

2100多点的重大调整 大盘总市值损失近10万亿

在空方不断砸出大盘本轮调整的新低时,沪指4000点也无奈被顺势击穿。本轮调整,已让上证指数直接损失2100多点,回到去年5月底的水平,“蓝筹行情”的成果也已基本湮灭。排除其间上市个股的影响,两市A股的总市值已损失近10万亿元。

昨日,恐慌性抛盘几度“敏锐”地察觉到多方阻击的疲弱而肆意倾泻,沪指最终失守了又一道重要的心理防线,为去年10月中旬以来调整划上了一个新的记号。与去年10月16日历史收盘最高点纪录相比,上证指数已累计跌了2120.8点。而从去年5月31日到10月16日,上证指数也恰巧累计上涨了2038.97点,这意味着上证指数在经历十个月的“冲高回落”后已回到了“5·30”大跌时的水平。

不仅沪指否定了“5·

30”以来的升幅,同时“蓝筹行情”带来的市值增值也遭遇极大程度的缩水。“5·30”一波快速调整后,蓝筹股行情将沪指一路冲高至历史最高点,剔除其间上市的近50只个股带来的总市值的影响,两市A股的总市值净增值9.9万亿元。去年10月17日以来截至昨日,同样是剔除期间上市的54只个股带来的总市值波动,两市A股的总市值也损失了9.5万亿元,而且这损失额还没有计入其间上市个股自上市首日以来的市值缩水情况。

盘点本轮调整个股的涨跌情况发现,截至昨日,两市近1500只个股中,仍有4成个股在大盘调整的五个多月里,呈现累计上涨。回顾本轮调整,调整前段中小盘股及题材股的活跃一度如火如荼,而权重股却整体持续重挫;虽然在近阶

段,行情的格局已初露变轨的倾向,在个股普遍持续调整中,陆续有权重股的“伤势”轻于大盘的迹象出现,但是由于前期中小盘股持续活跃累计的上涨成果实在丰厚,很多个股目前仍只是将丰硕的反弹成果小幅减少。

同时,统计结果显示,仅不到一成分本本轮调整的累计跌幅超过了下跌34.8%的沪指,这些做空主力中多是权重较大的蓝筹股,比如,股价相对调整前的高位已“腰斩”的中国平安、中国人寿、云南铜业、中国铝业、中国石油、中信证券、中铁二局等,还有累计跌幅超过40%的中国神华、金地集团、中国石化、中国远洋、江西铜业、太钢不锈等,工商银行、中国太保、建设银行、交通银行、招商银行等不少金融股的股价也减少了近三成。

市场恐慌气氛弥漫 “多头主力”悄然出动

昨中空空双方围绕4000点展开激烈争夺,最终多方失利。随着上证综指连续跌破多个整数关口,市场恐慌气氛弥漫,大盘又到了关键时刻。

事实上,虽然大盘依然脆弱难救,但昨天多方的反击力度值得重视。在早盘和午后,多方各组织了一次强劲的反扑,银行股、煤炭股和通信股表现较为出色,同时在午后的反扑中成交量放大,这可视作“多头主力”入场扫货的一个信号。据权威机构最新一次的访问调查,一半受访者认为目前股市是疲软转熊的征兆,六成受访者为未来股市不看好。但从历史上来看,在多数散户悲观割肉的时候,往往离底部已越来越近了。

分析人士指出,由于一批大盘蓝筹股重新跌回价值区域,高估值的风险得到较充分释放。快报记者 许少业

炒作资金转战认购权证市场

昨日中兴ZXC1尾盘的巨幅拉升使得权证市场重现火爆行情。连日来,近期上市几只认购权证轮番受到资金的追捧,数据显示,部分前期热衷于认购权证炒作的资金有流入认购权证市场的迹象。

昨日中兴ZXC1长时间围绕均价线窄幅震荡,尾盘突然发力,两波近乎直线的拉升将收盘涨幅锁定为惊人的21.49%,同时成交量也较前一日放大一倍以上。同样是近期上市的新权证,中远CWB1和赣粤CWB1也表现不俗,收盘涨幅都超过了5%。尤其是逆道股行的赣粤CWB1,昨日始终维持高位强势整理。

大盘极度疲弱时三只

新认购权证反而走出独立上涨甚至暴涨行情,东方证券分析师黄栋认为,这可能是有几方面的因素综合形成的。首先,几只次新认购权证上市以来无一例外地经过连续调整,从技术上来说,其本身具有反弹的要求。其次,上市较早的“老”权证随着时间的推移吸引力也在逐渐减弱,资金对次新股有着更大的偏好。而昨日尾盘通信板块的反弹激发了主力资金的做多动能,尤其是盘子较小的中兴ZXC1,在其正股大涨的带动下出现飙升也就不难理解了。

认购权证得到资金青睐并不表明整体形势已经反转,业内人士提醒投资者,在大盘走势明朗之前仍需谨慎操作。

见习记者 潘圣韬

基金观点

A股市场在近期连续大跌,昨天,上证综指跌破4000点,报收于3971点。那么基金经理们对于市场的看法又是如何呢?

