

受大盘权重股集体下坠牵连 沪深股市昨跌宕起伏先抑后扬 上证指数5200点失而复得

多数个股走势活跃

昨天,上证指数以5230.74点跳空39.08点低开,由于权重股的再行走低,股指低开低走,再度跌破5200点整数关口,最低一度跌至5158.54点。而后因权重股止跌,大盘走势回暖反弹,并回补了早盘的下跳缺口。午盘后,多数个股走势活跃,中国石化、工商银行等权重股纷纷反弹翻红,一度引领大盘收复5300点整数关,最高达到5338.17点。其后因跟风盘不济,大盘又下滑。

至收盘,上证指数报5293.70点,涨23.89点,涨幅为0.45%;深成指则报16987.48点,涨326.81点,涨幅为1.96%。收盘统计显示,两市个股呈现普涨格局,合计上涨个股达到1158家,不过涨停个股较上一交易日大幅减少,仅10家;而两市下跌个股共308家,一家个股跌停。两市全天成交有

受中国石油、中国石化、工商银行等大盘权重股集体下坠牵连,沪深股市昨天大幅震荡先抑后扬,上证指数早盘跌破5200点整数关,午盘后又一度收复5300点整数关。

所放大,合计为1210.63亿元。

八二分化格局延续

从盘中看,“八二现象”渐渐成为近日盘面的显著特征。昨天,中石油、中石化等大盘权重股继续调整维持低迷,统计显示,最低时,沪市前二十大权重股仅有3只上涨,其中中国石油、工商银行、中国石化等跌幅均逾2%。不过,与此同时,前期部分超跌严重的股票却反客为主全线逆势走强,延续了近日的“八二”现象。

整体来看,权重股调整过程中

其余个股有所活跃,盘面较前期显得热闹,但市场整体量能水平依旧低迷,在此情况下超跌品种的反弹力度尚有待观察。对此,分析人士认为,虽然“八二现象”再现,但并不能就此盖棺论定蓝筹股不再具备投资价值,相反未来A股市场的投资重点仍应是蓝筹品种,投资者仍需把握调整持仓结构的机会。

全聚德创两项纪录

昨天有两家新股上市,分别是全聚德和华天科技。有意思的是

是,全聚德昨天上市创出了两项新纪录。该股开盘报36.81元,开盘仅成交3笔,最高上冲至44.00元,与开盘涨幅超过50%,随即遭深交所临时停牌,自9时30分起对该股实施临时停牌,于9时46分复牌,刷新了新股最快临时停牌纪录;而后其换手率又创出了速度纪录,开市一小时内,换手率超六成。

全聚德作为第一家上市的老字号餐饮企业,在全民消费结构升级、奥运概念等背景下,其良好的经营状况和发展前景可以让其享受一定的溢价。不过,市场人士认为,该股目前的价格有暴炒之嫌。因为该股昨天收盘报42.30元,上涨271.38%,成交9.56亿元,换手率87.07%。而市场普遍的预测认为,该股合理定位应该是28元左右。

本报记者 许超声

青岛双星 拟定向增发募资4亿

青岛双星(000599)公告称,公司拟非公开发行股票数量下限为6000万股,上限为7500万股,募集资金上限为4亿元(含发行费用),将投资2.96亿元用于公司130万套高性能全钢载重子午轮胎技术改造项目,结余资金金额用于偿还前次60万套高性能全钢载重子午轮胎技术改造项目银行贷款。

中原高速 与中石化工合建公司

中原高速(600020)公告称,公司拟与中国石化工合成立河南中石化中原高速石油有限责任公司,合资期限20年。拟组建的合资公司注册资本1000万元人民币,其中,中石化以货币资金形式出资人民币510万元,占出资比例的51%;公司以货币资金形式出资490万元,占出资比例的49%。

四川圣达 拟1950万元打新股

四川圣达(000835)公告称,为提高自有资金的使用效益,在保证生产经营和资金安全的前提下,进行低风险高收益的新股申购业务,最大限度地实现短期投资收益。拟动用1950万元资金申购新股。据悉,公司运用闲置自有资金投资仅限于一级市场上进行A股的新股申购业务。

公司表示,公司以自有闲置资金申购新股可以提高资金使用效率,增加公司投资收益,拓展公司盈利渠道。从2007年上半年新股上市交易情况看,申购新股年均收益率一般能达到15%甚至更多,远超过活期银行存款利率。

