

平安跌停 谁是幕后的杀手

在今年初公布再融资方案后,中国平安“成功”将大盘拖下了5000点大关步入漫漫熊途,而在大盘已被腰斩约2600点附近时,平安再度跌停拖累大盘指数。谁是幕后的杀手,他的终极目标又是什么呢?

现象:机构大举抛售砸倒平安

基金重仓股近日成了市场下跌的重灾区。7月2日,中国平安被总量并不大的抛盘砸至了跌停板,连续几周构筑的47元防线一朝击破。而此前一天,基金最看好的重仓股票——招商银行被悍然砸至跌停。

中国平安昨日以43.04元报收,这距该股的历史最低价仅剩0.43元。这也就意味着:所有在中国平安上市而买入并持有的投资者无一例外全部被套。

公开信息显示,昨日抛出中国平安金额前五名中有四个机构席位,合计抛售超过5亿元,但同时也有三个机构买入合计约2.6亿元。

类似情况亦发生在前二日交易的招商银行中,北方机构的连续买入和南方机构的持续抛出。

导火索:

海外投资忧虑引发暴跌

“最主要的还是受头号重仓股富通集团下跌的消息影响。”南京证券研究所高级研究员周旭称,截至周二收盘,富通集团(FORTIS)收报9.94美元,再创历史新低,较之2007年4月历史最高收盘价34.85美元,跌幅已经超过七成,较上月末下跌四成五。富通集团为中国平安头号重仓股,根据一季报显示,中国平安持有富通集团1.13亿股,初始投资成本230.28亿元人民币。以周二收盘价计算,目前平安浮亏近120亿元人民币。而且富通集团将展开一项约80亿欧元的融资计划,平安还将再斥资8.1亿元人民币参与新股认购。

根本原因:

今年预期业绩将下降

随着中报的日益临近,市场对于中国平安海外投资的巨额浮亏对其业绩的影响也越来越担忧。

周旭称:“今年灾害比较多,保险公司收益下降也是重要原因。”据了解,中国平安前5个月的保费收入仅增长了

30%,增速明显下降。华泰证券高级研究员陈慧琴表示,牛市中因为交叉持股,而给了中国平安很高的估值,但今年以来平安超出预期的下跌,令一度为市场所称道的保险权益类投资浮盈大幅下滑,浮盈的“蓄水池”效应大为削弱,从而拖累保险股净利润下滑。

其他原因:

多种不利传言坊间传播

此外,昨日关于“中国平安税收检查出现问题”的传闻在国内投行行业甚嚣尘上,对此,中国平安新闻发言人明确表示:“国税总局对中国平安的税务检查只是一次例行检查,检查工作尚未完成,市场传闻是不符合事实的。”公司今日也为此发布澄清公告。而记者昨日致电国税总局稽查局进行求证时,该局相关人士表示,对传闻不便置评。

据记者了解,昨日有多家机构和分析师致电该公司对各种传言求证。对此,投资者关系小组的工作人员表示,“这个我没办法给你答案,对市场上的各种传闻,请以公告为准,我们现在也不清楚是谁在抛售。”

快报记者 王海燕 黄蕾

延伸阅读

重仓股暴跌 基金很受伤

那么类似招商、平安的表现是否会向其他基金重仓股蔓延呢?

根据天相的统计,基金一季报中的前十大重仓股包括:招商银行、万科A、浦发银行、贵州茅台、苏宁电器、深发展A、武钢股份、兴业银行、盐湖钾肥、泸州老窖。在过去两周中,其中大部分股票都经历了放量下跌的走势。

有些机构认为,在经历了前期的大跌后,部分机构投资者已经放弃了对于全球经济和资本市场的幻想,调仓无法避免,而基金重仓股作为流动性最好、也是和宏观经济关系最密切的个股品种,率先遭遇调整是完全可

以预料的。

也有相当多的基金认为,在市场大幅下跌后,目前的估值已经可以反映未来遭遇的大部分风险,在这种情况下,杀跌并不可取。不过,部分机构也透露,不排除在反弹后进行仓位结构调整的可能性。