兴业全球视野基金经理董承非表示,虽然昨天大盘再现深幅调整,但他认为,在这个点位上,市场不用过于恐慌,下跌空间已经较为有限。他同时认为,前期炒作较热的部分行业需要谨慎对待,大盘蓝筹相对而言更有机会。

国海富兰克林基金研究总监潘江认为,导致近期市场下跌的原因有很多,包括限售股解禁、再融资压力、储蓄存款反弹、居民投资偏好下降、对全球通胀向中国传导以及美国等发达国家经济下滑的担忧等。不过,受政策面利好和估值水平支撑,预计市场继续大幅下探的可能性较小,将继续呈现震荡格局。

目前不用太过悲观

国海富兰克林基金认为,中国经济不会由此进入“滞胀”,并维持对经济前景相对乐观的判断。国海富兰克林基金仍旧看好处于扩张后期的中国经济,认为中国有足够的力量应付外部冲击。不过考虑到有关部门可能采取的紧

缩政策等因素,在资产配置策略上将偏向防御。

浦银安盛基金首席投资官张建宏认为,市场的短期波动就像天气一样难以预料,但只要中国经济中长期向好的趋势不变,上市公司的盈利继续保持较快增长,从中长期而言,投资于股市和基金依然是理性的选择。

建信基金表示,目前市场上很多股票的估值水平已经较为合理,能够提供更大的安全边际。建信基金公司决定提前结束新基金募集,就是为了抓住目前较为合理的投资良机进行建仓。

海富通风格优势基金经理康赛波认为,去年10月以来,市场已经累积了30%左右幅度的调整,市场动态市盈率下降至20倍左右。上市

公司今年的整体成长性比2007年会有所降低,但成长会超过20%。他说,目前“大小非”减持可能给市场带来一些压力,市场需要一个过程消化这种压力。虽然市场受到惯性影响,可能会继续进行调整,但下调的空间已经不大。康赛波分析,市场会逐步企稳,今年第二、第三季度市场会出现不错的表现。

东吴行业轮动基金经理庞良永表示,投资的关键在于如何抓住各个阶段的热点行业。未来他主要看好跟内需相关的消费升级概念板块,中长期看好上海本地股,因为上海世博和预期中的迪士尼将对本地商业板块起到巨大推动作用。此外,阶段性看好医药、机械板块,以及石化、炼焦、水电、煤气等与宏观调控相关的行业。

快报记者 弘文

多空调查

东方财富网统计了41家机构对周五大盘走势的看法,多数机构认为尽管尾市权重股展开反弹,但在反弹过程中成交量萎缩,观望气氛较为浓厚。

近两成看多:大时代投资等8家机构认为从盘面看,权重蓝筹股有触底反弹迹象,股指指昨日尾盘有向上动作,越跌反弹走势有望出现。

四成四看空:九鼎鼎盛等18家机构认为周四两市大盘双双跳空低开走低,盘中虽然在四千关口多方有一定的反击出

空头明显占优

由于市场人气已涣散,中国联通的奋力护盘也显得孤掌难鸣,大盘继续加速下行寻底。

三成七看平:北京首证等15家机构认为两市周四惯性大幅跳空低开后市均呈现明显的深幅下调走势。从月线看,3月份股指处于上月下影线下方,显示股指近期处于弱势回调格局之中。但昨日尾盘股指回升力度较大,说明市场已基本探底企稳,只是弱调整特征并未改变,近日难免出现反复。

特约撰稿 方才

高通胀时代下的投资机遇

会议主题:2008年黄金等热门商品的价格展望和投资策略
会议时间:3月15日(星期六)下午2:00-4:30
会议地点:南京市中山北路283号江苏物资大厦3楼报告厅
报名热线:025-83421355
(预约报名,赠送期货市场行情)
主办单位:江苏苏物期货经纪有限公司

