

投资理财

24小时读者热线

96060

新闻报料 投诉求助 报纸订阅 广告咨询 便民服务

发现价值 / 收获财富

昨日指数

↑ 开盘: 2717.50
最高: 2742.71
最低: 2691.35
收盘: 2727.58
上证综指: 涨 0.30%

↓ 深成指: 跌 0.13%
开盘: 9020.19
最高: 9140.36
最低: 8942.70
收盘: 9035.29

↓ 沪深 300: 跌 0.05%
开盘: 2717.36
最高: 2747.88
最低: 2683.41
收盘: 2720.44

↑ 开盘: 789.42
最高: 797.37
最低: 781.40
收盘: 791.92
深综指: 涨 0.16%

今日提示

限售股上市

唐钢股份: 66.3936 万股
苏泊尔: 4656.8446 万股
中核钛白: 3985.8 万股
方圆支承: 5374.187 万股
合兴包装: 500 万股
鸿博股份: 400 万股
ST 华光: 1953.28 万股
亨通光电: 4357.8596 万股
卧龙电气: 7101.7224 万股
用友软件: 803.832 万股

增发股份上市

沈阳化工: 非公开增发 8600 万股上市。

大宗商品期货“跳水”，资源类上市公司面临价值重估 资源股风光不再

大宗商品期货的牛市造就了 A 股市场资源类股几年的风光。从以驰宏锌锗、宝钛股份为代表的有色金属板块吹响大牛市的号角，到以冠农股份、盐湖钾肥为代表的钾肥概念股把牛市神话说到极致，在过去 2 年多的日子里，太多的资源股带给了人们无限的财富想象。然而，随着国际油价在触及 147 美元后戛然而止，资源的故事似乎要收尾了。

昨日，国际油价最低触及 117 美元，回落的幅度已经达到 20%，从技术层面已经可以判断转入熊市。随着油价的持续下跌，金属期货、农产品期货竞相“跳水”。而大宗商品牛市的终结迹象，更在很大程度上考验着 A 股相关行业上市公司的盈利前景。

市场人士表示，经济的疲弱和需求的下降或将令全球高通胀时代走向终结，全球经济可能正从低增长高通胀

胀转变至低增长低通胀。虽然从目前情况看，还难下定论，但若这种趋势持续，大宗商品市场的沽压远未完结，而在股市方面，受益于高通胀的资源股和农业股就面临价值重估，毕竟过去几年个股的表现远远强于大盘。尽管其中很多个股目前的市盈率依然较低，但这仅是静态指标，股市是反映未来预期的，市盈率低的股票反而会遭到抛弃。

钾肥股 大牛股冠农股份终低头

8月6日，今年上半年第一牛股冠农股份在7连阴后加速下跌，最终以跌停收市，这只机构打着“价值投资”旗号，像游资股疯狂炒作的钾肥概念股，终于迎来神话破灭的一刻。而神话破灭的导火索，正是国际粮价下跌，导致化肥价格难以维持高位，引发了基金的恐慌和抛盘。

但在根本上，冠农股份的暴跌无疑是机构爆炒透支

未来业绩的恶果。这只要到今年底甚至明年才能充分享受钾肥项目投资收益、一季报每股收益不过4厘钱的农业股，在今年2月就被基金炒到了96元高位。

昨日冠农股份继续下跌，股价由7月28日的收盘价65.21元缩水至昨日的49元，最大跌幅超过30%，而上证指数同期跌幅仅为8%。今年6月冠农股份以58元/

股的价格进行定向增发，目前参与其中的机构悉数套牢。据其增发结果显示，华夏、中海、广发、工银瑞信在内的四家基金公司旗下的11只基金参与了此次增发，并且豪气万丈地包揽了增发股权的83.8%，合计总数达到620万股，资金成本为3.596亿。截至昨日，这11家基金的账面损失高达近5600万元。

黄金股 紫金矿业惨淡“破发”

7月30日，紫金矿业发布了高于市场预期的2008年中期报告：净利润同比增长45.02%。然而，这样一份靓丽的半年报却无法挽救紫金矿业股价破发的命运。仅过了4个交易日，8月5日紫金矿业大跌6.94%，收盘报于6.7元，7.13元的发行价被无情

