



证券

二〇〇七年十月十九日 星期五

编辑/汪世军 美编/董伟 校对/刘军

本栏目仅供参考,不作为操作依据,风险自担

今日操作提醒

除权除息日:广东明珠(600382)每10股转增10股;ST鼎立(600614)每10股转增7股
股改股上市日:S蓝石化(000838)每10股获3股
限售股上市日:吉林化纤(000420)1041.6111万股
股东大会:S*ST生化(000403)、粤宏安(000573)、新乡化纤(000949)、中科美华(600110)、文运股份(600676)、内蒙华电(600863)、兴业银行(601166) 华证资讯

货币市场基金 每日单位收益表

Table with columns: 名称, 万份基金单位收益(元). Lists various funds like 大成货币(A级), 博时现金收益, etc.

注:“万份基金单位收益”包含自上次公告截止日之次日日起(或成立日)至本次公告截止日(含节假日)的万份基金单位收益。

全球外汇市场即时价

Table with columns: 币种, 最新价, 最高价, 最低价. Lists exchange rates for various currencies.

昨日人民币外汇牌价

Table with columns: 货币, 美元买入价, 港币买入价, 澳币买入价, 收盘价. Lists RMB exchange rates.

昨日A、H股比价

汪世军/文 董伟/制表

Table with columns: A股简称, H股最新价(港元), A股最新价(元), H股折价率(%). Compares A and H share prices.

注:当日港元兑人民币汇率为1.096887。

暴跌时低价股显现抗风险能力

在最近的一轮上涨行情中,高价股可谓是占尽了风头。第一高价股中国船舶更是上摸300元,创出A股市场上的股价新纪录。但随着超级大盘股的集体走弱,昨天的股市开始迎来暴跌。在暴跌中高价股群体走软,20元以下的低价股反而显现出较强的抗风险能力。

“大象跳舞”导致低价股云集

统计显示,截止到10月17日收盘,沪深两市股价在50元(含)以上的高价股有91只,而股价在20元(含)至50元之间的中价股共有366只,在20元以下的低价股共有1008只,占沪深A股总量的68.81%。可见,在股指不断上涨的过程中,仍有大部分股票处在20元以下的低价区间,并没有充分分享到A股不断上涨带来的巨额收益,因此面临的获利盘抛压也比较有限。

高价股暴跌中遭遇抛压

在昨天交易的91只高价股中,上涨的股票共计13只,占昨天交易的高价股总数的14.29%;下跌的高价股则为75只,占昨天交易的高价股总数的82.42%。而且,中金黄金、山东黄金、锡业股份等高价有色金属股都位列昨天跌幅榜前列,显示高价股在市场的暴跌中,不仅下跌股票的数量众多,而且杀跌的动力也十分巨大。

低价股显现防御特征

与高价股的表现相比较,在昨天交易的927只低价股中,上涨的股票达到268只,占昨天交易的低价股总数的28.91%,远远强于中高价股的市场表现。而下跌的低价股则为659只。

从高价股与低价股的不同表现中可以看到,前一阶段的快速上涨推动市场整体估值大幅冲高后,也带来巨大的比价效应。权重股在前期快速上涨后积累了大量获利筹码,因此在市场下跌时面临更大的抛压。而低价股由于涨幅远远落后于市场,从而使得估值的比价效应得以显现。因此,在昨天的暴跌中,低价股反而显现出较强的抗风险能力。

超低价股值得重点关注

在目前股指点位较高、市场风险较大的情况下,投资者不妨对20元以下的

Table: 10月18日沪深A股表现一览表. Columns: 类别, 上涨家数, 占比%, 下跌家数, 占比%, A股总数, 停牌家数.

汪世军/文 董伟/制表

当前急跌与“5·30”调整类似

虽然周边市场趋稳,但由于权重股的疲软,使得大盘的上升动能有所衰退,因此,昨日A股市场在低开后就持续走低,并在盘中出现跳水。最终收盘时,上证指数暴跌了211点,而消息面的利空预期则是引发此轮暴跌的直接原因。

市场普遍认为,昨日市场的跳水与一系列利空预期存在较大的关联:一方面,到目前为止,已经有一个多月的时间未见新基金发行,从而使A股市场的主要推动力量少了一条腿。在新基金发行减缓的同时,QDII的规模迅速膨胀,使得资金分流预期更加强烈。另一方面,近期相关部门和权威人士纷纷“吹风”——进行投资者风险教育,无不加重市场对即将出台利空政策的预期。尤其是相关人士关于“A股与H股换股”的提法,隐含着A股与H股换股将被“拉平”的可能,这对相对于H股存在明显溢价的A股来说,明显是一大潜在的利空,由此导致投资者尤其是参与“A+H股”交易的投资者蜂拥套现,致使股指快速下跌。