恒生指数 22301.64 -1121.12	道琼斯工业指数 11902.73 -193.76	上证国债指数 112.52 -0.08	上海黄金 9999 225.2 2.2	银行间隔夜拆放利率 1.8924 -0.0131	美元/人民币 7.097 -0.0099	欧元/美元 1.5586 0.0036	COMEX黄金 04 997.9 13	NYMEX原油 04 110.02 0.1
-------------------------------------	---------------------------------------	----------------------------------	----------------------------------	---------------------------------------	-----------------------------------	----------------------------------	----------------------------------	------------------------------------

2008年3月13日沪深A股行情

上证综合指数 收盘 3971.26 点 涨幅 -2.43% 成交量 976.9 亿 深证综合指数 收盘 13943.16 点 涨幅 -2.82% 成交量 437.2 亿				代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌	成交量	中报
600000	浦发银行	32.98	34.71	32.53	33.77	1.41	231674	0.5864				
600026	中国石化	7.3	7.75	7.48	7.6	1.43	189928	0.1779				
600031	三一重工	6.45	6.56	6.12	6.22	-5.05	104220	0.1102				
600040	白云机场	16.3	16.55	16.07	16.18	-1.16	28337	0.1869				
600050	中国联通	16	16.45	15.49	15.74	-3.62	381534	0.4307				
600066	东药集团	7.52	7.57	7.18	7.31	-3.05	91256	0.1420				
600078	东航物流	16.46	18.02	17.01	16.07	-1.87	18783	0.1439				
600099	上海机场	25.51	25.66	24.11	24.3	-1.65	142070	0.1148				
600101	浦发银行	7.71	7.92	7.26	7.4	-9.29	417956	0.4332				
600102	浦发银行	7.71	7.92	7.26	7.4	-1.32	220265	0.1338				
600111	华夏银行	10.7	10.87	9.9	10.12	-5.42	71564	0.2436				
600112	皖通高速	7.8	7.88	7.5	7.6	-3.55	54125	0.1837				
600115	民生银行	14.02	14.3	14.01	14.73	4.47	239819	0.2405				
600116	民生银行	12.38	12.83	12.3	12.53	-0.24	414523	0.1949				
600117	浦发银行	9.9	9.92	8.95	9.69	-7.43	257878	0.1619				
600118	浦发银行	14.45	14.45	13.5	13.79	-4.9	912878	0.4360				
600121	上海电力	9.5	9.58	8.98	9.12	-4.4	101337	0.1366				
600122	浦发银行	16.36	16.57	15.8	16.24	-2.05	29931	0.4952				
600126	中国石化	9.7	9.7	8.99	9.29	-8.84	85797	0.8695				
600127	浦发银行	7.14	7.14	6.85	6.94	-3.07	79070	0.0907				
600128	中国石化	14.2	14.5	13.7	14.37	-2.78	89649	0.4028				
600129	浦发银行	17.8	17.8	16.15	16.15	-9.98	364695	0.4704				
600130	浦发银行	57.99	58.3	54.6	56.98	-5.09	439024	0.1014				
600131	三一重工	46.5	46.55	43.7	44.1	-3.42	62502	0.8588				
600132	浦发银行	11.45	11.45	10.5	10.79	-4.9	912878	0.4360				
600133	浦发银行	9.5	9.58	8.98	9.12	-4.4	101337	0.1366				
600135	浦发银行	16.36	16.57	15.8	16.24	-2.05	29931	0.4952				
600136	浦发银行	39.7	39.7	28.89	29.29	-8.84	85797	0.8695				
600137	浦发银行	7.14	7.14	6.85	6.94	-3.07	79070	0.0907				
600138	浦发银行	14.2	14.5	13.7	14.37	-2.78	89649	0.4028				
600139	浦发银行	17.8	17.8	16.15	16.15	-9.98	364695	0.4704				
600140	浦发银行	57.99	58.3	54.6	56.98	-5.09	439024	0.1014				
600141	三一重工	46.5	46.55	43.7	44.1	-3.42	62502	0.8588				
600142	浦发银行	11.45	11.45	10.5	10.79	-4.9	912878	0.4360				
600143	浦发银行	9.5	9.58	8.98	9.12	-4.4	101337	0.1366				
600144	浦发银行	16.36	16.57	15.8	16.24	-2.05	29931	0.4952				
600145	浦发银行	39.7	39.7	28.89	29.29	-8.84	85797	0.8695				
