

上证指数昨大涨 107 点收复 4400 点大关

沪深股市两天内演“蹦极”

沪深股市高开高收

沪深股市前天出现大跌行情，上证指数下跌了 170 点，这下跌与美国股市大跌导致前天亚太股市大跌有一定关联度。而美国股市 8 月 1 日大幅震荡后收出红盘，道琼斯指数上涨了 150 点，涨幅为 1.14%，由此，沪深股市昨天开盘没有承接前天的跌势，反而高开。上证指数跳高 16 点开盘，深证成指更是跳高 100 多点开盘，这种情况以前比较少见，显示国际市场对我们股市的影响逐渐加大。

不过，沪深股市昨天并非一路走高，上午 11 时之后出现了回调，当时，香港股市高开高走后出现回

前天大跌，昨天大涨，沪深股市上演“蹦极”表演，而这种行情与美国股市的震荡有一定的关联度。

调，沪深股市不知道是否受此影响而出现两波下探，上证指数完全回补了跳空缺口，最低探至 4290.81 点，深证成指则较为强劲，只是探至 15000 点，没有回补缺口。

下午 2 时之后，沪深两市再次上攻，上证指数最后报收于 4407.73 点，上涨 107.17 点，涨幅为 2.49%，但没有收于昨天上午的最高点——4431.85 点，更没有完全收复前天的失地。深证成指非常强劲，以最高

点——15562.14 点收盘，大涨 766.94 点，涨幅高达 5.18%。这根光头光脚大阳线，不仅完全收复前天失地，而且再创历史新高。

地产板块再担先锋

从个股情况看，沪深两市重新活跃，出现大面积上涨的现象，且涨停股票数量急剧增加，沪市 51 只股票涨停，深市 41 只股票涨停。

从板块来看，涨停股票板块特

征不是非常明显，个股全面开花。比较突出的是，地产板块显然再次担当先锋的角色，领头羊万科 A 最后以涨停报收，是深证成指最后能大涨创新高的重要原因。中粮地产、招商地产、金地集团等均出现涨停。此外，一些中报有高送股分配方案的个股，如成都建投、安琪酵母、国脉科技等也纷纷涨停。

从个股活跃度来看，沪深股市依然沿着原有轨道进行炒作，而大盘行情又与国际市场的波动有一定的关联度。从历史上看，沪深股市与国际市场的紧密度一向不是很高，因此，这两天行情到底是暂时的还是以后紧密度继续加强，还需要观察。 本报记者 连建明

深康佳澄清与中华映管合作传闻

深康佳(000016)日前发布澄清公告，否认公司与中华映管及其股东正在商谈重大合作事宜。

据了解，7月31日，部分媒体报道公司与台湾中华映管股份有限公司正在进行实质性的重大合作谈判，并且已经签订了优先合作协议；公司对中华映管做定向发行，中华映管成为本公司的战略投资者；公司与中华映管合作投资液晶产业；中华映管的控股股东可能与公司进行更大的合作等内容。

公司公告称，目前并没有与中华映管进行实质性的重大合作谈判，没有签订优先合作协议。公司也没有与中华映管商谈过定向发行。关于合作投资液晶产业，公司与包括中华映管在内的一些液晶屏供应商做过初步探讨，但都没有形成清晰的合作思路，没有正式谈判。中华映管的控股股东大同股份与公司有业务接触，也有过某些业务合作的设想，但至今还没有合作，也没有合作项目在谈判中。

光 军

工银瑞信 开通基金定投业务

工银瑞信基金公司近日决定，即日起通过招商银行、建设银行开办旗下基金的定期定投业务。其中，招商银行开通该公司旗下五只产品的定期定投业务，分别为工银价值基金、工银货币基金、工银精选基金、工银稳健基金、工银强债基金，每月最低申购额为 300 元人民币。

建设银行开通该公司旗下四只基金产品的定期定投业务，分别为工银货币基金、工银精选基金、工银稳健基金、工银强债基金，每月最低申购额为 100 元人民币。

许 超 声

本版分析观点仅供参考

中邮核心优选基金暂停申购

中邮基金宣布旗下中邮核心优选基金今天起暂停申购。中邮基金表示，由于中邮核心优选基金的良好业绩受到投资者的热情追捧，基金规模不断扩大。在当前的市场环境下，暂停申购将更有利于该基金的投资运作，以保持良好的业绩表现，保护投资者的利益。