不过,真正导致大盘调整的主要动力还是来源于市场本身。市场在经过长期的主升浪之后,一直没有像样的调整,一路运行在单边上升通道中,这不仅仅积累了巨大的获利盘,而且使市场各路资金产生了高处不胜寒的投资心理,一旦基本面或消息面有风吹草动,市场立刻就会草木皆兵,产生连锁的套现压力,“多杀多”才是市场高位运行过程中最可怕的因素。

尽管在昨日的大跌中,以中国神华、中海海服等为代表的新型H股板块冲高回落,中国石化、工商银行、长江电力等权重股也出现大幅下跌,但大盘的长期趋势并未变坏。由于决定本轮牛市长期趋势的力量主要在于中国经济与上市公司业绩的同步增长,以及流动性过剩导致的资本升值。目前尚未有明确的数据说明这些长期趋势的力量已发生根本性改变,所以,近期的急跌性质更有些类似“5·30”时出现的调整,后市大盘仍有重拾升势的能力。

吹草动,市场立刻就会草木皆兵,产生连锁的套现压力,“多杀多”才是市场高位运行过程中最可怕的因素。

尽管在昨日的大跌中,以中国神华、中海海服等为代表的新型H股板块冲高回落,中国石化、工商银行、长江电力等权重股也出现大幅下跌,但大盘的长期趋势并未变坏。由于决定本轮牛市长期趋势的力量主要在于中国经济与上市公司业绩的同步增长,以及流动性过剩导致的资本升值。目前尚未有明确的数据说明这些长期趋势的力量已发生根本性改变,所以,近期的急跌性质更有些类似“5·30”时出现的调整,后市大盘仍有重拾升势的能力。

渤海投资研究所 秦洪

权证最新表现一览

Table with columns: 代码, 简称, 昨收盘(元), 涨跌幅(%), 成交额(万元). Lists various warrants.

注:带“*”的为认沽权证

周末投资讲座公告

【赢富深度行情数据】实战讲座,针对投资者把握市场方向,掌控股市操盘要点等。个股每日真实持仓数据,机构每日持股增减统计,上交所授权发布,让投资者不再盲目操作,简单易懂的实战讲座,技术与数据相结合,股市投资尽在掌握。讲座时间:本周日9:30。地点:长新大厦502室。咨询电话:64453886、64453887。
【市场异常火热,基金日益增多,基金品种繁多,究竟该如何选择?如何投资?本周六14:00以基金投资为重点的大型理财讲座在国元证券举行,现场捕捉下一阶段最具爆发力的品种,地址:西坝河南路金泰大厦4层国元证券。主讲:兴旺基金理财中心,104路、116路、十三号城铁等柳芳城铁站下。咨询电话:64462128。
【北京汇赢升投资公司于本周日9:30在汉唐证券(北三环马甸桥东北角,中国国际科技会展中心C座4层)举办“当前股市实战攻略免费讲座”。特邀专家李雨青主讲“在目前震荡上扬行情中如何挖掘出持续暴涨的大牛股”,参加者均可免费领取一份《如何挖掘出首创股份、浙江医药型潜力黑马黑牛股线路图谱》。电话:67188633、67184699。
【点石赢家于本周六13:30在招商证券颐和园营业部(海淀硅谷电脑城对面)举办“二八现象能否扭转,6000点上该何去何从”股市讲座,由闻略主讲;本周日9:30在北广大厦1117室(北三环中路马甸桥东,福丽特商业街向南200米)举办“6000点之上私募基金的操作动向”股市讲座,由花荣主讲。咨询电话:51291158、51291156。
【6000点,是新一轮行情的起点吗?大盘行将至6000点,“二八”现象重现,阿凡提证券理财网特邀新浪企业金融专家叶飞老师于周六13:30为大家破解6000点的谜云。地址:东城区地坛体育中心内东楼4层清华万博培训中心。咨询电话:51269294。