新黄浦出资1.2亿元 参股迈科期货

新黄浦(600638)公告称,公司将以增资的形式出资1.2亿元,参股迈科期货经纪有限公司40%的股权。新黄浦已于2007年11月18日签署了《增资协议书》。

资料显示,迈科期货经纪有限公司成立于1993年12月,是国内第一批经中国证监会核发期货经纪业务许可证的期货公司。迈科期货是上海期货交易所、郑州商品期货交易所、大连商品期货交易所的会员,是上海期货交易所最主要的铜交易商之一。

在新黄浦对迈科期货增资完毕后,迈科期货的股权情况变更为:西安迈科金属国际集团有限公司持有45%股权;新黄浦持有40%股权;陕西蓝海风科技股份有限公司持有14.25%股权;陕西五金矿产国际贸易股份有限公司持有0.75%股权。

公司表示,增资参股迈科期货公司的目的是为了继续拓展公司在金融领域的业务,共享期货同业的信息资源、市场资源、客户资源,增加行业竞争能力,降低整体经营风险,提升公司金融投资收益,并使公司的战略发展与新的市场环境相适应,谋求公司价值的最大化,更好地回报股东。光军

震荡筑底尚需时日

近日沪深股市弱势整理,市场热点切换迅速,成交量萎缩明显,从目前看,阶段性调整尚未结束,震荡筑底仍需较长时间,投资者应保持耐心。

首先,周边市场余波未尽,美国“次级房贷”的影响持续扩散,造成美元持续贬值,股市不断下跌。同时,香港市场随着港股直通车的推迟,以及近期深圳加强对地下钱庄的严厉打击,深圳部分银行限制客户每日提款金额等,令内地资金通过灰色渠道赴港遇阻,使得近期港股表现同样不佳,尤其是国企指数、红筹指数等大幅回落,跌幅超过20%。这些都对A股形成牵制,并且在短期内仍具有较大不确定性。

其次,在资金面没有明显开闸的情况下,新股扩容较为密集,对存量资金形成压力。例如今天中铁集团46.75亿股网上网下同时发行,募集资金224亿元,估计吸引申购资金在3万亿元左右。随后,

中海集运23.37亿股本周五会上,预计也将很快进入发行周期,周二港股报价在7.7元港币附近,A股筹资资金有望超过100亿元。在这种情况下,新基金持续不发,而新股扩容紧凑,短线资金面偏紧。

第三,从热点轮换看,银行、有色、房地产等前期表现坚挺的大盘权重股盛极而衰,开始步入调整,其中像中金黄金等有色股跌幅超过三分之一,保利地产等地产股跌幅超过20%,中国人寿、深发展等金融股的跌幅也接近20%,权重股的回调,不仅对指数权重形成明显拖累(如周一一个股上涨超过85%,但两地股指仍以下跌报收),也反映出多头阵营开始松动。另外,中国石油在计人指数后表现疲弱,反弹力度较小,由于该股目前在上证指数中所占权重超过23%,为第一大权重股,因此从目前看,后市权重股仍以调整为主,不支持大盘出现较大力度的反弹,在操作上应予

以谨慎回避。

第四,从技术形态看,上证综指自6124点开始,经过A、B、C三浪下跌后,目前股指刚刚低位整理、收敛运行,由于10日均线形成上档反压,20日均线和60日均线即将形成死叉,技术形态仍以弱势整理为主。同时,大盘成交量萎靡不振,市场交投清淡,观望气氛浓重,将会延长行情调整时间,而且,根据以往经验,往往阶段性调整的最后一跌,是伴有恐慌性情绪的放量杀跌,而目前显然还没有到。

有鉴于此,目前短线大盘初现企稳,但震荡筑底尚需时日,尤其是投资者要关注热点的变化,对于大多数严重超跌后已经企稳的个股,投资者不应跟风杀跌,可耐心持股观望。而对于前期表现强劲,目前开始调整的金融、地产、有色,以及“中字头”大盘权重股,因该保持谨慎,注意短线回避。

申银万国 钱启敏

华夏行业精选基金获准发行
华夏基金旗下华夏行业精选基金已经获得中国证监会批准,将于近日开始1元面值集中申购,基金总规模限额150亿元。业内人士分析,凭借华夏基金的品牌实力与优异的投资业绩,此次基金发售将受到投资者的青睐。

