

沪深B股缩量反弹

周二沪深B指双双走出窄幅震荡行情。上证B指由于绩优股的良好表现走势较强。深证B指则因为权重股的分化走势偏弱,凭借尾盘的拉升才勉强翻红。两市成交量均有不同程度的缩减。

截至收盘,上证B指涨1.82%,报310.41点;深证B指涨0.28%,报627.37点。

见习记者 潘圣韬

市场信心有所回升

东方财富网统计了41家机构对周三大盘走势的看法,周二量能仍处于持续萎缩状态,显示投资者对反弹行情存在较大的分歧,部分投资者无心恋战,令大盘欲振乏力。多数机构认为经过前段时间的下挫,做空动能已有所释放。股指在临近年线附近有望获得一定的支撑,考虑到春节长假的临近及周边股市的影响,后市股指仍会围绕年线震荡整理。

三成四看多:广州博信等14家机构认为大盘周二呈现缩量震荡探底的走势,经过连续的大幅杀跌,市场的做空动能得到较为充分的释放,而外围股市的反弹也激发市场的做多意愿,上证指数从5522点下跌以来,短线技术上存在较为严重的超卖现象,多方极有可能依托年线筑起有力度的反弹行情。

一成七看空:广发证券等7家机构认为周一延续大跌之后,周二市场展开回稳反弹,但指数的拉升力度有限,4500点上方即成为第一压力区。成交量的萎缩,显示投资者的参与信心已经在此前的连续跌势中受到了明显的打击。而在热点领涨板块缺乏,市场交投意愿有限的情况下,年线位置仍将经受考验。在指数的下行趋势没有扭转之前,操作上仍以控制仓位为主,并注意个股风险。

四成九看平:大摩投资等20家机构认为周二上证指数在年线上方反复震荡。从6124点以来上证指数形成了一条下降通道,从趋势指标看,已经进入低位区,而且在昨天出现了背离离状态。从缺口来看,5522点以来的这一波跌势中,已产生了三个下跳缺口,因此,从中线角度考虑,后市股指将在年线附近展开震荡。

特约撰稿 方才

2月份减持压力大增

2月份,市场将迎来上两年最大的限售股解禁潮。

3千亿规模解禁

根据Wind资讯统计,2月份共有113家公司的限售股解禁,解禁数量为58亿股左右。按昨日收盘价计算,2月份的解禁规模将超过3千亿元。虽然全年真正的解禁高峰在四季度,但2月份解禁的规模仍是上半年中,唯一单月解禁额度在1000亿元以上的月份。

就解禁数量排行榜看,3家权重股的解禁股数均过10亿股级别,兴业银行、招商银行和中国石油2月份解禁数量分别为32.79亿股、23.63亿股和10亿股。

从流通股份的类型看,市场普遍认为,属于首发战略配售股份和首发机构配售股份类型的股,选择抛售的可能性最大。而大秦铁路、兴业银行、中国石油和中国国航这四只权重股均属于上述配售类型,有可能对调整中的市场雪上加霜。

恐慌情绪促使减持行为增多

减持行为和解禁并不同步,但与市场的情绪较为吻合。业内人士认为,市场的

震荡中以及调整后的一两个月,股东的减持行为会有所增加。

年初,随着股指深挫,公司股东减持的现象格外明显。从2008年开始,有多家上市公司遭遇股东减持。根据WIND资料统计,截至昨日,超过80家上市公司相继发布了130多个重要股东减持公告。而且,公司发布减持公告的频率和密度也大大增加,有时候一天就出现五六个减持公告。值得注意的是,大部分抛售的股东是去年就已经解冻的,只是选择今年1月份这一个时点进行减持。

业内人士认为,整个市场的下跌,加强了股东的抛售意愿。此外,春节即将到来,也是很多股东选择抛售的原因之一。“市场让股东选择了这个时点减持。”海通证券研究所陈久红认为,当股市处在涨势的阶段,大多数股东持观望状态,希望手里的股票涨得更高,从而获得更多利润。而一旦股指下跌,尤其是现在,对于大盘后市的走势,市场存在较大分歧的时候,更多的股东会选择了“走为上策”,而公司股票的前景和成长性就被摆到了次要的地位。

虽然股指处于涨势时进行抛售,股东将获得更多的收益,但实际上,往往是下跌过程中的减持行为更多。市场总是非理性的心态占上方。

对市场压力渐显

陈久红认为,随着“大小非”解禁的累积效应增强,对市场的压力已经显现。而且,当股市进入调整期的判断,在市场中达成共识时,将会有更多的解禁股东进行抛售,届时,将对股市造成更大的压力。中投证券研究所王俊杰向记者表示,非常担心去年累积下的和今年逐渐得到释放的解禁限售股,对市场将构成较大的压力。当市场不能维持单边向上的趋势之后,这些股票将会越来越多地流入市场,对股价形成极大的现实压力。值得注意的是,由于春节长假的到来,2月份的交易日仅有16天。当市场处于左右不定的时节,3千亿的解禁规模在短時間內涌入市场,令一部分市场人士担忧。

