

5·19 沪指复市 创业板创新高

周边股市 亚太股市涨势一片 油价再创半年新高

“5·19”十周年庆典并没有让 A 股格外兴奋,反倒是令海外市场集体亢奋。昨天的亚太市场涨势一片,很多股市涨幅都超过 2%,主要股指纷纷一扫过去几天连续调整的阴霾,再创本轮反弹行情的新高。欧洲股市昨日亦大幅高开,但美国随后发布意外疲软的新屋开工数据,使得主要股指涨幅缩减。

亚太股市表现突出

截至收盘,日经指数跳升 2.8%,新加坡股市大涨 3.8%,澳大利亚基准股指走高 2.2%,韩国股市涨 3.0%。前一天,韩涨 17%的印度股市昨日遭遇获利回吐,但仍以上涨报收,微升 0.1%。

中国概念依然受到全球投资人热捧。中国香港和中国台北股市昨日均创出本轮反弹行情的新高。其中,香港股市昨日连续第二天大涨,恒指收升 3.1%,收在 17544 点的七个月新高;台股股市涨 1.2%,收在 6656 点的八个月高点。

欧洲股市高开低走

18 日大幅收高的欧洲股市昨天高开低走,早盘欧洲三大股指涨幅一度超过 2%,但由于美国最新发布的新屋开工量意外降至历史新低,欧洲股市和美国股指期货均掉头下行。截至北京时间昨日 20 时 50 分,巴黎、伦敦和法兰克福股市分别涨 0.4%、0.3%和 1.5%。前一天,在金融和能源股带动下,欧洲三大股市涨幅都超过 2%。

油价再创半年新高

受尼日利亚武装分子袭击输油管等突发消息影响,国际油价 18 日大幅飙升,纽约原油期货创下 6 个月来的最高收盘价,当天涨幅高达 4.8%。截至北京时间昨日 20 时 27 分,即将到期的纽约 6 月份原油期货报 59.14 美元,此前曾触及 60.48 美元,为去年 11 月 17 日以来盘中新高。 快报记者 朱周良

周二两市大盘在蓝筹股的此消彼涨中保持了震荡上行的走势,上证指数也在“5·19”行情十周年之际创出本轮反弹的新高,距离 2700 点仅一步之遥。与周一相比,昨日市场量能有明显的放大,蓝筹股也再次回到良好的轮动状态之中,反弹行情因此得以深化。

周二消息面总体偏暖,外围股市显著反弹对 A 股产生提振作用。金融、石化、地产等大盘蓝筹股借势高开,上证指数也如期创出新高。新高之后

后市展望

尽管 A 股行情一直在“遮遮掩掩”地摸新高,但仍掩盖不了最近两周行情无趋势运行的整体局势。市场人士认为,决定后市场行情演变趋势的,一是流动性;二是蓝筹股。

目前行情正在从流动性膨胀阶段开始向寻找平衡阶段演变。相应的,上行空间有限但又相对强势的无趋势行情仍将维持一段时间,直到改变市场供需关系的标志性事件出现。

而蓝筹股的主要催化剂是实打实的业绩增长。上市公司 80%的利润来之于蓝筹公司,尽管目前“复苏”的经济背景已形

盘中热点快速轮换,午后有色金属、钢铁取代石化、地产板块支撑起大盘,但总体而言,市场对于昨日的向上突破仍然保持谨慎,盘内不时出现抛压打压指数考验缺口。最终上证指数高位收十字星,创出盘中、收盘两项新高。截至昨日收盘,上证指数报 2676.68 点,涨 23.90 点,涨幅 0.90%;深证成指报 10424.36 点,涨 110.31 点,涨幅 1.07%。相比本周一,沪市量能放大两成五,深市量能放大近三分之一。个股活跃度有所提升,两市 10%

涨停个股近 30 家。

大盘的强势格局在量能的回升中得以巩固,蓝筹股功不可没。从开盘时的石化、金融、地产,到后来的有色金属、钢铁、煤炭,蓝筹股板块成为推动股指震荡上行的关键。从个股表现看,云南铜业、江西铜业、铜陵有色涨停,拉动有色金属板块整体走强。而两市流通市值前十大个股悉数收红,兴业银行、浦发银行、中国平安、中国铝业、保利地产等权重股涨幅均超过了 2%。 快报记者 潘圣韬

