

权重股整体走强 个股未改做多趋势

上证指数昨盘中突破5400点

大盘全天震荡激烈

上午9时30分,上证指数以5336.67点跳空25.95点高开。高开后,大盘曾有过一波快速下跌,但由于大多数个股依然未改做多趋势,故而在钢铁等板块快速拉升带动下,股指很快重新掉头向上,并于10时55分突破5400点整数关,随后,股指在获利盘打压下有所回落,不过至上收盘,上证指数仍站在5400点上方。

午盘后,股指继续震荡上扬,联通与中石化两家老牌指标股开始发力,对市场人气产生积极影响,股指也由此创下了5412.32点的全天最高点。不过,股指创新高后,市场出现了一定的抛售压力,盘中再度出现了跳水现象,十分钟下挫30点,尾市再次拉起,最终上证指数报收5393.66点,涨82.94点,涨幅为

沪深股市昨天继续惯性高开高走,其中,上证指数盘中突破5400点关口,再创历史新高。不过,5400点最终没能站稳,显示市场在上行过程中多空双方较量仍很激烈。

1.56%; 深成指报18073.76点,涨71.76点,涨幅为0.40%。

百元B股即将诞生

随着沪指突破5400点大关,沪市B指的表现也非常强劲,昨天,上证B指最高上摸333.84点,创出自“5·30”以来的新高。其中,沪市B股的领头羊伊泰B,自8月30日启动以来,涨幅已经超过30%。昨天股价最高上摸涨停价12.868美元,按当日美元兑人民币7.541的中间

价计算,其股价已经折合人民币97.037元,直逼百元大关,B股市场不久将出现第一支百元股已是指日可待。

昨天,上证B指最终报收于331.92点,涨3.60点,涨幅为1.10%;而深市B股表现明显弱于沪市B股市场,昨天深圳B指报收于5850.46点,微涨14.39点,涨幅为0.25%。两市B股共有39家上涨,57家下跌,深市古井贡B股一家涨停,收盘价报12.070港元。

市场短期仍将震荡

从昨天盘面上看,最近机构大举增仓的钢铁板块全线飘红,其中,八一钢铁涨停,承德钒钛、安阳钢铁、酒钢宏兴、唐钢股份、武钢股份、宝钢股份等纷纷上涨。同时,新能源概念股有再度活跃之势,力诺太阳、江苏阳光都有不错的涨幅,似乎主力大有将“逼空”进行到底的意愿。

不过,针对近期的市场表现,分析人士指出,虽然市场仍将延续近期的持续上扬格局,但由于获利盘兑现的技术压力等不容忽视的因素,在短线调整的压力和长期牛市仍值得期待的背景下,市场短期出现大幅震荡走势,将有可能继续一个阶段。因而,投资者仍应保持一份谨慎的态度。

本报记者 许超声

海正药业 拟发行5亿元可转债

海正药业(600267)公告称,拟发行5亿元可转换公司债券,根据方案,此次发行的可转债每张面值为100元,按面值发行。票面利率设定为第一年1.5%,第二年1.8%,第三年2.1%,第四年2.4%,第五年2.7%。初始转股价格为募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价较高者上浮0.1%。原股东可优先认购的可转债数量为其在配售股权登记日收市后登记在册的公司股份数乘以0.56元,即每1股配售0.56元,再按1000元一手转换成手数,不足一手的部分按照四舍五入原则取整。

海正药业此次发行可转债拟投资于以下项目: 柔红霉素产能提高及新增抗肿瘤系列药物生产技改项目,总投资1.01亿元,拟全部以募集资金投入; 增资杭州海正药用植物有限公司用于制剂高技术项目,总投资额4.24亿元,拟投入募集资金3.5亿元; ERP及管控一体化技改项目,总投资4000万元,拟投入募集资金2000万元。

东华科技 澄清特大利好传闻

针对近日有关媒体刊登所谓公司特大利好的传闻,东华科技(002140)日前发布公告做出澄清。东华科技表示,公司目前在河北省境内未有正在洽谈的工程总承包项目。公司在新疆境内正在实施的项目有两个,如不实施工程总承包,两个项目投资额度的多少对公司收益影响不大。另外,公司在淮北实施的项目是临涣煤化工综合利用一期工程甲醇装置总承包工程,除上述之外,公司在新疆和淮北没有其他洽谈的总承包项目。

