

# BDI猛反弹 航运股齐欢腾

## 中国远洋、中远航运和中海集运昨日强势涨停



昨日, 航运类股票集体发力, 其中, 中国远洋、中远航运和中海集运3 只个股强势封上涨停。在航运股集体大涨的背后是BDI持续走强的支撑。数据显示, 上周BDI大涨超20%。而分析师认为, 周一航运类股票是报复性补涨行情, 预计后期BDI还会上涨, 但空间有限。 快报记者 刘芳



BDI近期走势 制图 李荣荣

### BDI反弹超45%

自今年5月底攀上4209点的年内新高后, BDI开始大幅下挫, 7月中旬最低时只有1700点。有分析人士认为, 由于中国是全球铁矿石的需求大户, 而铁矿石运输又对BDI指数贡献较大, 所以中国铁矿石进口萧条直接影响了BDI前期的走低。据8月3日中钢协统计数据显示, 今年第二季度, 铁矿石进口量连续3个月同比下降。

“上半年国内铁矿石价格低于国外矿, 再加上去年大量进口囤积, 所以上半年中国铁矿石同比减少很多。”东华期货分析师顾炎华表示, 前期的低价矿目前已

经所剩无几, 而国内矿价格已经超过国外矿, 加上钢铁价格在反弹, 市场对后期铁矿石进口存在预期。伴随中国铁矿石进口预期的增强, 7月下旬开始, BDI指数进入反弹期。数据显示, 8月13日BDI收于2468点, 较此前一周上涨超过20%。相比年度低谷时, BDI在短短一个月间上涨超过45%。

“BDI前期下跌明显有超跌的迹象, 现在可以看作技术上恢复性反弹, 但短期看空间不会太大, 2500前期低点附近可能压力比较大。”顾炎华表示, 虽然全球进出口情况今年可能会好于去年下半年, 不过由于国内下半年钢材行业存在变数, 现在钢材减产数量较多, 而且国家对钢材

行业调控力度在加大, 下半年铁矿石进口不一定太好, 所以BDI 反弹空间不能看得太高。

### 航运股补涨

尽管BDI持续上涨, 但截至上周, A股市场航运类股票较7月底却在原地踏步甚至倒退。上周五, 中国远洋、中远航运分别较7月30日收盘价下跌了3.2%、1.6%, 中海集运表现稍强, 涨幅为2%。BDI的走势与航运股走势的分化在上周尤甚, 上周中国远洋、中远航运、中海集运分别下跌了3%、2.08%、1.75%。

南京证券研究所分析师徐银斌表示, 最近大盘的调整令航运股票难以与BDI同步走高, 这

也使得航运股孕育了报复性反弹的要求。昨日大盘走势较强, 中国远洋早盘就封死涨停板, 带动中远航运、中海集运走强, 并双双在收盘前封涨停。

尽管BDI近期反弹, 但券商近两日关于航运业的态度仍显谨慎。国信证券认为, 8月份和9月份航运业旺季货量低于预期, 而在传统的淡季却不太淡。“反季节成为2010年航运业的基调。”对于昨日涨停的中国远洋、中远航运, 国信证券的态度是谨慎推荐。长江证券对中海集运的态度是“推荐”, 而对整个航运业维持“中性”的评价。

上海证券交易所公开信息显示, 昨日推高中国远洋的是游资, 其中光大证券上海世纪大道营业部以6451万的金额列入席第一位, 紧随其后的是南京本地赫赫有名的“游资俱乐部”国信证券南京洪武路营业部, 买入金额均为3727万。而卖出席位前两位均为机构席位, 共卖出金额3478万。

### »名词解释

#### BDI

波罗的海干散货运价指数(BDI)是反映在海上运送各主要原材料所需价格的指标, 这个指数是由波罗的海航交所发布的。BDI是目前世界上衡量国际海运情况的权威指数, 是反映国际间贸易情况的领先指标。

### 十大券商红黑榜

## 多数看准反弹行情

7月的A股, 走出一个触底反弹的行情。但各券商研究机构对7月反弹的预判却不尽相同, 对《新财富》2009年本土最佳研究团队中前十名的7月份投资策略进行了梳理后, 由此可以推出十大券商的红黑榜。

申万、招商、中金、华泰联合、中信、国信的预测符合A股7月走势, 占多数。

早在6月中旬发布的2010中期策略报告中, 申银万国策略分析师袁宜就给出了下半年A股运行趋势震荡向上的判断。在7月2日之后的数次晨会纪要上, 招商证券策略研究分析师王银龙给出了短线反弹有望延续的观点。7月2日A股开始反弹之后, 中金公司很敏锐地观察到了本轮反弹的趋势。

华泰联合在7月份的投资策略中, 明确指出市场的快速下跌可能在7月初结束。中信证券认为下半年上证指数将达到3000点以上。国信证券中期策略中判断下半年沪深300动态估值核心区间在2392点至3496点。