目前基调是慢涨急跌

成,但 4 月份经济数据显示复苏的程度还赶不上行情的进度。因此,现阶段蓝筹股行情还只是估值相对低、题材股出现结构性泡沫导致市场投机性资金开始注重防御性而流入的补涨性质,还不能确定为蓝筹股春天已来临。整体来看,5 月份上旬的蓝筹股驱动可视为经济复苏周期中的一次热身性骚动,行情是否具有真正爆发力,还要看下半年复苏的“成绩单”。

“慢涨急跌”是流动性驱动行情的固有特点,因此,在实际操作上只要能避免掉“急跌”,则能享受“慢涨”的成果

成为市场赢家。

尽管指数仍然延续着震荡向上的走势,但持续不断的多空分歧使得指数的上扬如履薄冰,有观点就认为,稍大一些的震荡都可能破坏目前的强势形态,后市迫切需要成交量的持续放大和有持续力的热点来化解这种短期分歧。

针对后市,机构指出,在股指期货推出前,大盘很难再出现 2007 年下半年那种急风暴雨式的上涨,从短期看,股指将呈现碎步震荡上移走势。操作上,应回避近期涨幅过大、已经透支了基本面变化的板块。 潘圣韬

板块动向

有色股暴涨背后隐藏的玄机

有望继续扩大优势,特色企业将可能因为刺激性政策实现“龙门一跃”,同时由于政策推动可能产生一些新的区域性龙头及行业领袖。

联合证券研究认为,自 5 月以来煤炭行业的焦炭价格出现了普遍上升,且有供不应求的迹象,动力煤价格不论是中转地还是坑口价格都出现了小幅上升。随着钢铁产业的窄幅波动,焦炭价格正在逐步走出行业低谷,但由于价格的小幅上调是以大幅限产为前提的,因此价格攀升的持续性仍需谨慎对待。动力煤价格微升则体现了市场对夏季用煤高峰即将到来的乐观预期,如果经济回暖,下一步将集中体现在

重工业部门,从而支撑工业用电量的稳步回升,加之夏季居民用电高峰来临,动力煤需求有可能逐步进入季节性上升,从而维持动力煤价格稳定甚至略有提升。

第一创业研究认为,LM 全球铜库存依旧处在大幅下滑,且对铜矿企业由于利润一般,且对铜矿企业并不乐观。短期内有色金属价格可能有波动趋势,中期价格趋势仍旧看好,考虑到短期内可能会有大量的库存会转移,因此铝锌等的价格可能会继续波动,但从中长期看,基于对通胀的预期和中国工业化进程仍未结束而看好价格上涨。

快报记者 屈红燕

热点关注

联通解禁首日走势平稳 券商观点有分歧,联通评级差距大

中国联通全流通首日涨 0.45%

昨日有百亿限售股解禁的中国联通走势较为平稳,最终小幅收涨,与之前市场的预期基本一致。

昨日中国联通早盘高开,随后股价震荡下跌并一度翻绿,随着护盘资金入场,联通股价出现直线拉升并重新翻红。截至收盘时,中国联通报 6.72 元,涨 0.45%,全天换手率 1.14%。

中国联通 107.55 亿股限售股昨日解禁,解禁市值将近 720 亿元,占本周解禁总量的 65.23%,占该股流通股股本的 102.99%。分析人士认为,虽然联通解禁对市场有一定压力,但是日前中国联通“沃”品牌的发布和 3G 业务启动商用,可能发挥持续利好的作用,为二级市场增加又一个炒作主题,利好对冲利空,让联通的股价表现相对平稳。

中信安信等呼吁积极买入

不过主流券商对于进入全流通的中国联通的分歧较大。

天相投顾在 5 月 15 日发布的一份调研报告中维持此前“增持”评级的同时,将中国联通的目标价从 6.8 元上调至 8.02 元。其分析师认为,中国联通从 5 月 17 日开始试运营的 3G 品牌“沃”将能够有效改善联通的盈利能力,预计 2009-2011 年的每股收益分别约为 0.23 元、0.24 元和 0.3 元。

