



北京晨报

证券投资

二〇〇八年九月四日 星期四

编辑/汪世军 美编/朱江 校对/佟智新

QFII 看好 A 股 二季度大举增仓

随着沪深两市上市公司 2008 年半年报披露工作的基本完成,机构投资者在二季度的持仓变化情况成为市场关注的焦点...

部分股票,QFII 二季度持股为 17271 亿元,比一季度的 17445 亿元仅减少 1.74 亿元,减幅为 1%。上证综指自 3 月 31 日的 3472.71 点到 6 月 30 日的 2736.10 点累计下跌 21.21%。

持市值也创出 2006 年二季度以来的最低水平。截止到今年 6 月底,53 家 QFII 获批投资 A 股的额度共计 106.70 亿美元。

低水平。被增持股票数量则比一季度增加近三成。新进股票数量最多,为 55 只,比一季度增加四成多,占持股总数的 38.20%。

第二季度进行了积极增持。西南证券 张刚 文并表 对本文观点有何建议,随时发送邮件至 cj@mornpost.com.cn 讨论。

QFII 持仓状况及行业汇总 (剔除兴业银行)

Table with columns: 时间, 持股数量, 增持, 减持, 新进, 持平, 持仓市值最高的三个行业. Rows show quarterly data from 2007 Q1 to 2008 Q2.

晨谭思辨之二次发售

刘畅

“二次发售”绝对谈不上是什么“药方”,顶多只能算是个权宜之计。大家如果了解“大小非”的起源,就会知道“大小非”本身就是一种先天不足,而非“后遗症”。

自从国内在 18 年前建立 A 股市场以来,为了确保上市公司的国有控股地位,就人为地设计了不流通的国有股和法人股。后来为了和国际接轨就进行了股改,在给予流通股股东支付了微乎其微的对价以后,这部分非流通股就要按照时间表在 2010 年之前逐步上市流通。

以今日之辩,求他日之果。对于“二次发售”,每个人都会有各自的见解,大家可以把自己的真知灼见以及好的建议和方案提供给我们,为化解股改迷局尽一己之力。

“大小非”先天不足无药可医

由于这部分股份原来的成本很低,再经过上市若干年后的分红和股本扩张,“大小非”的成本几乎为零,可以说,解禁后无论什么时候减持,“大小非”都是有利可图的。对这种先天不足,是不会有“药方”可以治愈的。

实际上,无论是“一次发售”还是“二次发售”,关键要解决的还是成本和价格的背离问题。也就是说,用什么样的价格和方式才能平衡“大小非”和普通投资者的利益。

利息收入,未来股价一旦上涨超过转股价,还可以转换成股份,但这也需要得到券商和“大小非”们的认可。几难的选择最终令细则至今尚未出台。



沪指再创新低逼近 2245 点

昨日沪深股指继续惯性下挫。上证综指最终报收 2276.67 点,下跌 28.22 点,跌幅为 1.22%,并在盘中最低探至 2248.07 点,逼近 2001 年 6 月 14 日创下的半市峰 2245.42 点。

史低点,但市净率仍处于较高水平;尽管上市公司 2008 年中期平均每股收益创出历史新高,但上市公司业绩增速减缓迹象已明显显现;尽管场外资金充裕,但“大小非”的减持压力却越来越大;尽管宏观调制的压力正逐步减小,但中国经济面临减速的现实威胁却在无形中加大。

器,贵州茅台等高业绩优秀的高台跳水,最后是银行股的上崩瓦解,兴业银行、交通银行、北京银行等纷纷在昨日创出历史新低。基金重仓股的全面杀跌,最终加速了股指的破位下行。

次,利好因素被全面否定,优质股票遭遇“见光死”。浙江龙盛在公布中期每股收益 0.55 元、净利润同比增长 153% 后连续大跌,周一更是被封跌停;中国远洋中期每股收益高达 1.39 元,净利润同比增长 100%,却在半年报出台后难逃下跌命运;五矿发展中期每股收益达 1.64 元,净利润同比增长 173%,动态市盈率仅 5 倍左右,一样在报表出台后“见光死”。

CMC Markets 每日投资

日本股市放量上涨

因油价重挫缓和了对通胀的担忧,提振本田汽车等出口股上涨,推动日本股市昨日回升,结束了两连跌走势。但国际石油开发东主控股等资派类股票的大跌,也使大盘涨势受限。

操盘手日志

Table with columns: 成交异动, 异动方向, 异动说明, 操作价值分析, 止损止盈点. Lists various stock movements and trading strategies.

