

■风向

运行稳定 央行发布5月金融报告

央行昨日公布5月金融市场运行情况,上月银行间市场债券发行量同比有所下降,短期和长期债券发行比重有所上升,股票指数持续下行,股票市场成交量有所增加。

前5个月,债券发行量较去年同期有所增加,同比增长16.5%。主要原因在于:首先,政策性银行筹资需求增加,政策性金融债券发行量增大;其次,短期融资券和资产支持证券的发行量增加;再者,新的债券品种中期票据开始持续发行。前5个月,银行间债券市场累计发行债券8276.9亿元。

前5个月,债券市场现券交易成交量同比大幅增加,银行间债券市场现券成交量为136449.6亿元,同比增长197.51%。5月份,债券市场现券成交量较上月有较大减少,银行间债券市场现券成交26712.2亿元,较上月减少20.01%。

5月份,我国股票市场继续走低,股票市场交易量较上月有所上升,沪市日均交易量为988.8亿元,较上月增加101.54亿元。

大宗减持 中国平安被抛1200万股

根据上海证券交易所大宗交易信息,中国平安(601318)昨日遭大宗交易减持1200万股,成交价格44.22元,成交金额53064万元。

根据大宗交易信息显示,该笔交易的买入营业部为华西证券有限责任公司北京紫竹院路证券营业部,卖出营业部为平安证券有限责任公司深圳八卦三路证券营业部。这是中国平安历次大宗交易中减持数量最多的一次。

基指暴涨 沪深两市基金全线上涨

受到A股市场强劲反弹影响,沪深基金指数昨日低开高走,收盘大幅上涨。其中因创新封基强势领涨,深基指表现强于沪基指。截止收盘,深基指创“424井喷”后最大涨幅,且为年内第三大涨幅,沪基指亦创下年内第四大涨幅。

至收盘两市基指涨幅均逾4%,其中沪基指收复3400点和3500点两大关口,深基指亦收复3300点和3400点两大关口,两市基金在封闭式基金领涨的带领下,全线上涨。

沪基指开盘于3365.63点,低开13.42点,收盘于3540.48点,涨161.43点或4.78%;深基指开盘于3281.98点,低开6.12点,收盘于3472.73点,涨184.63点或5.62%。两市基金全天成交金额为31.01亿元,较上个交易日放大七成五,成交量为2145.4万手。

从盘面上看,开盘交易的33只封闭式基金全线上涨,涨幅均逾3%。LOF场内交易方面,开盘交易的26只基金全线上涨,涨幅均逾2%。ETF全线上涨,且涨幅均逾3%。以上据新华社、证券时报

■龙虎榜 □大智慧研究所

杭州游资兵败蓝筹

6月3日,市场赋予厚望的3G重组龙头——中国联通(600050)复牌时,却成了东吴证券杭州湖墅南路营业部、光大证券宁波解放南路营业部及银河证券宁波解放南路营业部、国信证券深圳泰然九路营业部等四大游资席位的滑铁卢,共有12.48亿被套。

而这四大游资席位兵败蓝筹的故事并没有结束。

大智慧Topview数据显示,6月13日,在沪指历经第八连阴之日,游资席位老大东吴证券杭州湖墅南路营业部再度斥1.1亿巨资买入6月10日以来急速调整的券商龙头中信证券(600030)。

“4·24”印花税行情至今,盘面显示,每逢大盘由弱转强时券商概念总是反应最为灵敏。国金证券(600109)、海通证券(600837)等一批券商股在市场回暖时均有过惊人表现。6月13日沪指历经第八根阴线下跌88.73点,市场人气陷入空前低靡,东吴证券杭州湖墅南路营业部巨资出击3个交易日股价下跌超过12%的中信证券(600030)。