同时，中邮核心优选基金近日还实施了成立以来的第9次分红，每10份基金份额分红0.7元。经过此次分红后，该基金累计分红额已达到每10份8.8元，为同期成立基金中累计分红次数和累计分红金额最多的公司之一。截至7月26日，该基金今年以来的投资回报率为128.78%。 许 超 声

短期继续向上 中线适当谨慎

大盘在连续上涨冲击了 4500 点之后，周三出现了大幅震荡和调整走势，并伴随着成交量有一定程度的放大，但周四大盘并没有惯性继续下探，而是出现高开震荡走高的强势态势，深成指更是发力再度创出行情的新高。那么在经历了宽幅震荡后的股市将如何继续演绎未来的行情呢？

笔者认为，从表面上看，是受周边市场大跌的影响，但实际上我们的市场本身也有了比较明显的消化整固的要求，因此外界的影响只是一个诱因和导火索，主要还是由于短期大盘连续上攻，并不断地创出历史新高，期间并没有出现过像样的调整，因此在冲击了 4500 点之后

出现了较大的获利回吐盘和部分解套盘的双重沽压，加上周边股市的大跌直接影响了市场的心态平稳，于是就出现了单日大幅下跌的走势。从技术特征上看，上升途中的单日大跌，对于消化回吐盘和浮动筹码起到了较好的效果，也使得调整的过程能够在短期内完成而不至于过多地消耗多头的能量，这也是周四大盘能够迅速企稳和反弹的重要因素。

对于大盘的短期走势笔者仍持相对乐观的态度，并认为能够继续在震荡中向上运行，但中线走势则相对谨慎。这主要基于这波行情主要是由基金等主流机构发起，因此具有一定的延续性。但是我们同时

荣盛发展、方圆支承将挂牌上市

股票名称:荣盛发展
股票代码:002146
发行价:12.93元
发行市盈率:29.91倍
中签率:0.119%
预计上市时间:8月8日(以上市公告书为准)
总股本:40000万股
本次上市:5600万股
上市地点:深交所中小板
【点评】公司以商品住宅开发为主,属国家一级房地产开发企业。

公司的经营具有特色:市场定位立于京津冀地区和长三角区域有发展潜力的中等城市;产品定位于普通商品住宅,户型结构优势突出;悉心打造良好的品牌形象;土地储备丰富,目前公司土地储备总量约为114万平方米,满足未来三年发展需要。

【风险提示】公司总体规模较小、产品和盈利模式比较单一。

君之创咨询 仇建宏:预计上市合理股价定位在25.30元~29.50元附近。

世基投资 徐鸣: 公司2007年~2009年收入和利润将会步入快速上升阶段,预计收入年均增长在40%以上,利润增幅将达到50%以上。预计上市首日定位于:28.00元~32.00元。 中信金通 钱向劲:根据公司已有的在建、拟建项目,并考虑到本次发行募集资金到位能增强公司的资金实力,促进公司快速成长。预计该股上市后二级市场定位在22元,运行区间在21元~25元。

股票名称:方圆支承
股票代码:002147
发行价:8.12元
发行市盈率:29.96倍
中签率:0.142%
预计上市时间:8月8日(以上市公告书为准)
总股本:9400万股
本次上市:1920万股
上市地点:深交所中小板

【点评】主营为生产、销售回转支承、机械设备、锻压设备,目前是全国规模最大的回转支承生产企业之一。公司产品供不应求,竞争力强,前景明朗。公司回转支承盈利能力强,较高的应收账款周转率和存货周转率反映了公司较强的资产运营能力。募集资金的投入将使公司回转支承的产量大幅上升,尤其是精密级回转支承的产量大幅上升,并进一步提升行业内的领先地位。

也必须明白这样一个现实,那就是上半年股指在 2500 点、3000 多点的时候,基金等机构对大盘十分谨慎,认为估值偏高而不敢运作。而在大盘位于 4000 点一线时,在蓝筹股并没有充分调整的情况下却发动了行情,这究竟是为了什么？

当然上市公司中期业绩继续较大幅度的增长可能是一个理由，但这决不是市场主力启动行情的真正原因。笔者认为，主流机构之所以要提前启动行情的原因，主要还是担心一系列的宏观调控措施的效果在未来几个月逐渐显现。市场对 7 月份 CPI 数据有可能突破 5%警戒线存在担忧。下半年仍将继续有紧缩政策出台，目前存款准备金率 12%的水平已经逼近历史最高水平 13%，而反复加息对负债率高的企业会有较大影响。这才是主流机构提前发动行情的一个非常重要的因素。值得我们进一步关注。

