

不惧 新股申购

沪指创新高直逼3000点

两市资金整体净流入 57.8 亿元,其中沪市资金净流入 45 亿元

昨日是 IPO 重启第一单桂林三金申购的日子,A 股市场在中石油等权重股带动下,以强势回应资金分流压力,几大股指均创出了年内新高,沪指正式兵临 3000 点城下。

在周边市场走弱的背景下,沪深股指周一高开高走,伴随午后场外资金加速入市,以中石油为代表的权重股领涨冲高,两市股指又继续拉升至 1.6% 的涨幅之上,纷纷创出本轮反弹的新高纪录。

截至收盘,上证综指上涨 1.61%,报 2975.31 点,深证成指上涨 1.69%,报 11605.51 点,沪深 300 指数上涨 1.65%,报 3179.97 点。两市成交较上周五有所放大,其中沪

市成交 1385 亿元。

酿酒食品、保险、煤炭石油、房地产成为昨日表现最为强势的四大板块。泸州老窖、贵州茅台等在酒厂提价的预期下整体走高,中国神华、西山煤电、中国石油、招商地产等煤炭石油、地产等板块的权重股成为午后推升股指的主要力量。另外,中国太保、中国平安等保险股也整体表现不俗。相比之下,黄金股、教育传媒、医药等板块有所回落,前期炒作的品种中天城投、华兰生物等均出现在跌幅榜前端。

在桂林三金新股申购可能带来资金分流压力的担忧下,二级市场的独立强势表明

了新股申购并未影响到大盘的趋势。来自证券之星快赢数据显示,昨日两市资金并没有出现净流出,而是整体净流入 57.8 亿元,其中沪市资金净流入 45 亿元。

从昨日两市公开交易信息也看出,新股申购日内游资也十分活跃。在昨日西昌电力、大橡塑、万通地产、本钢板材、博盈投资、广宇集团等热门股的龙虎榜上,国泰君安上海江苏路、海通证券深圳红岭中路、国信证券深圳泰然九路等营业部,以及财通证券绍兴人民中路、渤海证券上海彰武路、东吴证券杭州文晖路营业部等,均出现在不同个股的买入榜首位。

海通证券指出,解禁股压力虽有远忧但无近虑;在近期内发行募资数量不会太大的情况下,新股发行重启带来的供给压力,对市场影响也有限,整体来看,股市运行环境宽松。

市场人士认为,随着中报披露的临近,基金发行的持续回暖,业绩对股价的影响日益增大,业绩稳健的大盘股将继续成为市场的主力。上海证券研究所也指出,近期市场风格转切成功迹象越发明显,蓝筹股在估值优势的支持下成为指数上行的“中场发动机”,从估值角度,金融、地产、煤炭三大板块尤其被看好。

快报记者 杨晶

复苏预期更重视估值弹性

经济复苏趋势正在不断加强,对于上市公司来说,业绩增长对股价估值的推动所占的比重也越来越大。把上市公司业绩增长预期增加所带来的估值提升的变化幅度称之为投资弹性,较具估值弹性的包括投资类的保险、券商、地产以及具有垄断优势的资源股,此外,还有与进出口相关的运输股等。

先看与投资相关的保险、券商股,今年以来股市持续上涨,原来投资收益率主要是由固定收益类资产贡献的保险公司,投资收益将出现较大的弹性。由于业绩大幅增长,其股价目标也将大幅上移。

券商股的弹性也是显而易见的,从目前情况看,具有经纪业务、投行或自营优势的券商将最具弹性,如中信证券等。

现阶段房地产资产价格正

在上涨,由于年初对房地产行业的复苏持谨慎态度,无论是增加土地储备还是销售策略都是保守的,但明年房地产股的业绩增长弹性将十分明显。值得注意的是,目前房地产板块的 ROE、PB 与 A 股整体水平最为接近,换言之,地产股将成为市场核心,它们保持稳定,则大盘稳定。如果地产股能继续上台阶,大盘也将上台阶。

资源优秀型公司将在中后期表现突出。资源价值与宏观经济直接相关,其中受益最大的是龙头优势企业,在全球经济不断复苏的背景下,这类资源股的弹性将持续上升。此外,占据 3G 业务优势的中国联通、中国远洋、中海集运等运输企业,它们的业绩增长弹性更为突出,虽然距业绩增长拐点出现可能还需要时间,但市场已有强烈的预期。