机构“密”报

四季度关注四大投资主线

华安基金新近出炉的四季度策略报告指出,在高估值、高波动的市场环境下,提高防御性,继续寻找具备相对估值优势的行业和个股将成为下一阶段的主流投资思路。投资机遇将集中在受益于经济增长方式转变、内需增长、人民币加速升值及有望抵御通胀预期等四大相关领域。
针对上述四大投资主线,华安基金指出,首先,在淘汰落后产能、提高资源税、调整出口退税”等经济增长方式转变与产业结构调整的大格局下,可关注钢铁、水泥、电力等行业整合中的龙头企业。其次,在“节能减排与构建和谐社会”的思路下,节能环保、新能源及消除经济增长瓶颈的行业将受益。可关注与民生相关的公用事业及基础设施行业。第三,在人民币加速升值预期下,金融、地产依旧是不错的选择。第四,作为抵御通胀的首选,采掘、有色金属等资源品以及高端消费品等将继续进入机构投资者的视野。此外,内需增长、泛消费行业也将面临一定的机会。
策略报告同时指出,资金整合与外延式扩张有望带来业绩的超常增长,将是长期的投资主题。目前A股

市场的估值接近历史上限,继续处于全球高位。高估值能否持续将取决于宏观经济运行、上市公司业绩以及流动性过剩问题的演变。“城市化、产业升级和消费升级”三大长期趋势性力量能够对周期性波动形成有力制约,而资源瓶颈明显舒缓,环境日益成为长期制约经济扩张的“短板”。随着投资和出口增速放缓,企业利润增速可能在2008年进一步下降,但利润率的提高将会持续到2008年末。在二季度上市公司业绩连续高同比增长的背景下,分析师对上述四大投资主线的业绩预期上调,普遍预期2007年净利润同比增长58%,2008年增长32%。
策略报告还认为,市场的流动性依然充沛,实际负利率继续推动居民储蓄向股市分流。一级市场冻结资金屡创新高,加息及上调存款准备金率短期难以改变市场稳定的预期,而限售解禁对市场压力有限。因此,在继续看好A股市场长期运行趋势的背景下,重点关注上述四大投资主线,在回避风险的同时分享中国资本市场的成长性收益,将是四季度较好的投资策略。
华安基金

滞涨医药股有待市场挖掘

长城证券研究报告认为,2006年以来,是医药行业调整、震荡、变革的时期。药品降价、反商业贿赂、新农合合作医疗、基本用药目录、医药分家、统一采购等新政策频繁出台,许多医药企业也因自身的种种问题对突如其来政策变动准备不足而陷入了困境。2007年开始,医药行业从寒冬中逐渐复苏,实现平稳增长。上半年,医药收入124家上市公司共实现主营业务收入917.04亿元,同比增加15%;实现净利润44亿元,同比增加43%。净利润的显著增长一方面是由于非主营业务收入的增长,另一方面是得益于企业在

变革大潮中不断进行自我调整与提高,成功地实现了费用控制。行业复苏将成为医药板块持续走强的根基。
与净利润的显著增长相比,近期医药板块的股价滞涨明显,表现出与业绩的走势。观察整个板块可知,目前来的政策变动准备不足而陷入了困境。2007年开始,医药行业从寒冬中逐渐复苏,实现平稳增长。上半年,医药收入124家上市公司共实现主营业务收入917.04亿元,同比增加15%;实现净利润44亿元,同比增加43%。净利润的显著增长一方面是由于非主营业务收入的增长,另一方面是得益于企业在

每日公告

深市 股权转让
(000400)许继电气 10月17日接控股股东许继集团告知函获悉,许继集团股东许昌市人民政府拟转让其所持许继集团的全部股权。因该事项涉及公司实际控制权的转移,需经相关国有资产监督管理机构同意并履行相关程序后才能组织实施。该项工作仍存在重大不确定性。
(000532)合力股份 接到第二大股东珠海市人民政府国有资产监督管理委员会转来的珠海市人民政府有关批复,珠海市人民政府同意珠海海国投资有限公司实际控股权的转移,无偿划转给珠海海城市资产经营有限公司持有。
(000659)珠海中富 股东完成股权转让过户关于珠海中富工业集团有限公司向 AsiaBentles(HK) Compay Limited 协议转让其持有的 199,605,724 股珠海中富股份(占公司股份总数的 29%)事项,转让双方已于 2007 年 10 月 18 日完成了股份过户手续。
业绩预告
(000600)建投能源 2007 年度业绩预增约 620%
(000608)阳光股份 预计 2007 年 1-9 月份实现净利润约 16000 万元,每股收益约 0.46 元,同比增长 300%-350%。
(000096)广鹿能源 预计 2007 年前三季度净利润同比增长 50%-100%。
(000757)ST 方向 2007 年前三季度业绩扭亏为盈正为盈利 450 万元左右。
(000833)贵糖股份 2007 年度业绩预增 200%至 250%。
(000025)特力 A 2007 年前三季度业绩预亏 11 万元左右。
(000416)健特生物 2007 年前三季度业绩扭亏为盈。
(000716)ST 南控 预计 2007 年度业绩扭亏为盈。
(000422)湖北化债 预计 2007 年度业绩同比增长在 65%以上。
(000922)ST 阿继 预计 2007 年度将亏损 7000 万元左右。
限售股上市
(000905)厦门港务 限售股份 2655 万股 10 月 24 日起上市流通。
其他
(000931)中关村 同意为北京新宇和寅升泰商贾