地击破。昨日，紫金矿业报收6.47元，与4月25日上市当天22元的最高价相比，三个多月时间内暴跌70%。

破发，对于紫金矿业来说是迟早的事。紫金矿业发行价为7.13元/股，对应的市盈率为40.69倍，相对于持续低迷的大盘显然太高。

如果按照0.1元一股的底价测算，紫金矿业的股价最高时超过了200元，超过山东黄金。业界普遍认为每股7.13元，已经高估了。分析师认为，高市盈率发行的个股在二级市场上表现不会太好，如果大盘整体表现欠佳的话，破发的情况屡见不鲜。

煤炭股

基金7月以来急抛40亿元

作为基金二季度第一大重仓板块的煤炭股，自7月以来受到资源税传闻影响，出现集体性连续下跌。“屋漏偏逢连夜雨”，近日，受国际原油期货价格下跌的影响，煤炭股更是出现暴跌行情。而此前大举增持煤炭股的基金，无法抗拒下跌趋势，7月以来抛售煤炭股金额高达40亿元之巨。

多数基金经理在二季度报中纷纷表示，为了抵御通货膨胀，谨慎地看多煤炭行业。但是，现实与预期总是出现背离，近日，受国际原油下跌以及煤炭期货价格下调影响，市场人气陡然减弱，基金在三季度开始“多翻空”，大幅减持煤炭股。Topview显示，自7月以来，基金大举抛售煤炭股共计40.78亿元，保险机构也抛出8.49亿元。

对于煤炭价格的走向，看跌的机构居多。联合证券的孙海波认为，自今年3月，火电、生铁、水泥的产量增速一直下滑，尽管发电量增速下滑有煤炭供应制约的因素，煤炭价格继续大幅上涨的可能性不大，未来极有可能由于下游需求日益放缓而出现回调。综合



44家公司 大股东承诺锁仓

自从三一重工宣布延长持股锁定期后，在短短一个多月时间里，沪深两市已经有44家上市公司股东先后宣布延长这一期限。对此，有业内人士表示：“这说明上市公司的‘自救’行动已然全面铺开。”

关注指数: ★★★★★
关注版面: A14

阳光私募排名 林园业绩几乎垫底

从上半年业绩表现来看，民间市场人士在私募基金的操作上并不尽如人意。如有“民间股神”之称的林园发行的三期信托产品分别排名53位、61位、58位，在所有的72个产品中，业绩几乎垫底。

关注指数: ★★★★★
关注版面: A13

上半年 券商收入760亿元 43只基金募集1007亿元

据中国证监会统计，今年上半年，全国106家证券公司累计实现营业收入760亿元。截至6月底，全国106家证券公司总资产达1.6万亿元，净资产达3386亿元，净资本达3020亿元。上半年共有43只基金完成募集，募集规模达1007亿元，其中债券基金、保本基金等固定收益类和低风险基金产品募集规模占比72.3%。此外，基金公司QDII业务得到稳步发展，9只QDII募集规模达1254亿元。

截至6月底，共规范不合格账户848万户，另库存放休眠账户1942万户。 据新华社

无线费用 WIRELESS CHINA TELECOM 世界触手可及

喝彩盛事，加油中国！
免费 获无线宽带体验帐号，
上网看赛事！ 场场比赛时刻关注，
随时随意尽享无线精彩！

1. 彩盛事，加油中国！8月1日至8月31日，客户登录电信网上营业厅，点击“免费获取无线宽带体验帐号活动”页面，输入小灵通或其他手机号码，系统将自动回复一个验证码至小灵通或其他手机。客户在网上营业厅输入验证码，即可获得1个无线宽带免费体验帐号。在无线宽带覆盖区域免费尽享无线上网精彩。

2. 一个值得见证的胜利时刻，中国电信始终与您相伴，e路分享胜利喜悦！

3. 有网络竞技比赛、免费体验e家理财服务等多彩促销活动正在进行中，……

自助服务热线 10001
网上营业厅
js.ct10000.com