张德良

短线无一机构看空

东方财富网统计了 41 家机构对周二大盘走势的看法。多数机构认为,从盘面来看,两市尾盘才集中放量,这也表明市场基本摆脱了对于桂林三金发行的阴影。后市在信心不断增强的外围资金入场推动下,股指仍有继续震荡走高的机会,3000 点突破应该不是难事。调查显示,七成六机构短线看多,两成四看平,无一机构看空。

大摩投资等 31 家看多机构认为 IPO 的重启、消息面的整体偏空并没有改变 A 股的独立行情,大盘在主流权重股的推升下再次加速上攻不断逼近 3000 点。随着大多数机构正不断调高下半年 A 股的预期,投资者也逐渐地认可“小牛市”的存在,负面因素都被旺盛市场气氛不断地淡化,大盘短期内仍将延续震荡攀升格局。

方才

蓝筹行情升温 资源股接棒大涨

近期蓝筹板块轮动领涨的局面在昨日得到进一步升温,午后煤炭石油板块接过地产、银行股的接力棒,在中国石油和中国神华两大权重股领涨拉升的带动下放量上涨,助推上证指数紧逼 3000 点大关。市场分析人士认为,受下半年通胀预期的影响,资源类板块前景看好,而煤炭石油板块同时具有低估值的特点,安全系数较高,后市还将继续走强。

昨日早盘煤炭石油板块走势平平,板块指数甚至一度翻绿,落后于大盘,但午后形势发生逆转,板块内个股突然出现了一波又一波急拉行情,神火股份、靖远煤电、平庄能源、煤气化等个股在短时期内率先从绿盘拉升超过 3.3%

的涨幅,其他个股受到带动活跃度提升,权重股中国石油也迅速将涨幅由零扩大至 3.7%,提振广聚能源、泰山石油尾盘再现一轮急拉行情。

截至收盘,煤炭石油板块整体上涨 3.15%,当日成交金额合计达 180 亿元,较上一交易日扩大 44%。板块内 42 家个股仅三家下跌,其余全部收涨,涨幅超过 3% 的个股达 18 家。中国神华、开滦煤矿涨幅 7.13%,而权重最大的中国石油、中国石化分别上涨 3.22% 和 1.24%。

大智慧 superview 数据显示,昨日主力资金净流入板块中,煤炭石油板块排名第一,资金净流入 7.669 亿元。其中主力资金最为增仓明显的

股票有中国神华、中国石油、开滦股份。

对于资金疯狂涌入煤炭石油板块,上海证券分析师蔡钧毅认为,充裕的流动性仍然是本轮行情发展的最大动力,加之政策层面的呵护以及经济层面的复苏预期,大盘上行的趋势还将延续。在这种情况下,对于估值已经普遍提升的 A 股市场,市场资金会对前期涨幅不大、具有相对估值优势的板块进行充分挖掘。当前煤炭板块的估值与银行股接近,均为 17 倍,安全系数相对较高,资金有向估值洼地流动的动力。同时在下半年存在通胀预期下,资源类商品价格将会走高,煤炭石油后期走势可以看好。

招商证券认为,从基本盘面看,7-8 月份是煤炭的旺季,新增的需求量完全能够推动国内的煤价上涨,同时煤炭行业垄断化、国有化趋势的进一步增强,整体上市将逐步展开等因素将为煤炭股带来实质性利好。

对于石油板块,中信证券分析师赵献兵指出,一般来说国际原油价格的走高对石油板块上市公司是利好,而原油价格从 30 美元反弹至 70 美元,这种利好在股价上并没有得到体现。预测下半年全球油价仍有望延续反弹加速走势,相关上市公司的盈利状况可望得以趋势性提升,总体上石油板块后期还有上行空间。

实习记者 钱满隽

群英 招生

小升初、初升高衔接班 中考冲刺签约预备班 新小三至高三精品班

学科带头人、命题组成员及青优教师加盟的超强师资队伍执教,15 人左右精品小班,空调小教室营造绝佳教学环境!