另外,也有人指出,基金重仓股的下跌,并未导致市场指数的波动。这种看似“跌不动”的盘面表现,和蓝筹股轮流跳水的情况,都是市场调整接近尾声的特征。因此,基金重仓股的跌停,很有几分“最后一跌”的意味。上述表现对未来市场未必不是一个好兆头。快报记者 周宏

相关链接

中资金融机构海外并购大事记

2006年8月 建设银行以97.1亿港元收购美国银行亚洲100%的股权。

2006年12月 工商银行收购印尼的Halim银行90%股权。

2007年5月 中投公司30亿美元投资美国黑石集团,持股比例低于10%。

2007年7月 国开行首期投入30亿美元参股巴克莱银行,持股比例约为3%。

2007年8月 国开行以22亿欧元获得巴克莱银行2.014亿股,持股比例为3.1%。

2007年8月 工商银行以5.83亿美元收购澳门诚兴银行80%的股权。

7月2日中国平安成交龙虎榜揭秘

买入:		卖出:	
营业部名称:	合计金额(元):	营业部名称:	合计金额(元):
机构专用	100261633	机构专用	173416863.3
机构专用	94226507.25	机构专用	138027472.6
机构专用	64677841.06	机构专用	120132485.7
中信证券总部(非营业场所)	62300422.76	中金公司上海淮海中路证券营业部	92531216.51
中信证券上海辽源西路证券营业部	49532982.11	机构专用	69956332.05

金融权重股缘何接连跌停

越少了。光大证券研究所肖超虎也认为,目前金融股的基本面最看不清,因此很容易引起跟风抛售。

后市如何演绎?

记者采访发现,目前券商基金部门与市场预期存在很大的分歧。

作为专业的券商研究部门,国泰君安研究所的伍永刚认为,恐慌说明这个阶段已经离底部很近了,一般有很多人会在黎明前的黑暗中倒下,目前一波反弹已经不远了。还有不少券商也认为,随着严重超跌的个股越来越多,市场局部反弹机会在逐步增多。

一位资深市场人士表示,“尽管次贷等利空发生在美国,油价等大宗商品上涨对欧美国家影响更深远,但沪深股

市本轮跌幅却远远超过欧美,因此可以说,中国股市的本轮下跌已在很大程度上消化了各种利空预期。”

不过,一些私募基金却有着不同的看法。上海一私募基金的投资经理回顾今年年初,沪指在5500点一泻千里中的导火索就是中国平安的再融资,该股从110元一口气跌至48元才止步,之后云南铜业、中信证券、中国船舶等不少权重股纷纷效仿,这些品种重挫后市场所有板块均跟风,连下几层台阶。

他认为,此次招商银行、中国平安再度从整理平台向下重挫跌停,表明做空机构仍然看淡A股市场,而如果再次出现跟跌品种,那么A股走出加速探底的可能性也不能排除。

快报记者 张雷 许少业

各方看法

在周二招商银行跌停、浦发银行大跌之后,周三中国平安冲击跌停,中国人寿大幅下跌,这些金融权重股的轮番下跌,不禁让人产生“为什么都是金融股”的疑问。

为什么全是金融股?

“俗话说得好,擒贼先擒王,空头要想打压指数,肯定选择权重股,而其中金融股所占权重最大。”国泰君安研究所伍永刚指出,这说明市场的恐慌气氛越来越强烈,空头在不断地打压权重股。而且招商银行相对于其他金融股来说,相对跌幅也不大,要卖的话肯定选择这样的品种。伍永刚同时表示,这只是其中一个原因,金融股连续砸到跌停,应该有很多因素同时作用的,现在看好金融股的机构越来越

公司重组审核 将全程阳光作业

针对上市公司并购重组审核业务,证监会上市部已经建立起“三审制”、分类审核等业务制度,取得了积极成效。

今年5月18日《上市公司重大资产重组管理办法》正式施行。为做好相关工作,上市部重点从八个方面进一步推进了上市公司并购重组审核业务制度建设,主要包括“三审制”推进内部制衡、分类审核提高效率、“三公”全程阳光作业、落实重组委三原则提高公信力、建立内幕交易与市场操纵快速反应机制、发挥财务顾问合规督导作用、构建并购重组外部制衡机制、构建相互制衡的并购重组监管体系等。