600146	浦发银行	7.14	7.14	6.85	6.94	-3.07	79070	0.0907				
600147	浦发银行	14.2	14.5	13.7	14.37	-2.78	89649	0.4028				
600148	浦发银行	17.8	17.8	16.15	16.15	-9.98	364695	0.4704				
600149	浦发银行	57.99	58.3	54.6	56.98	-5.09	439024	0.1014				
600150	浦发银行	46.5	46.55	43.7	44.1	-3.42	62502	0.8588				
600151	浦发银行	11.45	11.45	10.5	10.79	-4.9	912878	0.4360				
600152	浦发银行	9.5	9.58	8.98	9.12	-4.4	101337	0.1366				
600153	浦发银行	16.36	16.57	15.8	16.24	-2.05	29931	0.4952				
600154	浦发银行	39.7	39.7	28.89	29.29	-8.84	85797	0.8695				
600155	浦发银行	7.14	7.14	6.85	6.94	-3.07	79070	0.0907				
600156	浦发银行	14.2	14.5	13.7	14.37	-2.78	89649	0.4028				
600157	浦发银行	17.8	17.8	16.15	16.15	-9.98	364695	0.4704				
600158	浦发银行	57.99	58.3	54.6	56.98	-5.09	439024	0.1014				
600159	浦发银行	46.5	46.55	43.7	44.1	-3.42	62502	0.8588				
600160	浦发银行	11.45	11.45	10.5	10.79	-4.9	912878	0.4360				
600161	浦发银行	9.5	9.58	8.98	9.12	-4.4	101337	0.1366				
600162	浦发银行	16.36	16.57	15.8	16.24	-2.05	29931	0.4952				
600163	浦发银行	39.7	39.7	28.89	29.29	-8.84	85797	0.8695				
600164	浦发银行	7.14	7.14	6.85	6.94	-3.07	79070	0.0907				
600165	浦发银行	14.2	14.5	13.7	14.37	-2.78	89649	0.4028				
600166	浦发银行	17.8	17.8	16.15	16.15	-9.98	364695	0.4704				
600167	浦发银行	57.99	58.3	54.6	56.98	-5.09	439024	0.1014				
600168	浦发银行	46.5	46.55	43.7	44.1	-3.42	62502	0.8588				
600169	浦发银行	11.45	11.45	10.5	10.79	-4.9	912878	0.4360				
600170	浦发银行	9.5	9.58	8.98	9.12	-4.4	101337	0.1366				
600171	浦发银行	16.36	16.57	15.8	16.24	-2.05	29931	0.4952				
600172	浦发银行	39.7	39.7	28.89	29.29	-8.84	85797	0.8695				
600173	浦发银行	7.14	7.14	6.85	6.94	-3.07	79070	0.0907				
600174	浦发银行	14.2	14.5	13.7	14.37	-2.78	89649	0.4028				
600175	浦发银行	17.8	17.8	16.15	16.15	-9.98	364695	0.4704				
600176	浦发银行	57.99	58.3	54.6	56.98	-5.09	439024	0.1014				
600177	浦发银行	46.5	46.55	43.7	44.1	-3.42	62502	0.8588				
600178	浦发银行	11.45	11.45	10.5	10.79	-4.9	912878	0.4360				
600179	浦发银行	9.5	9.58	8.98	9.12	-4.4	101337	0.1366				
600180	浦发银行	16.36	16.57	15.8	16.24	-2.05	29931	0.4952				
600181	浦发银行	39.7	39.7	28.89	29.29	-8.84	85797	0.8695				
600182	浦发银行	7.14	7.14	6.85	6.94	-3.07	79070	0.0907				
600183	浦发银行	14.2	14.5	13.7	14.37	-2.78	89649	0.4028				
600184	浦发银行	17.8	17.8	16.15	16.15	-9.98	364695	0.4704				
600185	浦发银行	57.99	58.3	54.6	56.98	-5.09	439024	0.1014				
600186	浦发银行	46.5	46.55	43.7	44.1	-3.42	62502	0.8588				
600187	浦发银行	11.45	11.45	10.5	10.79	-4.9	912878	0.4360				
600188	浦发银行	9.5	9.58	8.98	9.12	-4.4	101337	0.1366				
600189	浦发银行	16.36	16.57	15.8	16.24	-2.05	29931	0.4952				
600190	浦发银行	39.7	39.7	28.89	29.29	-8.84	85797	0.8695				
600191	浦发银行	7.14	7.14	6.85	6.94	-3.07	79070	0.0907				
600192	浦发银行	14.2	14.5	13.7	14.37	-2.78	89649	0.4028				
600193	浦发银行	17.8	17.8	16.15	16.15	-9.98	364695	0.4704				
600194	浦发银行	57.99	58.3	54.6	56.98	-5.09	439024	0.1014				
600195	浦发银行	46.5	46.55	43.7	44.1	-3.42	62					