今日出场: 赵文

Table with columns: 持仓名称, 止损止盈点. Lists specific stock positions and exit points.

今日操作提醒

■股东大会:ST 华发(000020)、金马集团(000602)、西藏矿业(000762)、中江医药(000809)、兰州黄河(000929)、正邦科技(002157)、准油股份(002207)、天富热电(600509)、中铁二局(600528)、鼎立股份(600614)、力诺太阳(600885)、晋亿实业(601002) 华证资讯

每日公告

深市 澄清公告

(000955)欣龙控股:宜都市商务局网站于 2008 年 7 月 16 日刊登了文章《2008 年上半年工业经济运行情况》,称宜昌市欣龙化工新材料公司 2008 年上半年产值过亿元;湖北宜都网于 2008 年 7 月 15 日刊登了文章《宋文豹调研部分企业生产情况》称欣龙化工投资 500 多万元的技改工程即将结束,两个月后将全面投产。

沪市 重大事项

(601003)柳钢股份:广西国资委与武钢集团于 9 月 3 日签订《武钢与柳钢联合重组合同书》,武钢柳钢(集团)联合有限责任公司更名为广西钢铁集团有限公司,武钢集团、广西国资委分别持有 80%、20%的股权。

货币市场基金最新收益

Table with columns: 基金名称, 日万份基金单位收益(元), 七日年化收益率(%). Lists various money market funds and their performance.

其他

(000498)ST 丹化:预计 2008 年 1-9 月亏损 13400 万元左右 (000688)S 石油公司:原股东中国石化、茂名石化、中国石化集团江汉石油管理局和中国石化集团武汉石油化工厂已将其所持公司股份于 9 月 2 日过户给盛达达投资 (000037)深南电 A:外资股持有人香港南海洋行所持公司 92123248 股非上市外资股转为上市流通股 B 股,将于 9 月 5 日上市流通 (000572)海马股份:董事会通过在郑州新建 15 万辆轿车生产基地,在海口开工建设海马汽车第三工厂的议案 (006115)湖北金环:湖北省高级人民法院正式立案受理公司起诉与湖北齐进房地产、北京泰联房地产合作纠纷一案 (000656)ST 东源:股东泛华工程于 9 月 2 日通过大宗交易方式减持公司股份 500 万股,占公司总股本的 2% (000657)ST 中钨:国务院国资委批复同意自贡硬质合金有限责任公司将所持公司 25608031 股股份转让给湖南有色 (000691)ST 联油:截止到目前,3 日北京安捷根据相关解除协议已向 ST 联油依约归还增资本金 11450 万元,并已完成资金占用费 624051985 万元,并已退还公司支付的履约保证金 800 万元

全球外汇市场即时报价

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

昨日人民币外汇牌价

Table with columns: 货币, 现汇买入价, 现钞买入价, 卖出价, 收盘价. Lists various currencies and their exchange rates against the RMB.

富通将发债券基金

富通基金旗下首只债券型基金富通稳健添利债券基金将于 9 月 8 日公开发售,投资者届时可以在工行、中行、建行、农行、邮储银行等商业银行及各券商网点进行认购。该基金是一只纯债券基金,不直接从二级市场买入股票,最多可有 20% 的基金资产投资于新股申购、持有可转债转股所得股票以及权证等。

全球外汇市场即时报价

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

昨日人民币外汇牌价

Table with columns: 货币, 现汇买入价, 现钞买入价, 卖出价, 收盘价. Lists various currencies and their exchange rates against the RMB.

开放式基金最新净值

Table with columns: 基金名称, 单位净值(元), 日增长率(%). Lists various open-end funds and their latest net asset values.

机构看市

散户看市

昨日两市大盘延续下跌,投资机构中对后市持谨慎态度的分析师人数占了半数。他们认为,由于市场观望情绪浓厚以及部分中小盘的持续下挫,使得股指盘中再创新高,在市场中线未来有效突破的情况下,短期股指仍将弱势寻底。而对后市持乐观态度的分析师则认为,股指在持续探底后,在 2001 年的高点 2245 点附近将暂时获得支撑,技术性反弹随时都可能产生。与机构分析师的调查结果相似,散户投资者的态度也显得比较谨慎,通过大智慧和操盘手系统接受调查的 3519 位投资者中,对后市持乐观态度的投资者人数只有 36%。 CCTV-2 证券时间 提供

数据来源:中国银河证券基金研究中心