承兑汇票敞口部分提供 3,000 万元担保
(000223)深天地 A 董事会同意以 750 万元转让利建混凝土公司 50%股权
(000045)深纺织 A 控股股东深圳市投资控股有限公司 3100 万股已于 10 月 8 日解除冻结
(000685)S 三星 鉴于目前国内外壳壳产品在市场价格出现供不应求,S 三星目前已被壳壳产品在市场价格基础上平均提价 5%左右,此次提价有助于改善公司经营状况
(001150)ST 光电 证券简称自 10 月 19 日起变更为“SST 宜地”
(000600)建投能源 11 月 8 日召开临时股东大会,审议公司及控股子公司向河北建投申请授予委托贷款额度的提案
(000623)吉林敖东 股东大会通过《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》等
(000635)美力特 10 万吨 PVC-9 万吨烧碱项目正式投入试运行,对提升公司的经营业绩将产生重要影响
(000835)蓝石化 股改方案实施完毕,股票 10 月 19 日恢复交易
(000939)建通电力 董事会通过为子公司郑州煤炭工业(集团)杨河煤业有限公司提供担保的议案
沪市 增发中签号
(000320)振华港机 增发 A 股中签号码为:633,833,433,233,033,6291,64270,14270,54007,74007,94007,34007,14007,32237,3317191,凡申购号尾数与中签号码相同的投资者,均可认购 1000 股增发 A 股
重大合同
(001123)长征电气 控股子公司北银海河关设备有限公司与开艺公司、南非阿梅尔折板特开公司关于 2007 年 6 月签订的《代理和合作协议》条款规定,该合同将于近期向南非公司支付首笔 150 台(套)GLX24 系列环网柜产品,产品总金额为 537500 欧元,约合人民币 570 万元。
(000480)凌云股份 实际控制人中国兵器工业集团公司表示目前及未来至少三个月之内没有以公司平台进行整体上市的计划
(000482)凤凰股份 大股东中国船舶重工集团公司确认,关于中国重工借壳上市公司整体的报道内容不实,截止目前中国重工没有以借壳公

数据来源:中国银河证券基金研究中心

期贷主流品种最新表情
名称 昨收盘(元) 涨跌 涨跌幅(%) 成交(手)
黄豆 805 4252 39 0.93 398636
黄玉 809 4321 23 0.54 379650
玉米 805 1651 0 0 446408
玉米 809 1373 -8 -0.46 11760
豆粕 805 2351 27 0.84 689362
豆粕 809 3380 -15 -0.44 48982
豆油 801 8740 -64 -0.73 1698
豆油 805 8626 -58 -0.67 67028
沪铜 0712 66560 -490 -0.73 21838
沪铜 0801 66680 -650 -0.97 47744
沪铝 0712 19060 -60 -0.31 5484
沪铝 0801 19070 -80 -0.42 57116
锌 zn0712 26200 -180 -0.68 33368
锌 zn0801 26200 -205 -0.78 18274
橡胶 0801 22300 -125 -0.56 303586
橡胶 0803 22700 -105 -0.46 40770
燃油 0712 3747 -23 -0.61 8998
燃油 0801 3748 -47 -1.24 87558
棉-801 14830 -115 -0.77 3280
棉-805 15460 -50 -0.32 52704
白糖 805 4111 -32 -0.76 100127
白糖 807 4218 -46 -1.08 60174
菜籽油 801 9470 -20 -0.21 162
强麦 805 2061 -13 -0.63 302076
强麦 809 2150 -14 -0.65 15066
硬麦 801 1615 1 0.06 4
硬麦 805 1735 4 0.23 22
汪世军/文 董伟/制表