

主力托市热捧银行股 游资坚决不上当

沪指在上周创出本轮反弹新高 2828.74 点,市场“恐高”迹象日渐显著,来自大智慧慧赢数据的统计,两市主力资金在一周之内净卖出 227 亿元。在大多权重板块遭砸盘的同时,银行股仍被主力大单增持。

近五个交易日内,两市主力资金仅在上周三(6月10

日)净流入 20.7 亿元,其余四个交易日主力资金均呈现大幅净流出,全周累计抛出 226.8 亿元。

备受机构看好的银行股,在上周支撑大盘,背后其实也得到了上周主力资金的特别照顾。在前周获 36.4 亿元的净流入资金后,上周又有 15.6 亿元净流入银行板块。工商银行、建

设银行、中国银行等三大银行股,成为多方主战场,依次有 6.3 亿元、4.8 亿元、3.9 亿元资金净流入。

医药板块也获主力关注,净流入 6.6 亿元,此外保险、零售、饮料制造等行业资金净流入相对明显,但更多的板块在上周遭到主力的减持。

当上周行情从扬转抑时,

游资席位的曝光率明显下降。大智慧相关分析人士指出,随着市场热点的散去,权重板块回落对市场短期信心的打压,游资所能炒作的目标相对减少,从而造成一只涨停个股的买入榜中同时出现多家知名游资营业部情况。短期来看,游资有继续沉寂的可能。

快报记者 杨晶

敏感时期谨慎操作

股价一旦从最高点往下跌破 7%,直接出局

上周四的最低点位在 2787 点,而这个点位正好回补掉前两个交易日留下的跳高缝隙 2788-2790 点,随后略有回升,显示出在上周四多方还是有控盘能力的。但至上周末,在股指冲高 2828 点后,多方就完全失控了,几乎呈现空方一边倒的格局,直至 2722 点才有还手能力。尾盘收在 2743 点,正好是本轮反弹高点 2828 点的 3%浮动止盈位。

可以看出多方的绝对优势已经不再,这是一个很重要的信号。那么究竟是短期不再,还是阶段性不再呢?这就要从本周的信息和走势中去进一步地证实。而引发这个信号的诱因就是新股随时随地都有可能重启。

新股一旦恢复发行,意味着前期股市需要支持,而现在随着股指的不断上扬,股市需

要支持实体。这个转变必须重视,而且需要深思。只有这样才会在日后的操作中明了这条红线划出后的不同。

故就 2743 点而言,还会存在着两种变数。一般而言,如果正好遇到止盈位这种特殊的情况,通常的处理方式是:如果前面没有来得及抛,那么在反抽或反弹中应该抛出一半;如果前面已经完成抛售,那么现在应该是观望。

对于个股而言,可以用同样的方式去处理。只不过,将最高点往下的浮动止盈比例设为 7%:一旦跌破,则直接出局,即使抛错了也要抛;如果没有,则继续持股等待。这是一种比较被动的抛股方式,还有一种比较主动的抛股方式:就是在个股连拉阳线时持股,在放量滞涨的时候直接出局。

延伸阅读

IPO重启如何影响市场

一般而言,新股重启对市场的影响可以分为四个阶段:第一个阶段,从现在到招股说明书公布时,可能仍为以原区间为轴心震荡;第二个阶段,开始发行阶段,将会引发市场的震荡;第三个阶段,上市阶段,炒新将会激发市场的热情,重新恢复原通道;第四个阶段,大量发行大量上市,使得市场的供求关系发生根本性的改变,将引发阶段性的长时间的回落。而目前正处于第一阶段和

第二阶段的交接处,在招股说明书推出之前,股指仍将以小范围震荡为主,保持前期的平衡。由于上周末跌得过头,还会有反抽,但离开第二阶段已经越来越近了。

但对于板块而言,下述二个板块却极可能因此而受益:1.券商板块和参股券商的板块:IPO的重启对承销商而言此块收入将增加。2.参股已过会公司的上市公司,已成为上周投资的热点和亮点。 东方证券 潘敏立

今日备忘

[限售股上市]

中集集团 16593.2239 万股

ST金花 10283.52 万股
*ST白猫 506.067 万股

哈投股份 20318.2494 万股

[停牌一天]

北巴传媒、ST东盛、自仪股份、中国南车、法尔胜、*ST张铜、精诚铜业 因召开股东大会

江山股份、海欣股份 因未刊登股东大会决议公告

海信电器、中科合臣 因重要事项未公告

[停牌一小时]

S*ST天海、东安黑豹、ST星美 因刊登股票交易异常波动公告

[其他]

中国平安、深发展 A 因刊登重要公告 取消特停

同方股份 因重要事项未公告 特停

海王生物、震客环保 刊登澄清公告 取消特停

东航、上航 重组框架获政府同意,方案 20 天内亮相

平安深发展联姻 暂无整合计划

新桥或更倾向于换股,今日两股票复牌交易

针对各方关注的交易细节,中国平安及深圳发展银行昨日下午分别召开媒体发布会。根据双方高层昨日会上透露,由于交易完成后中国平安持有深发展的股比不超过 30%,因此,在深挖业务合作机会的基础上,双方暂时仍执行各自的发展路径,品牌亦暂无整合计划。除平安将向深发展派驻 5 位董事外,深发展现有经营管理团队将保持稳定。两家公司的股票今天将复牌交易。

平安并非惟一“追求者”