<h3>小升初、初升高衔接班</h3> <p>小升初衔接班第一期针对分班考试,第二期预习初一课程。自 2001 年以来,已成功举办八届,每年至少有 85% 的同学顺利进入心仪学校的快班,为初中阶段奠定坚实基础。初升高衔接班提前预习高一教材,感受新内容,学习新的学习方法,使得在高中阶段学习、考试中胜人一筹!每年该班报名非常火爆,越是优秀的学生越喜欢!</p>	<h3>中考冲刺签约预备班</h3> <p>为新初三同学下学期进入中考冲刺班学习做好准备!本期课程结束时,进行中考冲刺班入学测试,合格者进入冲刺班学习,承诺包考各类省重点(签协议)!2002-2008 年连续七年中考冲刺班达到省重点率为 100%,90% 以上的同学达二类省重点线!2008 年全体同学中考成绩均超 620 分,其中最高分 702 分(南京市第四名)!09 年有望再创辉煌!</p>	<h3>新小三至高三精品班</h3> <p>开设语文(阅读与作文)、数学、英语、物理、化学、生物强化复习+预习班;新概念英语一、二、三册精读班;少儿书法绘画班。欢迎成绩在中等以上的同学报名参加!</p> <p>一流的师资、一流的管理、加上小班化教学的良好学习氛围,能确保学生学习成绩大踏步提高!</p>	<h3>开课时间</h3> <p>第一期 7月6日至7月25日(新小三、小四、小五、小六、新初一、初二) 7月10日至7月30日(新初二、新高一)</p> <p>第二期 7月15日至8月4日(新初三、新高一、新高二、新高三) 7月27日至8月15日(新小五、小六、新初一、初二、新高一、高二、高三)</p>
<h3>群英独特的优势</h3> <ol style="list-style-type: none"> 1. 南京最先采用小班化教学的社会力量办学机构。 2. 南京最先敢于同家长签订升学协议的培训学校。 3. 提供最优美的教学环境、最优质的师资、最人性化管理的学校。 4. 被教育局评为“非学历民办教育先进学校”。 5. 连续多年被评为“诚信办学机构”和“最具影响力教育培训机构”。 			
<p>报名上课地址: 新街口中山南路 89 号江苏文化大厦 23 楼 瑞金路 48 号瑞金大厦 4 楼 A12、13 室 网址: www.njqy.net.cn</p>	<p>84699227 康、任老师 84647680 李、张老师 83462166 杨、赵老师</p>	<p>南湖湖西街 1 号建邺区图书馆 404 室 龙江汉江路 142 号(苏宁千秋情缘瓊小分校旁) 浦口区浦珠北路 110 号恒辉翡翠花园 12 幢 601 室</p>	<p>86421618 鲁、章老师 66622328 叶、黄老师 58895561 王、刘老师</p>

天元高考复读班招生

南京高复双状元来自天元高复班 中国十大品牌高考复读教育机构 全国优秀民办学校 江苏省教育学会系统先进单位 优质·诚信办学机构

诚信 卧薪尝胆奋战一年 复读人生更加精彩!十年来,我校学生认真刻苦,取得了一批又一批优异成绩!本校将连续公布 2009 届复读学生的录取院校,欢迎关注。学校设有**奖学金、助学金**,实行免费试听制,收费合理,管理严格,可以合同形式履行承诺!

务实 本校设有**全日制教学中心**和**全封闭军事化教学中心**,特设**文理重点班、美术专业班、影视艺术班**等,7 月中旬开设暑假单科强化班,同步参加南京市新高三 9 月统测及全部模拟考试,一切从实际出发,目标就是明年高考!热忱欢迎全省高复学生加盟天元尖子班,冲刺国家重点大学!

卓越 品牌源自卓越!天元以十年 86% 以上本科录取率的办学成果超越县中模式,被誉为高复学校中的“南师附中·金陵中学”! **优秀教师在南京!** 我校与南师大联合办学,由南师、金陵、南外、一中、海安启东重点县中等**国家示范名校名师**担纲教学,与名校高考班同步教学、同步模考,配备专业班主任,学校地处交通便利的东南大学和纪律严明的部队院校,全日制走读或全封闭住宿学习自选,便于学校、学生、家长三方合力拼搏!

复读选学校,天元更可靠!

天元文化美术暑期补习班

高中 (1-3 年级)	初中 (7-9 年级)	小学 (2 升 3-6 年级)
高考复读班	中考复读班	小升初衔接班
学业水平测试补习班	初升高衔接班	语文阅读写作强化班
特长生文化集训班	中考单科强化班	数学思维训练强化班
文化单科补习强化班	文化同步强化班	英语专项训练强化班
美术高考集训班 (美术、影视艺术校考冲刺班)	美术基础班	美术兴趣班

校本部报名处:东南大学文园接待中心(太平北路134号鸡鸣寺车站旁) 电话:025-83361940 83363152 13805150727 网址:www.njtyedu.com
●南京图书馆三楼(成贤街66号) 025-66911338(初中、小学) 15996220598 83683495 ●健康路181号秦淮中心小学 66911336 ●东大榴园309室 66911339