同样给予“推荐”(或“买入”)评级的还包括中投证券(6 个月目标价 7.5 元)、招商证券(目标价 8.1 元)、海通证券、国信证券。

另两家积极看多的分别是中信证券和安信证券。中信证券的分析师在 5 月

初的一份分析报告中维持了此前“买入”评级的同时,给予了中国联通 8.5 元的目标价。安信证券更是在昨日则发布了题为《《好饭不怕晚》的中国联通分析报告,报告再次重申,现在仍是买入联通的大好时机。

虽然联通是三家运营商中最晚开始 3G 放号的,但安信证券认为,联通 WCDMA 试商用的启动才标志着中国真正进入了 3G 时代。虽然联通 3G 用户增长的数据要在 WCDMA 大规模放号后一个月才会出来,但市场很可能会在这之前就确认联通从移动抢到中高端用户这一趋势,从而提前发现联通的潜在价值。

中金等机构短期不看好

相比之下,包括中金公司、国泰君安和平安证券在内的一些卖方研究机构对于中国联通短期并不看好,纷纷给予“中性”评级。

应该说,中金、国泰君安给予中国联通的最近三年盈利预测和上述看多的研究机构并无多大差异,所不同的只是在给予的市盈率上。

众多机构对于中国联通 2009 年业绩几乎维持在 0.23-0.25 元上下,天相投资给出的是通信行业的 35 倍左右的市盈率,而中金公司则给出了 2009 年 25 倍的动态市盈率。

同样看空的国泰君安行业分析师张文洁认为,未来 4 个月内属于中国联通的业绩真空期,虽然 3G 业务的推出或引入 IPHONE 和移动用户持续增长等将带来交易性投资机会,但中长期看联通 3G 用户、业务推广和内部资源整合发挥协同效应都需要时间,维持“中性”评级,给出的目标价为 6.13 元。