广州国光 拟发2.5亿公司债

广州国光(002045)公告称,公司拟发行不超过2.5亿元公司债券,每张债券面值为人民币100元。本次发行对象为持有深圳证券交易所A股股票账户或债券账户的自然人和机构投资者,并向股权登记日在册的公司原A股股东配售,募集资金总额不超过2.5亿元,债券期限为3至7年,可以为单一年限品种,也可以是多种期限的混合品种。

中兴通讯 控股股东减持股份

中兴通讯(000063)公告称,公司于9月5日接到控股股东深圳市中兴新通讯设备有限公司的通知,截至2007年9月4日收盘,中兴新已通过深交所挂牌出售公司A股股份2195万股,占总股本2.29%。截至2007年9月4日收盘,中兴新尚持有公司A股股份3.37亿股,占总股本35.12%,仍为公司控股股东。 光军

本版分析观点仅供参考

做多之弦不宜绷得太紧

近期沪深股市持续火爆,多头主力高歌猛进,上证指数以近乎轧空的形式逼近5500点关口。面对炙手可热的市场,投资者也深受感染,陶醉其中。然而,越是强势,我们越应谨记“5·30”暴跌教训,居安思危。从目前看,指数在经过持续暴涨之后,短线风险已明显大于机遇,不宜盲目乐观。

首先,目前市场基本面已经严重高估。按照2006年每股收益测算,目前沪市平均市盈率已经超过60倍,深市平均市盈率超过70倍,沪深加权平均市盈率已经接近65倍,这个水平不仅是目前全球最高,也超过了2001年上海市场2245点

时的水平。即便按照2007年中报最新数据测算,目前沪深两市的平均市盈率也在42倍,扣除亏损公司市盈率为40倍。不仅如此,目前沪深两市的市净率(净资产倍率)为7倍,即一元钱的净资产,在市场当中的交易价格达到7元,虽然资本市场存在价值发现的预期,但发现“倍数”如此之高也是绝无仅有,其泡沫化成分可见一斑。

其次,短线市场存在较大的盲目性。这种盲目性集中表现在大量缺乏风险意识的中小投资者一味申购开放式基金,希望通过持有基金来获取市场收益,这种想法本来无可非议,也是国际上较为普遍的

投资方式。但问题是,现在很多申购者对什么是基金都缺乏最起码的了解,风险意识近乎为零,只觉得买了基金就能赚钱,从众跟风心态严重。而基金管理者虽然看到了市场潜在的风险,无奈在大量被申购、规模持续扩张的情况下只能被动向前推进,就像是被一群人裹挟着“硬着头皮”往地雷阵里闯,这是一种非常扭曲、很不正常的现象。前两天看到一篇报道,采访多家基金公司及基金经理,大家在对后市继续乐观的同时,在被问到“如果是你自己的钱,你还会往里扔吗?”的时候,很多人选择了沉默,个中滋味值得回味。

第三,管理层的间接调控值得关注。继上周二三大报分别刊出“贪婪 & 恐惧”、“投资者教育任重道远”以及“切勿过度透支A股未来”等警示性文章后,本周沪深交易所出面提示市场风险,周二中证报再次刊登“盛‘市’思危”的文章,通过对美国次级债危机的分析,提醒投资者在被股市“财富效应”吸引的同时,也要清醒地看到“同一硬币”的另一面——正在积聚的市场风险。周四又刊登关注增长的非持续因素的文章,强调中报业绩大幅增长不具有可持续性,不能简单类推,盲目乐观。

因此,虽然短线大盘在巨大的投资惯性作用下可能还会冲高,但本着“不熟不做”的原则,保持理性、保持灵活性,在当前至关重要。 申银万国 钱启敏

中邮核心基金 10日起开放申购

中邮核心优选基金近日实施成立以来的第10次分红,分红额度为每10份1.2元。经过此次分红后,该基金累计分红额度已达到每10份10元。同时,该基金将在9月10日至9月14日5个交易日开放申购。

中邮核心优选基金今年以来业绩表现优秀,截至8月30日,中邮核心优选基金净值增长率高达183.88%,在137只同类型基金中排名第3位。良好的业绩引发投资者的热烈追捧,基金规模迅速扩大。为保护投资者利益,中邮基金曾于8月3日暂停该基金的申购。为满足投资者的投资需求,中邮核心优选基金决定重新接受办理该基金的申购业务。 许超声