在与深发展长达两年的“恋情”中,中国平安并非惟一的“追求者”。深发展董事长兼首席执行官纽曼昨日证实,最终选择中国平安,源于后者的“诚意”——即是惟一一家提出确定报价及投资计划的买家。中国平安是以 100%市价(18.26 元/股)参与深发展定向增发,受让新桥所持深发展股权也是采取了溢价受让的方式。有市场消息称,其他潜在买

家此前均表示,深发展定向增发的价格需在市价基础上有一定折价才有可能参与。

深发展不排除 H 股上市

中国平安入驻深发展后,双方仍将独立运行,平安高管昨日一再强调,此次一揽子交易协议中,并没有提及两行整合以及未来是否进一步扩大持股比例的问题,“因此目前谈如何避免同业竞争为时尚早”。

但按照平安高管预计,平安银行目前在保险客户群中的覆盖率是 15.7%,一旦和深发展达成合作协议,覆盖率可能会飙升至 80%。而在纽曼看来,中国平安的 4500 万保险客户及 200 万公司客户也将是深发展的潜在客户。

对于深发展是否发行 H 股的议题,纽曼称,深发展目前还没有明确计划,但不排除这种可能性。

新桥或更倾向于换股

除深发展、中国平安能实

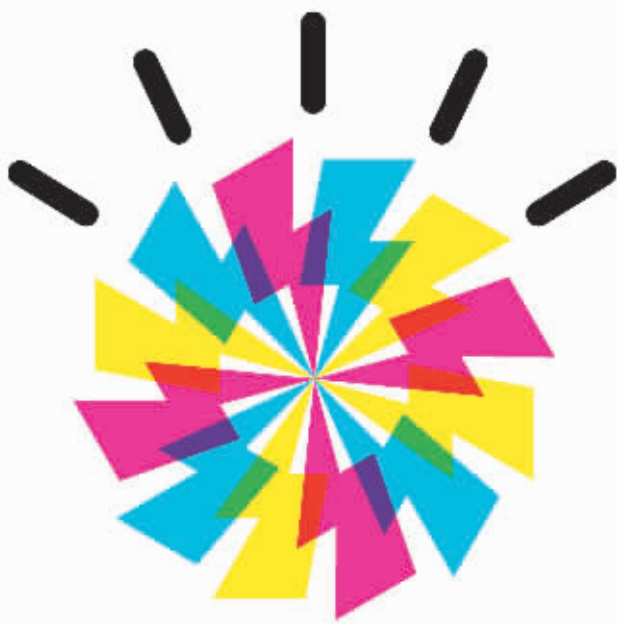
现共赢外,私募股权投资基金“美国新桥投资”显然亦是一大受益方,按照此次协议,其将至少获利五倍退出。

有投行人士计算得出,新桥目前持有深发展股权的成本价在 4.28 元/股左右。根据《股份购买协议》,新桥向中国平安转让所持深发展股权后,可获得 114.49 亿元人民币的现金对价,或者是中国平安新发行的 2.99 亿股 H 股(基于每 1 股中国平安 H 股换 1.74 股深发展的换股比例)。

投行人士分析称,看似“二选一”的收购方案,事实上是一个“有现金保底的换股方案”。不考虑中国平安 H 股增发折价这个因素,若按最新的汇率来计算,只要交易时中国平安 H 股股价不低于约 43.44 港元/股,则新桥选择换股显然更有利,将获得比 114.49 亿元更丰厚的收益。而中国平安 H 股此次停牌前的收盘价为 59.05 港元/股。

快报记者 黄蕾 邹靛

关于智慧的地球·电力篇



为智慧的地球提供智慧的电力

电力世界的进步提供了无穷动力,然而发展至今,电网却面临着各种挑战。由于电网效率低下,电力在生产和传输过程中损耗严重,发展中国家和地区随着经济快速成长,高峰电力负荷不断攀升,新能源研究日新月异,传统电网设备却难以与时俱进,成为发展障碍。变革已势在必行:预计到 2020 年中国能源消耗总量将达到现在的两倍,为保证经济高速而持续的发展,我们需要创新的电力系统。

作为信息行业的领先者,IBM 将电力工业与信息化有机结合,在现有电网的基础上,对更可靠、更节能、更优化的智慧的电力进行了开创性的研究和实践。

实时的电网管理 IBM 通过智能电网成熟度模型、智能停电优化管理等方案,使发电、输电、配电、用电四方互动互通,电力企业建立起可自测、自愈的智能电网,主动监督电力故障并进行迅速反应,实现更智慧的电力供给与配送,更稳定的可再生能源接入和更高的电网可靠性。

互动的用电模式 IBM 利用智能电表计量管理

系统,帮助电力行业向服务模式转型,使个人和企业可以选择使用能源的方式和时间,从而在降低电力高峰负荷的同时,大幅提升客户体验。在实践中,IBM 已经帮助终端用户节省了 10% 的电费支出,并让电网在用电高峰期降低了 15% 的负荷。

可持续的能源供应 IBM 的智能核电全生命周期管理等解决方案,不但能够优化和协同发电设备资产管理,提升设备资产的可靠性,还可以有效支持清洁能源的发展。而以后,智能电网还将实现更多可再生能源的接入,以更科学、更可控的方式实现节能减排的目标。

未来,我们将继续推进智慧的电力,并协助中国电力行业创新和发展,为中国的新能源经济发展提供源源不断的推动力。

让我们共建智慧的地球。了解更多“智慧”,或下载《智慧地球赢在中国》白皮书,洞察中国的智慧进程。请登录 ibm.com/think/cn/grid



中国 2010 年上海世界博览会赞助商