据《21 世纪经济报道》

2009年5月19日沪深A股行情

| 代码 | 名称 | 收盘 | 涨跌(%) | 成交量 |
|--------|-------|-------|-------|---------|
| 600000 | 浦发银行 | 25.09 | 0.22 | 520207 |
| 600001 | 宝钢钢铁 | 5.39 | 2.41 | 1313506 |
| 600003 | ST东北高 | 0.05 | -0.11 | 111099 |
| 600004 | 白云机场 | 7.35 | 1.52 | 1177941 |
| 600005 | 武钢股份 | 4.87 | 7.98 | 932012 |
| 600006 | 东风汽车 | 9.41 | -0.63 | 5763006 |
| 600007 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600008 | 首创股份 | 6.45 | -1.04 | 192598 |
| 600009 | 上海机场 | 16.48 | -0.89 | 244812 |
| 600010 | 上汽集团 | 1.08 | 0.01 | 973738 |
| 600011 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600012 | 皖能电力 | 5.19 | 0.76 | 119754 |
| 600013 | 民生银行 | 10.19 | -1.89 | 161800 |
| 600016 | 民生银行 | 6.61 | 1.38 | 1915144 |
| 600017 | 日照港 | 6.28 | 0.16 | 130767 |
| 600018 | 浦发银行 | 5.84 | 3.67 | 374096 |
| 600019 | 宝钢钢铁 | 6.34 | 0.16 | 127133 |
| 600020 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600021 | 上海电力 | 4.77 | 1.31 | 638987 |
| 600022 | 齐鲁钢铁 | 4.17 | 0.24 | 405965 |
| 600023 | 中海发展 | 9.95 | 1.24 | 295555 |
| 600024 | 江苏钢铁 | 4.97 | -0.84 | 179341 |
| 600025 | 中国石化 | 10.56 | 0.96 | 736929 |
| 600026 | 齐鲁钢铁 | 4.17 | 0.24 | 405965 |
| 600027 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600028 | 烟台港 | 11.72 | 0.14 | 132616 |
| 600029 | 中国石化 | 10.56 | 0.96 | 736929 |
| 600030 | 浦发银行 | 5.84 | 3.67 | 374096 |
| 600031 | 民生银行 | 6.61 | 1.38 | 1915144 |
| 600032 | 皖能电力 | 5.19 | 0.76 | 119754 |
| 600033 | 民生银行 | 10.19 | -1.89 | 161800 |
| 600034 | 白云机场 | 7.35 | 1.52 | 1177941 |
| 600035 | 武钢股份 | 4.87 | 7.98 | 932012 |
| 600036 | 东风汽车 | 9.41 | -0.63 | 5763006 |
| 600037 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600038 | 首创股份 | 6.45 | -1.04 | 192598 |
| 600039 | 上海机场 | 16.48 | -0.89 | 244812 |
| 600040 | 上汽集团 | 1.08 | 0.01 | 973738 |
| 600041 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600042 | 皖能电力 | 5.19 | 0.76 | 119754 |
| 600043 | 民生银行 | 10.19 | -1.89 | 161800 |
| 600044 | 白云机场 | 7.35 | 1.52 | 1177941 |
| 600045 | 武钢股份 | 4.87 | 7.98 | 932012 |
| 600046 | 东风汽车 | 9.41 | -0.63 | 5763006 |
| 600047 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600048 | 首创股份 | 6.45 | -1.04 | 192598 |
| 600049 | 上海机场 | 16.48 | -0.89 | 244812 |
| 600050 | 上汽集团 | 1.08 | 0.01 | 973738 |
| 600051 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600052 | 皖能电力 | 5.19 | 0.76 | 119754 |
| 600053 | 民生银行 | 10.19 | -1.89 | 161800 |
| 600054 | 白云机场 | 7.35 | 1.52 | 1177941 |
| 600055 | 武钢股份 | 4.87 | 7.98 | 932012 |
| 600056 | 东风汽车 | 9.41 | -0.63 | 5763006 |
| 600057 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600058 | 首创股份 | 6.45 | -1.04 | 192598 |
| 600059 | 上海机场 | 16.48 | -0.89 | 244812 |
| 600060 | 上汽集团 | 1.08 | 0.01 | 973738 |
| 600061 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600062 | 皖能电力 | 5.19 | 0.76 | 119754 |
| 600063 | 民生银行 | 10.19 | -1.89 | 161800 |
| 600064 | 白云机场 | 7.35 | 1.52 | 1177941 |
| 600065 | 武钢股份 | 4.87 | 7.98 | 932012 |
| 600066 | 东风汽车 | 9.41 | -0.63 | 5763006 |
| 600067 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600068 | 首创股份 | 6.45 | -1.04 | 192598 |
| 600069 | 上海机场 | 16.48 | -0.89 | 244812 |
| 600070 | 上汽集团 | 1.08 | 0.01 | 973738 |
| 600071 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600072 | 皖能电力 | 5.19 | 0.76 | 119754 |
| 600073 | 民生银行 | 10.19 | -1.89 | 161800 |
| 600074 | 白云机场 | 7.35 | 1.52 | 1177941 |
| 600075 | 武钢股份 | 4.87 | 7.98 | 932012 |
| 600076 | 东风汽车 | 9.41 | -0.63 | 5763006 |