华夏行业精选基金为股票型基金,由原华夏兴安基金转型而来,采用LOF交易形式。截至2007年三季度,根据中国银河证券基金研究中心的统计数据,原封闭式基金兴安业绩领先,该基金净值增长率今年以来以143.21%排名第三位,过去三年均被评为五星级基金。转型后的华夏行业精选基金将充分利用行业周期轮动,挖掘蕴含的投资机会,精选优势行业的优质个股,实现基金资产的持续增值。

据悉,华夏行业精选基金是华夏基金旗下第三只“封转开”基金,华夏基金曾于去年与今年成功完成了旗下两只封闭式基金的转型工作,转型后的华夏平稳增长、华夏蓝筹核心基金运作至今收益率已超过250%和40%。本报记者 许超声

定投易方达基金 享受八折优惠

易方达旗下7只基金近日在交通银行开展定投业务的优惠活动。凡在交通银行办理易方达基金定投业务的投资人,即可享受申购费率八折的优惠,这一优惠活动将持续到2008年3月31日。此外,如果投资人从2008年4月1日起,坚持基金定投满12期,将享受到基金定投申购费率八折的长期优惠。据悉,除了易方达价值成长基金的定投申购下限是500元外,其余6只基金的定投起点都是100元,充分体现出基金定投门槛低、易参与的优点。许超声

B股 沪强深弱 走势分化

周二沪深B股走势分化明显,继续呈现沪强深弱格局,在A股逐步走稳的带动下,近日沪B股大盘也以阳线报收,沪市B指逐步收复了5日均线。全日沪B指虽在开盘后略有震荡,但至收盘时多方基本控制着局面,反弹格局在延续;深市B股方面仍处调整状态,尚未收复均线。

盘面显示由于上周市场出现了较大的震荡,而本周开始有所稳定,同时,本周加息预期降低,也使得市场有喘息的机会,从而

近两日涨幅居前的股票看,低价股占据主导地位,显示与A股有类似的迹象,投资者可继续关注超跌优质股。

不过B股方面成交相对有限,因此反弹将受到一定制约。整体上B股市场区域震荡整固格局尚未改变。目前,市场呈现两极分化格局,与A股类似权重股暂时没有像样表现,而前期调整充分的个股得以展开反弹。

综合分析,目前深圳B股的整体静态市盈率水平接近H股,在内

地市场中属于明显的估值洼地,所以成份B指本身下调空间有限,短期弱势也是暂时的,在未来行情中表现也会更好一些,未来随着时间的推移其向上值得期待。

总体上,在区间运行格局下,部分基本面较好而A、B股价差较大的二线股会比较抗跌,这类个股后市也具有较大的上涨潜力,权重股还需要时间进行蓄势整理。策略上,建议继续关注A、B股价差巨大的成长股,并逢低参与。

中信金通证券 钱向劲

南方隆元基金:锁定确定性增长

目前,股市方向很微妙,正在展开转开的南方隆元未来将如何进行投资?南方隆元产业主题基金经理吕一凡表示:目前是一个风险收益并存的市场,整体市场静态估值比较高与中国经济高速增长并存。操作理念将是“投资确定性增长品种来对抗不确定性的估值”,挑选未来业绩有确定性增长的公司将是投资主线。

如何挑选出有确定性业绩增长的公司?吕一凡表示,就南方隆元的操作实践来看,主要通过下述三大标

ST科龙拟增发收购海信 25亿白电资产

ST科龙(000921)公告披露,公司拟向其控股股东青岛海信空调有限公司非公开发行A股,以购买其旗下包括冰箱、空调生产和白色家电营销在内的白色家电资产,以改善公司资产质量、增强盈利能力及可持续发展能力。公告称,拟购买的标的资产价格约25.41亿元,据此,公司拟发行的股票总数将不超过3.65亿股(含本数),发行价格为6.98元/股。

ST科龙将收购的白色资产具体包括:海信空调持有的海信山东公司100%股权、海信浙江公司51%股权、海信北京公司55%股权以及海信营销公司的白色家电营销资产。ST科龙披露的相关资料显示,海信空调业务目前国内销售居行业第4位,出口量居行业第6位,代表技术领先趋势的变频空调市场占有率居国内第1位(市场占有率超过55%)。此外,海信营销公

司在全国设有超过56家营销分公司以及10000多个销售网点,拥有较强的销售能力。

ST科龙表示,本次重组完成后,海信空调及其实际控制人海信集团范围内的优质白色家电资产全部注入了科龙电器,从一定意义上讲,海信集团的白色家电资产实现了整体上市,有利于消除ST科龙与海信空调、海信集团之间的同业竞争。光军

本版分析观点仅供参考