业内人士认为,倘若市场上“大小非”解禁后的抛售行为急剧增加,也从某种程度上预示着股市所面临的风险加大,对市场有一定的提示作用。快报记者 张雪

冲高回落 港股小幅反弹

市场憧憬美联储本周将再度减息,昨日港股高开低走,收盘小幅反弹。恒指高开586点,盘中一度上摸24737点,下午开盘回软,低见24229点,截至收盘,恒指上扬238点,报收24291点,全日成交大幅缩减至926亿港元,涨幅为0.99%,国企指数上扬60点,报收13379点,涨幅为0.45%。

从整个市场来看,香港地产股与中资电信股表现相对较为突出。香港恒生地产指数上扬2.13%,个股方面,新鸿基地产涨3.9%,长江实业与和记黄埔分别涨2%及

1.65%,恒基地产涨1.16%。电信股方面,联通与网通均涨近3%,中移动涨0.7%。

新鸿基策略师彭伟新表示,预测今年恒生指数及国企指数的合理价值水平,分别为25500点及14500点,该结论主要基于恒指2008年预测市盈率16倍及每股盈利增长13%,以及国企成份股2008年预测每股盈利增长放缓至20%。彭伟新表示,目前难以估计大盘是否见底,不过相信佔于22000点已属于估值偏低水平,预计后市短期大致维持于23000点~26000点。

快报记者 王丽娜

认沽权证尾盘狂泻

周二,权证市场走势分化,认购证全线上涨,认沽证则全线大跌。成交方面,昨日权证市场总成交额为591.43亿元,较前一交易日大增51.58%。

昨日,受正股全线飘红影响,认购证全部上涨。上汽CWB1和国安GAC1上涨最多,涨幅超过8%。

认沽证方面,3只认沽证集体上演“过山车”行情。南航JTP1表现最为抢眼,开盘后一路飙升至46.11%,随即掉头下跌,收盘跌幅为13.32%。华菱JTP1和五粮

YGP1演绎了类似行情:2只认沽证最高上涨近两成,收盘跌幅超过一成。昨日沽证交易活跃。南航JTP1的成交额在前日大增的基础上又增加近五成,换手率达471.14%;五粮YGP1成交额大增272.63%,换手率达368.86%。华菱JTP1虽然三度停牌且整个交易日的交易时间累计不到十分钟,成交额也有近两个亿。

需要注意的是,三只认沽证毫无价值基础,特别是华菱JTP1和五粮YGP1已临近到期,时间价值损失迅速,提醒投资者注意风险。平安证券

外资借道小券商短期难获成功

急于借道小券商进入中国市场的投资机构,也许还有一段路要走。

借道小券商

从目前已经公开的合资意向中,无论是此前的瑞士信贷与方正证券,还是最近的花旗集团与中原证券,无一例外都是大型外资机构与中小型本土券商的“强弱联合”模式。业内人士告诉记者,外资机构选择联手小券商的背后,有着更为深层的原因。

“这主要有两个原因。”业内人士分析。一是券商综合治理的结束和A股市场的牛市行情使得券商的盈利能力得到恢复,身价随之倍增。相比大券商,小券商的参股成本则相对较低些。二是小券商在业务实力、资金实力,以及经营管理能力上都相对大券商要弱很多,合资公司更容易受到外资股东的掌控。

另一方面,相比大券商,小券商与外资机构联手的愿望也更加强烈。“这些小券商

也寄希望通过与有较强实力的大型外资机构联合,提高自身竞争力。”业内人士表示。

欲速不达

在外资机构看来,与小券商携手设立合资公司可能是最快捷、成本最低的一条进入中国市场的途径。但业内人士却指出,这条看似简便、快捷的途径短期内很难在实践中获得成功。

根据证监会此前颁布的《证券公司设立子公司试行规定》,要求证券公司设立子公司,包括设立合资子公司均须满足两项硬指标:“最近一年净资产不低于12亿元人民币”和“具备较强的经营管理能力,设立子公司经营证券经纪、证券承销与保荐或者证券资产管理业务的,最近一年公司经营该业务的市场占有率不低于行业中等水平。”

“上述两项硬指标明显将小券商拦在了合资大门之外。”业内人士告诉记者。

快报记者 邵刚

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. Includes sub-sections for 上证综指, 深证成指, and 沪深A股行情.