A股仍有上升空间

针对目前过热的A股市场,国际投资昨日纷纷发表了自己的看法。法国巴黎证券执行董事兼中国研究部主管欧文昨日表示,目前内地企业的营运资金仍然充裕,企业盈利也不断上升,即使内地有通胀的迹象,仍属于平稳水平,因此他认为,目前评论内地A股市场出现泡沫及过热是言之过早。

他表示,内地A股市场沉寂五年,其间内地居民的收入及储蓄率不断增加,加上内地企业的基本面较好,因此,即使目前A股的市盈率率达到26倍,但仍未出现危机。他认为,近期A股不断上升,只是迫回过去五年的升势,目前A股只属牛市的

第一阶段,后期仍有不少上升空间。他估计,明年A股可能较现在水平上升一倍。 欧文预期,内地放宽QDII的投资范围,不仅能吸引内地资金进入香港市场,还能够引入外资。未来一年内将会有250亿美元资金通过QDII流入香港股市,虽然金额不算大,但反映内地政府对香港金融市场的支持,对香港有正面影响。

高盛昨日也发表研究报告指出,中国公布的4月份CPI上升3%,相信内地短期内将再推出紧缩政策,包括上调存款准备金率及加息等措施,因此看好中资银行股。高盛预期,中资银行股2007年及2008年盈利能力分别

有30%及40%增长,因此目前估值合理,该行首选股份为工行、招行及农行。

瑞银亚洲房地产联席主管王震宇昨日也预计,未来内地政府为了冷却经济过热的情况可能会出台宏观调控政策,因此短期看淡内地房地产市场。他表示,内地房地产市场目前的估值已接近历史高位,加上政策存在不明朗风险,宏观调控可能令内地房地产市场发展商进行整合,规模较小的地产商将会被并购,大型发展商则要积极增加土地储备,把业务范围扩至全国,而这需要资金的支持,因此建议投资者短期内应对内地房地产市场持审慎态度。

快报记者 王丽娜



截至北京时间5月15日22:45

Table with columns: 2007年5月15日沪深A股行情, 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年报, 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年报, 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年报. Includes sub-sections for 上证综合指数, 深证成指, 银行间隔夜拆放利率, 美元/人民币, 欧元/美元, COMEX黄金06, and NYMEX原油06.