快报记者 周

珠江控股5跌停 是谁用题材忽悠了投资者

在停牌3个多月之后,珠江控股6月25日发布公告称,其实际控制人北京新兴房地产开发总公司与中信集团关于重组事宜暂无进展,为保证投资者利益于6月26日复牌。在此后的五个交易日里,该股连续5个跌停,将此此前因重组消息进入的投资者悉数套牢。

资料显示,早在2007年底,珠江控股大股东北京新兴地产就已经与中信集团就重组事宜进行了深入接触,这也是许多投资者重仓持有珠江控股的原因,但该项重组却迟迟不见动静。

因为有这么个重组预期,许多券商研究机构都将中信地产比喻成国有地产企业的航空母舰,将其与保利地产相提并论,甚至断言中信地产一旦上市将超越万科成为第一大地产股。

记者致电珠江控股想询问为何用了这么长时间,重组却没有明确的进展,但董秘办和证券事务办公室的电话迟迟无人接听。一位券商研究员表示,这份公告内藏玄机,一方面既公告了一个事实就是谈判确实在进行,一方面的意思是谈判并未终止,这样一份公告意义何在,只有从结果中才能判断。不排除有利集团通过公告打压筹码,逢低吸筹。据新浪财经

代码	名称	收盘	涨跌	成交量	代码	名称	收盘	涨跌	成交量	代码	名称	收盘	涨跌	成交量	代码	名称	收盘	涨跌	成交量					
000610	西安旅游	5.22	-0.19	16156	000748	长城铝业	7.7	1.99	55715	000998	海普高科	21.85	8.44	390257	002084	海航卫浴	7.36	3.95	20215	002171	精诚铜业	10.28	0.19	4567
000811	时代新材	3.92	1.82	9812	000750	S ST 鼎锋	0	-0.47	7131	000999	S 三九	17.59	5.01	36723	002085	万丰奥威	6.06	0.33	9670	002172	濮耐科技	7.51	0.94	25219
000812	焦作万方	1.91	1.26	9289	000751	银座股份	5.55	0.73	14096	001696	东源立	7.99	3.36	19222	002086	东方海洋	15.31	2.81	28175	002173	梅花伞	21.17	2.61	18737
000813	ST 东海A	3.67	0.55	4928	000752	海南发展	5.32	3.1	17575	001896	豫能控股	--	--	58	002087	新野纺织	5.09	1.18	11781	002174	梅花伞	8.88	1.95	7273
000815	南京高科	3.9	1.56	10523	000753	新华药业	3.51	2.93	14230	002001	神州盛成	39.98	5.58	46591	002088	金鼎股份	13.33	1.37	3243	002175	广慈股份	9.33	1.63	2536
000816	女娄菜	11.23	1.58	22966	000756	山西三钢	10.34	0.08	9439	002002	汇金股份	4.5	0.9	2100	002089	新海宜	5.98	0.81	1914	002176	御桥股份	13.28	2.55	5520
000817	石油济柴	6.21	0.09	11865	000757	新华制药	4.72	2.61	12330	002003	伟星新材	14.8	5.11	10119	002090	金鼎科技	11.12	0.82	3244	002177	华信新材	10.66	1.49	6149
000819	海螺水泥	5.48	1.48	8825	000758	武汉三镇	13.98	1.19	9157	002004	中航光电	11.8	0.82	7170	002091	江苏国泰	7.93	2.07	5386	002178	华盛锂电	13.5	1.6	3853
000820	山东黄金	31.25	2.48	25440	000759	鲁西药业	9.71	0.31	9173	002005	德泰新材	3.84	1.32	17513	002092	金富药业	12.25	1.07	4605	002179	华信新材	10.66	1.49	6149
000825	长安汽车	4.87	2.74	94974	000760	博盈投资	5.06	-1.17	9157	002006	精工科技	9.81	0.1	14646	002093	国电南自	13.26	2.07	10504	002180	万力达	16.16	0.47	2444
000826	鲁西药业	6.58	1.54	11020	000761	鲁西矿业	9.71	0.31	9157	002007	航天机电	6.8	0.1	1672	002094	青岛金王	6.3	1.56	8627	002181	东信和平	16.82	3.11	6930
000827	天茂集团	8.2	3.02	173175	000762	西藏矿业	11	0.92	27705	002008	大禹节水	11.32	2.82	14448	002095	生益资本	24.5	0.82	4312	002182	怡亚通	23.2	0.91	6163