| 600077 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600078 | 首创股份 | 6.45 | -1.04 | 192598 |
| 600079 | 上海机场 | 16.48 | -0.89 | 244812 |
| 600080 | 上汽集团 | 1.08 | 0.01 | 973738 |
| 600081 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600082 | 皖能电力 | 5.19 | 0.76 | 119754 |
| 600083 | 民生银行 | 10.19 | -1.89 | 161800 |
| 600084 | 白云机场 | 7.35 | 1.52 | 1177941 |
| 600085 | 武钢股份 | 4.87 | 7.98 | 932012 |
| 600086 | 东风汽车 | 9.41 | -0.63 | 5763006 |
| 600087 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600088 | 首创股份 | 6.45 | -1.04 | 192598 |
| 600089 | 上海机场 | 16.48 | -0.89 | 244812 |
| 600090 | 上汽集团 | 1.08 | 0.01 | 973738 |
| 600091 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600092 | 皖能电力 | 5.19 | 0.76 | 119754 |
| 600093 | 民生银行 | 10.19 | -1.89 | 161800 |
| 600094 | 白云机场 | 7.35 | 1.52 | 1177941 |
| 600095 | 武钢股份 | 4.87 | 7.98 | 932012 |
| 600096 | 东风汽车 | 9.41 | -0.63 | 5763006 |
| 600097 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600098 | 首创股份 | 6.45 | -1.04 | 192598 |
| 600099 | 上海机场 | 16.48 | -0.89 | 244812 |
| 600100 | 上汽集团 | 1.08 | 0.01 | 973738 |
| 600101 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600102 | 皖能电力 | 5.19 | 0.76 | 119754 |
| 600103 | 民生银行 | 10.19 | -1.89 | 161800 |
| 600104 | 白云机场 | 7.35 | 1.52 | 1177941 |
| 600105 | 武钢股份 | 4.87 | 7.98 | 932012 |
| 600106 | 东风汽车 | 9.41 | -0.63 | 5763006 |
| 600107 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600108 | 首创股份 | 6.45 | -1.04 | 192598 |
| 600109 | 上海机场 | 16.48 | -0.89 | 244812 |
| 600110 | 上汽集团 | 1.08 | 0.01 | 973738 |
| 600111 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600112 | 皖能电力 | 5.19 | 0.76 | 119754 |
| 600113 | 民生银行 | 10.19 | -1.89 | 161800 |
| 600114 | 白云机场 | 7.35 | 1.52 | 1177941 |
| 600115 | 武钢股份 | 4.87 | 7.98 | 932012 |
| 600116 | 东风汽车 | 9.41 | -0.63 | 5763006 |
| 600117 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600118 | 首创股份 | 6.45 | -1.04 | 192598 |
| 600119 | 上海机场 | 16.48 | -0.89 | 244812 |
| 600120 | 上汽集团 | 1.08 | 0.01 | 973738 |
| 600121 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600122 | 皖能电力 | 5.19 | 0.76 | 119754 |
| 600123 | 民生银行 | 10.19 | -1.89 | 161800 |
| 600124 | 白云机场 | 7.35 | 1.52 | 1177941 |
| 600125 | 武钢股份 | 4.87 | 7.98 | 932012 |
| 600126 | 东风汽车 | 9.41 | -0.63 | 5763006 |
| 600127 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600128 | 首创股份 | 6.45 | -1.04 | 192598 |
| 600129 | 上海机场 | 16.48 | -0.89 | 244812 |
| 600130 | 上汽集团 | 1.08 | 0.01 | 973738 |
| 600131 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600132 | 皖能电力 | 5.19 | 0.76 | 119754 |
| 600133 | 民生银行 | 10.19 | -1.89 | 161800 |
| 600134 | 白云机场 | 7.35 | 1.52 | 1177941 |
| 600135 | 武钢股份 | 4.87 | 7.98 | 932012 |
| 600136 | 东风汽车 | 9.41 | -0.63 | 5763006 |
| 600137 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600138 | 首创股份 | 6.45 | -1.04 | 192598 |
| 600139 | 上海机场 | 16.48 | -0.89 | 244812 |
| 600140 | 上汽集团 | 1.08 | 0.01 | 973738 |
| 600141 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600142 | 皖能电力 | 5.19 | 0.76 | 119754 |
| 600143 | 民生银行 | 10.19 | -1.89 | 161800 |
| 600144 | 白云机场 | 7.35 | 1.52 | 1177941 |
| 600145 | 武钢股份 | 4.87 | 7.98 | 932012 |
| 600146 | 东风汽车 | 9.41 | -0.63 | 5763006 |
| 600147 | 中国国贸 | 14.25 | 1.24 | 295555 |
| 600148 | 首创股份 | 6.45 | -1.04 | 192598 |
| 600149 | 上海机场 | 16.48 | -0.89 | 244812 |
| 600150 | 上汽集团 | 1.08 | 0.01 | 973738 |
| 600151 | 华仪集团 | 7.67 | -0.39 | 237285 |
| 600152 | 皖能电力 | 5. | | |