世基投资 徐 鸣

【风险提示】公司规模快速增长引致的管理风险；原材料价格变动；新的市场竞争对手进入。

君之创咨询 仇建宏: 预计上市合理股价定位在24.50元~28.20元附近。

世基投资 徐鸣: 与国际对手相比,公司具备性价比优势,普通级产品完全能满足国内主机厂的技术要求。预计上市首日定位于:19.50元~22.50元。

中信金通 钱向劲:公司拥有体制优势、技术研发优势、工艺设备优势、品牌优势和管理团队优势等等。综合各种因素,预计该股定位在20元,运行区间在20元~25元。

大连金牛 大股东拟整体上市

大连金牛(000961)公告称,公司正在讨论重大资产重组事项,同时公司控股股东东北特殊钢集团已接到辽宁省人民政府《关于同意东北特殊钢集团有限责任公司重组大连金牛股份有限公司的批复》,对公司控股股东关于整体上市及转让附属上市公司壳资源的请示做出批复如下: 原则同意东北特殊钢集团对大连金牛进行重组,转让持有大连金牛40.67%国有法人股,由东北特殊钢集团进行重组前期工作,提出具体实施方案报省国资委审批后执行。

大连金牛表示,因该事项的方案有待进一步论证,存在重大不确定性,公司股票自公告刊登之日起停牌,直至相关事项确定后复牌并披露有关结果。

岁宝热电大股东 减持公司2.74%股份

岁宝热电(600864)公告称,截至8月1日,公司第一大股东哈尔滨投资集团已累计售出公司股份7472744股,占公司总股本的2.74%,目前仍持有公司无限售条件流通股为6186711股,占公司总股本的2.26%。

S武石油

重组方案未过关

S武石油(000668)公告称,公司获悉公司重大资产重组方案未获中国证监会批准。由于北京中企华提供的资产评估报告有效期至今年7月31日,重组方案被否后,公司将重新制作资产评估报告,并重新制定重组方案。S武石油表示,将进一步协调控股股东和非流通股股东,继续积极推动重组和股改工作。

原水股份 终止原资产置换方案

原水股份(600649)公告称,公司董事会原审议通过的“黄浦江原水系统资产与上海市自来水市南有限公司重大资产置换暨关联交易的议案”,于6月27日上报中国证监会,目前由于相关政策的原因,公司决定终止上述资产置换工作。

公司控股股东上海市城市建设投资开发总公司日前表示,“城投公司作为控股股东,将继续全力支持上市公司发展。现阶段考虑向原水股份注入城投公司旗下环境类优质资产,目前方案正在论证中,尚待上海市国资部门批准。”

广宇集团拟 8100万增资浙江广宇

广宇集团(002133)公告称,公司决定增加浙江广宇经贸有限公司注册资本9000万元,其中公司按90%股权比例增资8100万元,增资完成后浙江广宇经贸公司注册资本为10000万元。

公司表示,增加浙江广宇经贸公司注册资本金方便其对外投资洽谈、投标等业务开展;在公司对外投资需要合作股东时,可与公司合作成立有限责任公司。本次增加投资对公司经营不产生风险,亦不影响公司当年的经营业绩。 光 军

沪深上市公司2007年半年报主要经济指标（9）										
股票代码	股票简称	每股收益（元）		每股净资产（元）		净资产收益率（%）		净利润（万元）		分配预案
		07年半年报	06年半年报	07年半年报	06年年报	07年半年报	06年半年报	07年半年报	06年半年报	
600131	岷江水电	0.100	0.096	1.68	1.67	5.96	6.34	5043.43	4860.59	不分配不转增
600346	大橡塑	0.023	0.020	3.15	3.13	0.74	0.63	245.09	207.68	不分配不转增
600348	国阳新能	0.559	0.614	6.43	6.53	8.68	10.63	26876.86	29546.26	不分配不转增
600425	青松建化	0.145	0.106	2.95	2.90	4.92	3.64	2686.45	1959.53	不分配不转增
600497	驰宏锌锗	1.704	1.128	6.17	5.97	27.61	36.01	66442.19	36108.62	不分配不转增
000610	西安旅游	0.054	0.054	2.30	2.24	2.35	2.19	903.02	902.05	不分配不转增
000861	海印股份	0.130	0.072	2.31	2.19	5.62	3.28	1446.26	801.07	不分配不转增

注：截至8月2日已有232家公布半年报，其中沪市125家，深市107家

制表:上海凡讯信息