然而,大盘蓝筹股显然不是营业部一两亿资金所能左右的,当日股价再跌7.71%。大智慧Top10净卖出队列前两位分别是来自基金会员“655”、基金会员“652”两大基金旗下的席位,共净卖出2.43亿,从多空主力资金力量对比来看,东吴证券杭州湖墅南路营业部1.1亿的资金确实并没多大话语权。

事实上,建仓后两个交易日该股下跌10.26%,如果该游资未能割肉,2日亏损超过1100万。继出击中国联通完败后,游资这次出击又一次遭失败。

在经历了中国股市历史上连续下跌、绝无仅有的“十连阴”后,沪深股市昨日终于迎来了一波强劲反弹。

在关注“股改第一股”三一重工延长锁定期的同时,观望资金开始大举进入严重超跌并凸现投资价值的股市。

但成交额的强劲放大、各类个股的全面上涨,无不反映出当前报复性反弹的性质,未来走势仍有待观望政策面变化。

“股改第一股”引发反弹

昨日,作为首家启动并完成股权分置改革的上市公司,三一重工发布公告称,其控股股东三一集团有限公司于同日解禁的5.18亿股公司股份,自2008年6月19日起自愿继续锁定两年;自2008年6月17日起两年之内,若公司股票二级市场价格低于2008年6月16日收盘价的二倍(即55.76元/股),三一集团不通过二级市场减持所持有的公司股份。

“股改第一股”自愿延长锁定期,成为引发当日反弹行情的“导火索”。摆脱“十连阴”阴影的沪深股市,在创下本轮调整低点后双双触底反弹。上证综指相继收复2800点和2900点,一度较前一交易日收盘上涨超过150点。

当日上证综指和深证成指分别以2941.11点和9903.14点报收,涨幅分别高达5.24%和5.02%。沪深300指数收报2991.27点,涨幅也达到了5.23%。在股指强劲反弹的同时,沪深两市也一改成交量持续萎缩的低迷状态,总量回升至1150亿元以上。

三一重工大非树减持标杆

作为当日反弹的直接推动者,三一重工高开一度回落,但很快又大幅拉升,并在最后一个多小时内牢牢地封于涨停价位。

财经观察家侯宁评价说,作为股改第一家样板企业,三一重工无疑是股改的一个象征。

而在股市走出“十连阴”,身为“全流通第一股”的三一重工又果断地延长了解禁的期限。这一举措向市场传递了公司董事会对企业自身的重视和信心,也对稳定股市起到了积极的作用。

上海天相投资咨询公司

终结「十连阴」

策略分析师仇彦英则认为,沪深股市从历史高点大幅回落超过五成,“大小非”解禁冲动不减是其中的一个重要原因。中国证监会出台指导意见进行规范后,仍有一些“大小非”股东频频“犯规”。

“大小非”的疯狂减持行为,令投资者对上市公司前景丧失信心,一定程度上也导致了整个市场重心的下移。”仇彦英说,在这一背景下,三一集团自愿延长锁定期的举动,改变了投资者对未来“大小非”解禁行为的预期,从而推动沪深股市出现强劲反弹。

“作为一个国企占绝对主流的股市,国有上市公司在维护企业和投资者信心方面,却落后于三一重工这样一家民营企业。”侯宁说,这体现了中国股市定位的偏差,但同时也显示了未来民营企业将在中国经济发展中扮演“主力军”角色的历史趋势。

观望资金增仓大盘蓝筹

在宏源证券研究所所长程文卫看来,除了三一集团承诺带来市场信心的重聚外,处于严重超跌状态的沪深股市本身积聚的向上调整的动能,是引发当日反弹的关键因素。

“随着大盘严重超跌,许多绩优个股投资价值凸现,对场外观望资金形成巨大的吸引力。”程文卫说,昨日沪深股指双双出现5%以上的巨大涨幅,背后是资金对于大盘指标股和前期跌幅较大的个股的增仓行为。