交银蓝筹基金 将展开5天集中销售

为满足投资者的投资需求,首只实施四季分红的交银蓝筹基金将在9月10日结束封闭期,并在10日至14日通过建行、农行、农行等集中销售5天,5天后暂停申购。

就在一个多月前的8月1日,交银蓝筹基金发行当日总认购金额超过380亿,成为市场上最畅销的一只新发基金,该基金最后确认的配售比例为31%,曾让许多投资者心生遗憾。此次打开申购,可弥补这一遗憾。

交银蓝筹基金自8月8日成立以来运作良好,截至上周末,基金净值已经达到1.0612元,成为同期成立基金中表现较为稳健的一个。 许超声

精诚铜业拟首次发行3500万股 澳洋科技拟首次发行4400万股

精诚铜业日前披露招股意向书,拟在中小企业板首次公开发行不超过3500万股,占发行后总股本的25.76%。本次发行采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式,其中网下配售不超过700万股。本次发行具体时间为:网下配售时间2007年9月7日至2007年9月10日;网上发行时间2007年9月10日。

公司是有色金属行业内铜板带材产品的专业制造商,主要从事黄铜、锡磷青铜两大系列铜合金板带材的研发、生产和销售。本次发行募集资金拟用于建设年产2亿吨高精度铜合金带材项目。项目总

投资35068万元,其中固定资产投资32068万元,铺底流动资金3000万元,项目建设期两年。该项目的建设,将提高公司高精度铜带材的产量,提升公司的整体技术水平,进一步优化公司的产品结构,促进公司的可持续发展。

澳洋科技日前发布招股意向书,拟在中小企业板公开发行不超过4400万股,占发行后总股本的25.29%。本次发行采用网下向询价对象累计投标询价发行和网上资金申购定价发行相结合的方式,其中网下配售不超过发行总量的20%。本次发行具体时间为网下配售时间2007年9月7日至2007年9月10日;网

上发行时间2007年9月10日。

澳洋科技主营业务为粘胶短纤、棉浆粕的生产和销售,以及蒸汽电力的供应。其中,粘胶短纤产生毛利占公司综合毛利90%左右。公司粘胶短纤产量位居国内第三位,产品2006年在全国粘胶短纤市场占有率达9.5%。本次募集资金将用于增资子公司阜宁澳洋49500万元,新建年产5万吨差别化粘胶短纤项目,以及澳洋科技年产3万吨差别化粘胶短纤技改工程,计划项目总投资13519.51万元。项目达产后,公司将新增粘胶短纤产能5万吨,进一步增强公司的生产规模和产品竞争力。 光军

大盘进入个性化表现和补涨阶段

沪深大盘继续在震荡中反复向上拓展空间,周四沪市盘中挑战了5400点整数位,依然体现出较为强劲的走势特征。不过随着大盘的逐波走高,回吐的压力也在逐渐增大,而且随着一线蓝筹股的上涨速率逐渐趋缓,大盘似乎进入了一个指标股轮流维持盘势的特征,个股开始体现出个性化的表现和良、三线股轮流补涨的阶段。

盘中我们注意到,近日盘中出现了一批像公用科技、亿利科技、东方航空、中国远洋、上电股份等

连续涨停股票,这主要得益于公司的资产整合和注入,从而成为盘中飙升的大黑马,也使得个股的个性化表现得淋漓尽致,同时在赚钱效应的影响下吸引了不少资金的积极参与。当然也出现了*ST金泰在连续42个涨停之后又出现连续跌停的走势。可以这么认为,这种较为个性化表现的出现,已经反映出市场的某种急躁的心态。另外,以金融地产为代表的一线蓝筹和指标股上涨的步伐明显滞后,热点明显向二、三线股票扩散,这也体

现出以基金为代表的主流机构的运作思维出现了一定的变化,即已经从前期的集中优势兵力群起而主攻银行、地产等一线蓝筹,逐渐转变为各个击破二线题材股之上,从而可以看出基金抱团运作似乎已有所松动,而各自运作手中的二线品种逐渐成为重点。与此同时,一些前期涨幅较小的三线股也开始进入了轮番补涨之中,包括众多的ST股票也出现了连续涨停的走势。很明显盘中个股的热点已呈现出多元化之势。虽然热点较多,但

操作上总体把握的难度则似乎越来越大了。

目前大盘已进入了机会和风险并存的阶段,而对于普通投资者而言,其风险的程度正在不断地加大,因此笔者认为,虽然目前大盘还没有出现明显的见顶征兆,但调整的压力已经越来越大,很可能外界的一个不起眼的因素或许就能够打破目前市场的动态平衡,因此操作上需要保持一份相对谨慎的态度。

世基投资 徐鸣