000828	ST 高新	5.83	5.05	11020	000766	通化金马	4.45	2.06	13930	002009	航天机电	10.56	1.15	17471	002096	南京民生	10.11	0.9	1844	002183	怡亚通	23.2	0.91	6163
000829	烟台冰心	4.16	1.34	719292	000767	海信矿业	3.96	2.06	1515	002010	中航光电	6.18	0.82	11590	002097	山东智能	18.08	1.74	2048	002184	怡亚通	23.2	0.91	6163
000830	通化金马	11.25	1.9	59954	000768	中国国旅	16.79	2.44	61210	002011	中航光电	9.3	10.06	28726	002098	海安股份	8.7	2.96	6638	002185	华天科技	7	2.19	942
000832	三泰电子	3.73	0.54	14800	000776	S 延边路	12.96	1.89	0	002099	顺亚股份	7.81	10	61969	002099	海安股份	7.3	2.24	3058	002186	金耀德	41.27	1.9	10236
000833	ST 宜通	1.93	1.53	10535	000777	新兴铸管	5.82	0.52	28857	002100	天生物	10.7	2.2	14566	002101	天生物	15.7	3.9	3316	002187	华信新材	11.17	0.74	4781
000835	美力特	17.8	-3.37	11968	000778	新兴铸管	5.82	0.52	28857	002102	长春股份	8.56	-0.12	6322	002101	东润集团	12.15	-0.08	2176	002188	新嘉联	11.08	1.47	10107
000836	凤神高科	3.2	0.78	68349	000779	ST 蓝科	3.3	5.11	14026	002105	康盛环保	5.07	10.04	140971	002102	恒宝股份	8.56	-2.51	16423	002189	利达光电	6.49	2.53	3934
000837	变化科技	7.22	1.52	9222	000780	ST 宜通	7.25	0.83	21226	002106	康盛环保	10.25	2.61	6894	002103	恒宝股份	12.75	1.89	2025	002190	利达光电	6.49	2.53	3934
000839	金德发展	7.16	2.29	3786	000782	美达股份	3.8	0.53	19522	002107	东信和平	27.07	3.47	13227	002104	恒宝股份	12.34	1.56	2471	002191	新嘉联	9.77	-0.51	4726
000850	金德发展	7.68	4.63	3984	000783	长江证券	17.86	1.19	78714	002108	华盛实业	14.35	2.5	16853	002105	康盛环保	14.18	0.75	3352	002192	新嘉联	10.69	0	2527
000851	格力钛	30.89	1.34	24882	000785	武汉三镇	5.19	1.78	8237	002106	康盛环保	14.18	0.75	3352	002106	康盛环保	14.18	0.75	3352	002193	新嘉联	10.69	0	2527
000852	泰达股份	6.06	2.71	107939	000786	北新建材	7.7	1.18	32421	002107	东信和平	27.07	3.47	13227	002107	东信和平	27.07	3.47	13227	002194	武汉凡谷	19.5	3.12	9556
000855	隆华药业	23.04	-0.69	43588	000788	西南药业	4.2	1.65	11215	002108	华盛实业	14.35	2.5	16853	002108	华盛实业	14.18	0.75	3352	002195	武汉凡谷	19.5	3.12	9556
000859	ST 宜通	4.63	1.98	6446	000789	华神集团	6.53	0.91	32421	002109	科华生物	5.42	4.43	36350	002109	科华生物	5.42	4.43	36350	002196	武汉凡谷	19.5	3.12	9556
000867	ST 中纺	4.93	1.44	16409	000790	华神集团	6.53	0.91	32421	002110	科华生物	5.42	4.43	36350	002109	科华生物	5.42	4.43	36350	002197	武汉凡谷	19.5	3.12	9556
000869	ST 宜通	4.63	1.98	6446	000791	西北化工	1	1	-0.42	002111	科华生物	5.42	4.43	36350	002110	科华生物	5.42	4.43	36350	002198	武汉凡谷	19.5	3.12	9556
000869	ST 宜通	4.63	1.98	6446																				