国金、安信的策略报告最不靠谱。从前期研报来看, 国金证券并没有做好反弹的预期; 而从反弹之中的研报来看, 国金证券认为本轮反弹仍不具可持续性。安信证券7月2日认为7月市场并无热点, 与6月相同。在反弹过程中, 安信证券仍然一再谨慎, 错失良机。另外, 海通、国泰君安显得模棱两可。 《理财周报》

## 光大银行明日上市

明天, 光大银行将正式在交易所挂牌, 跟其他银行股相比, 目前光大银行流通股市值最小, 众多券商对光大银行上市后的价格都比较好, 业内人士称, 光大银行上市后应该不会像农行那样, 靠“绿鞋”苦守发行价的局面。相反, 还很有可能受到资金的青睐, 走出一波行情。

业内人士称, 光大银行上市三个月内的流通股数仅为24.5亿股(含绿鞋), 按照发行价计算, 8月18日光大银行上市流通部分市值仅有75.95亿元。而目前A股市场流通股市值最小的南京银行达到260多亿。光大银行上市后流通股市值仅相当于南京银行的30%左右, 是一只不折不扣的超级“袖珍”银行股。光大银行三个月至一年内的流通股数也仅为40亿股(含绿鞋), 若按发行价计算, 流通股市值也仅为

124亿元。

由于现有股东的锁定期较长, 即使上市一年以后, 光大银行的大部分股份仍在锁定期内。汇金公司及其控股的中国再保险持有的约215亿股股份上市后将锁定3年, 2009年引资的境内投资者(除中国再保险)持有的约37亿股股份上市后将锁定超过2年, 而上市一年后解禁的光大银行其他老股东持有的约82亿股股份中还包含光大集团及光大控股持有的约39亿股股份, 因此目前已发行股份在上市一年后真正流通的仅为约43亿股。

而对光大银行上市首日的表现, 券商纷纷看好。中信证券认为, 光大银行股价增长空间在5%~15%之间, 合理价值区间为3.30元~3.60元。天相投顾认为, 光大银行上市后估值区间为3.6元~3.8元。 快报记者 王海燕

### 农行“赤脚” 胜过“穿鞋”

昨日是农行绿鞋机制退出后的第一个交易日, 出乎市场意料, 首日“脱鞋”的农行非但未破发, 而且表现胜过了绿鞋机制退出前几个交易日的表现。

农行昨日开盘于2.68元, 与发行价持平, 开盘后2.68元的价位上再次出现大量买盘。在开盘后的半个小时里, 农行的股价始终在2.68元和2.69元间徘徊, 10点后跟随金融板块集体上扬, 一度摸高至2.72元。但随后股价再度低迷, 一直在2.69元和2.71元之间拉锯, 并未随大盘起舞, 最终收于2.71元。虽然农行与上周表现相比有所改观, 但与银行股及大盘昨日整体表现相比, 仍显虚弱。

有分析人士表示, “赤脚”后的农行未破发是市场的自发行为, 昨日农行股价的超预期坚挺给市场尤其是银行板块注入了极大的信心, 这对行情的回暖起到了重要的信心维护作用。“目前并没有太大的抛压, 考虑到绝对股价低, 农行反倒有上涨机会。” 快报记者 刘芳

### 际华集团 上市大涨76.29%

中央企业新兴铸管集团公司下属企业, 我国最大的军需产品集成供应商际华集团16日上市。

际华集团总股本为38.57亿股, 本次发行股份数量为11.57亿股, 发行价格为3.5元/股, 对应发行市盈率为30.53倍。从盘中交易情况看, 际华集团走势强劲, 开盘报5.8元, 较3.5元的发行价上涨了65.71%。截至收盘时, 报6.17元, 大涨76.29%。

际华集团是中央企业新兴铸管集团公司军需轻工业务整体改制后成立的股份公司, 也是我国最大的军队、武警部队军需保障企业, 我国最大的职业装、职业鞋靴研发生产基地, 以及我国防护装具市场的领导者。 新华社

### »相关链接

## 8月新股 首日平均涨幅达七成

财汇资讯统计显示, 截至昨天, 8月份以来沪深两市共有14只新股上市, 以上市首日收盘价计算, 14只新股的平均涨幅达到72.85%。其中, 赣锋锂业涨幅最高为185.99%。而在7月份, 两市共有25只股票上市, 25只个股平均涨幅仅为23.24%, 其中还有7只股票上市首日即跌破发行价; 同样在五六月份, 新股上市首日跌破发行价的也并不少见。

由于打新收益率的不断提高, 普通投资者打新热情也开始不断升温。不过, 反映机构投资者参与情况的新股网下冻结资金并没有出现大幅增加, 反而有减少的趋势。 快报记者 方俊