广州万隆凌学文也认为,从增量资金规模来看,有迹象显示,进入6月份以来,新发基金正在利用大盘加速探底的时机抓紧入市抄底。正在发行新基金的广发、南方、申万巴黎、中欧四家基金公司都宣称3000点下A股已经越来越具有吸引力,将逐渐开始建仓。同时,QFII入市速度也正在加快。美国道富银行正式获批为第55家QFII,并在五月份已完成在A股的开户手续。可以预期的是,越来越多的海外资金将通过QFII的形式投资于A股市场。

在为大盘企稳反弹而兴奋的同时,许多市场人士对后市走向表示了谨慎的乐观。

程文卫表示,伴随国际油价的反复震荡,暂时回暖的外围市场仍面临不确定性,而中国宏观经济本身也存在较大的压力。事实上,在投资者信心短期内难以恢复的状态下,这一波反弹能走多远,投资者应谨慎对待。

综合新华社、证券时报

监管层向股民间计救市措施

A股市场上演有史以来创记录的“十连阴”,连续暴跌已经刺激到了高层神经。

日前,中国证券投资者保护基金公司在网站发布了“中国证券投资者调查问卷”,问卷称:今年以来,国内证券市场出现了大幅调整。为了更及时、更深入地了解投资者对股市热点问题的看法和建议,中国证券投资者保护基金公司在全国范围内开展二季度国内证券投资者季度调查。

52个问题拷问股市核心

中国证券投资者保护基金公司是国务院批准设立的国有独资金融机构,归口中国证监会管理。“这次调查将成为管理层作决策的一个依据。”昨天,该基金公司的工作人员称,“该调查预计本月底完成。”这是今年股市下跌以来,监管层首次公开向社会征集意见。

本次调查采用问卷调查的方式,共设置了52个题目。题目涉及投资者对目前股市的看法、对前期出台的措施的评价、对救市措施的选择,以及投资者对宏观经济的判断等。题目覆盖面广,真实地反映了广大投资者目前的疑

问和看法。

问题设置反映监管层心声

调查在了解了投资者的股票收益情况后,征集了投资者对目前市场的看法。题目包括“您认为股市今年以来出现的持续下跌是否正常”、“您对目前股市的评价是:牛市、熊市、震荡市”。其中,“引起市场大幅下跌的原因”的题目共设计了11个答案,包括了大家关心的大小非减持、上市公司巨额融资、创业板推出、上市公司盈利预期变化、宏观经济变化和从紧的宏观经济政策等问题。从这些答案中,我们至少可以知道监管层已经在关注在这些问题。而“您认为上证指数最低点数可能出现在哪里”的问题,其答案设计从3000点到2500点以下,也反映了监管层对市场下跌的深深忧虑。

十大救市措施该选啥?

调查也征集了投资者对监管层过去和未来采取措施的看法。如“在本次调整中,您认为相关机构的风险提示与风险教育是否及时?”、“您如何看待本次印花税降低对市场带来的影

响?”、“如果股市再次下跌,您认为政府是否会继续采取政策措施?”等等。

尤其在针对大家广泛讨论究竟该如何救市的问题上,该份问卷更是创纪录地提出了十大救市措施让股民选择,其中有包括设立市场平准基金、暂停新股发行、暂缓推出创业板、改革再融资制度、推出融资融券、推出股指期货、引导民间合规资金入市、审核更多的QFII、继续发新基金以及其他等十大措施。

特殊背景下的三次调查

据了解,此次调查是证券投资者保护基金公司举办的第三次投资者问卷调查。而此前的两次调查也都是不同的市场特殊背景之下进行的。

第一次调查是在2007年中期,当时中国股市出现了持续两年的牛市行情。调查的目的是了解中国证券投资者的状况。第二次调查发生在2008年初,当时的背景是2007年A股年市值增幅高达270%,个人账户突破了1亿户。为了引导市场投资者理性投资,化解市场波动风险,证券投资者保护基金有限公司与证监会联合发起了第二次调查。(梅津)

CFP供图