2010年8月16日 沪深A股行情				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
600000	浦发银行	14.3	2.22	600033	三一重工	6.91	1.62	600160	巨丰股份	11.08	0	600236	天龙电子	5.29	9.98	600315	上海航空	35.95	3.49	600396	华鲁恒泰	9.01	3.65	600489	华冠科技	9.05	12.41	600498	蓝色光标	12.41	5.87	600501	大有能源	6.77	2.2	600502	华鲁恒泰	5.1	12.1	600503	华鲁恒泰	5.1	12.1	600504	华鲁恒泰	5.1	12.1	600505	华鲁恒泰	5.1	12.1	600506	华鲁恒泰	5.1	12.1	600507	华鲁恒泰	5.1	12.1	600508	华鲁恒泰	5.1	12.1	600509	华鲁恒泰	5.1	12.1	600510	华鲁恒泰	5.1	12.1	600511	华鲁恒泰	5.1	12.1	600512	华鲁恒泰	5.1	12.1	600513	华鲁恒泰	5.1	12.1	600514	华鲁恒泰	5.1	12.1	600515	华鲁恒泰	5.1	12.1	600516	华鲁恒泰	5.1	12.1	600517	华鲁恒泰	5.1	12.1	600518	华鲁恒泰	5.1	12.1	600519	华鲁恒泰	5.1	12.1	600520	华鲁恒泰	5.1	12.1	600521	华鲁恒泰	5.1	12.1	600522	华鲁恒泰	5.1	12.1	600523	华鲁恒泰	5.1	12.1	600524	华鲁恒泰	5.1	12.1	600525	华鲁恒泰	5.1	12.1	600526	华鲁恒泰	5.1	12.1	600527	华鲁恒泰	5.1	12.1	600528	华鲁恒泰	5.1	12.1	600529	华鲁恒泰	5.1	12.1	600530	华鲁恒泰	5.1	12.1	600531	华鲁恒泰	5.1	12.1	600532	华鲁恒泰	5.1	12.1	600533	华鲁恒泰	5.1	12.1	600534	华鲁恒泰	5.1	12.1	600535	华鲁恒泰	5.1	12.1	600536	华鲁恒泰	5.1	12.1	600537	华鲁恒泰	5.1	12.1	600538	华鲁恒泰	5.1	12.1	600539	华鲁恒泰	5.1	12.1	600540	华鲁恒泰	5.1	12.1	600541	华鲁恒泰	5.1	12.1	600542	华鲁恒泰	5.1	12.1	600543	华鲁恒泰	5.1	12.1	600544	华鲁恒泰	5.1	12.1	600545	华鲁恒泰	5.1	12.1	600546	华鲁恒泰	5.1	12.1	600547	华鲁恒泰	5.1	12.1	600548	华鲁恒泰	5.1	12.1	600549	华鲁恒泰	5.1	12.1	600550	华鲁恒泰	5.1	12.1	600551	华鲁恒泰	5.1	12.1	600552	华鲁恒泰	5.1	12.1	600553	华鲁恒泰	5.1	12.1	600554	华鲁恒泰	5.1	12.1	600555	华鲁恒泰	5.1	12.1	600556	华鲁恒泰	5.1	12.1	600557	华鲁恒泰	5.1	12.1	600558	华鲁恒泰	5.1	12.1	600559	华鲁恒泰	5.1	12.1	600560	华鲁恒泰	5.1	12.1	600561	华鲁恒泰	5.1	12.1	600562	华鲁恒泰	5.1	12.1	600563	华鲁恒泰	5.1	12.1	600564	华鲁恒泰	5.1	12.1	600565	华鲁恒泰	5.1	12.1	600566	华鲁恒泰	5.1	12.1	600567	华鲁恒泰	5.1	12.1	600568	华鲁恒泰	5.1	12.1	600569	华鲁恒泰	5.1	12.1	600570	华鲁恒泰	5.1	12.1	600571	华鲁恒泰	5.1	12.1	600572	华鲁恒泰	5.1	12.1	600573	华鲁恒泰	5.1	12.1	600574	华鲁恒泰	5.1	12.1	600575	华鲁恒泰	5.1	12.1	600576	华鲁恒泰	5.1	12.1	600577	华鲁恒泰	5.1	12.1	600578	华鲁恒泰	5.1	12.1	600579	华鲁恒泰	5.1	12.1	600580	华鲁恒泰	5.1	12.1	600581	华鲁恒泰	5.1	12.1	600582	华鲁恒泰	5.1	12.1	600583	华鲁恒泰	5.1	12.1	600584	华鲁恒泰	5.1	12.1	600585	华鲁恒泰	5.1	12.1	600586	华鲁恒泰	5.1	12.1	600587	华鲁恒泰	5.1	12.1	600588	华鲁恒泰	5.1	12.1	600589	华鲁恒泰	5.1	12.1	600590	华鲁恒泰	5.1	12.1	600591	华鲁恒泰	5.1	12.1	600592	华鲁恒泰	5.1	12.1	600593	华鲁恒泰	5.1	12.1	600594	华鲁恒泰	5.1	12.1	600595	华鲁恒泰	5.1	12.1	600596	华鲁恒泰	5.1	12.1	600597	华鲁恒泰	5.1	12.1	600598	华鲁恒泰	5.1	12.1	600599	华鲁恒泰	5.1	12.1	600600	华鲁恒泰	5.1	12.1