

业内人士认为 “三农”公司潜力大

本报讯 证券市场多家机构和分析师认为,十七届三中全会发出明确政策信号,管理层将进一步稳定非常时期的中国股市,而“三农”类上市公司在政策的关照下也将有一个加速增长预期。

据经济参考报报道,银河证券日前的分析报告认为,受益于稳定农村土地经营权的有关政策,北大荒、新赛股份、新农开发等个股在土地方面有明显优势。

林地方面,主要有永安林业、景谷林业、岳阳纸业、吉林森工等。其中,永安林业拥有天然林、人工林共182万亩,在上市公司中处于领先地位;岳阳纸业与景谷林业分别拥有林地资源105万亩、51万亩;吉林森工的大股东拥有450万亩,未来陆续注入上市的可能性较大,不过上市公司的林地拥有量不多,不到集团的20%。值得关注的是,目前部分造纸企业也开始涉足上游林业资源,如晨鸣纸业、华泰股份、景兴纸业等,这些公司也是林业资源的隐性拥有者。

八成客户希望参与融资融券

融资需求远大于融券

本报讯 投资者对融资融券的热情没有因市场的低迷而消失。来自东方证券的一项调查显示,在被其列为跟踪对象的重点客户中,八成以上客户明确希望参与融资融券。在有参与融资融券意愿的重点客户中,对融资的需求达到了100%,而对融券的需求则只有30%,融资需求远大于融券需求。

据上海证券报报道,这并非个别现象。记者从正在积极准备试点的券商和一些营业部了解到,不少目标客户对融资融券业务试点都表示出了不同程度的兴趣,并希望能够“试水”这项新业务。

日前,东方证券对其客户进行了调查,在有参与融资融券业务意愿的重点客户中,对融资的需求达到了100%,而对融券的需求则只有30%。

“融资、融券行为,是在投资者对证券标的物未来走势预判的基础上做出的。”一业内人士对记者解释说,“融资行为是建立在投资者对未来股票价格上涨的基础上的,而融券行为则刚好相反,是预期未来股票的价格会下跌。在一定意义上,融资、融券意愿或行为的对比关系,可以反映出市场中多空双方的力量对比。”

这位人士认为,融资需求远大于融券需求的格局,可以在一定程度上说明投资者对于未来市场进一步下跌的预期正在减小,一些价值被严重低估的股票将受到更多的关注。北京某大型券商营业部负责人也告诉记者,市场环境的变化确实“吓退”了原本有参与融资融券业务意愿的很多投资者。但另一方面,却也起到了通过市场自动筛选、淘汰投资者的功能,投资行为也将回归理性。据了解,除个人大客户外,一些机构投资者也对融资融券业务表示了兴趣。近日,不少公募基金就在积极向有关部门询问能否参与到这项业务中来,以及如何参与等问题。

中资银行股进入解禁高峰

本报讯 由于中国银行的战略投资者苏格兰皇家银行卷入金融危机,近期外界纷纷猜测苏格兰皇家银行将在解禁时抛售中行股票。对此,中国银行新闻发言人王兆文13日表示,将会继续保持与RBS的战略合作关系。

据新京报报道,目前,苏格兰皇家银行持有8.25%的中行股份,这批股份将于今年12月底解禁。不仅中行,自今年8月以来中资银行股第一批外资战略投资者的3年锁定期已陆续结束,外资持有的中资银行股份将进入解禁高峰期。其中,汇丰持有的交通银行股份已经解禁;美国银行持有的建行191亿股将于10月27日解禁;高盛持有的工商银行4.93%股份也将于明年10月20日到期。

大盘只有半天好行情

全球股市大涨,独沪深指数高台跳水,千余个股下跌

本报海口10月14日讯(记者陈平)昨晚欧美股市暴涨,今日亚太股市特别是港股也大幅上涨,唯独沪深两市高开低走,尾盘更是大幅跳水,成为全球股市的一道独特风景。

昨晚欧美股市及今天亚太股市纷纷大涨,意味着全球股市或进入到反弹周期中。受此影响,今天两市早盘大幅高开,其中沪指以2139.06点开盘,高开65.50点,但在顺势冲高至2146.73点后,便遭到较为沉重的抛压,尤其是券商股午后出现持续密集的抛盘。与此同时,中国石油、中国石化等权重股也走势不振,尽管当日医药股、地产股等走得较强,最终也未逃脱下跌的命运。沪指最低探至2016.18点,尾盘时以2017.32点的次低点收盘,下跌56.25点,跌幅2.71%。深成指收于6473.12点,下跌98.47点,跌幅1.50%。券商股成为今日杀跌主力,其中中信证券、海通证券跌停,长江证券大跌9.90%,宏源证券大跌6.79%。乳制品板块今日领涨,伊利股份、光明乳业在公告澄清三聚氰胺事件致相关损失的报道后,早盘双双涨停。两市下跌股票超过1300只。

A股独跌的三个原因

14日,与多数人的期待相反,A股不但不能在周边股市大跌的时候独善其身,反而在周边股市纷纷报复性反弹之时,A股却继续扮演着高开低走的老戏,令投资者大失所望。笔者认为,脱离强劲反弹的周边股市,A股成为下跌之路的独行侠,明显的原因有三个:

一是周边股市绝地反击源自于各国或地区政府的得力救市措施,继美国9000亿美元救市计划出台后,13日欧洲1.3万亿再次刷新救市的措施力度,香港特区政府更是与欧洲一些国家一起喊出了市场需要多少资金就给多少资金,直至将市场救稳救活。

中国政府近期连续推出多条重大救市措施,但印花税政策调整,银行降息等多数举措还是态度重于实质内容,触及市场实质性的东西最重要的东西并没出现。

二是从市场本身与技术面来看,周边股市近期经历了一个加速暴跌的过程,加速暴跌本身就积蓄着强劲的反弹力量。在重大救市措施的外力作用下,股指出现暴涨应在情理之中。而A股市场在前期周边股市暴跌时跌势趋缓,企望如美国、日本、中国香港股指一样出现10%以上的大阳线不现实。

三是“9·19”行情距今才10多个交易日,政策面利好引发的井喷已经宣泄。井喷中积累的强势板块个股的获利盘反而将周边股市的暴涨看成借机出局的良机。14日以券商股为首的金融板块的放量下跌,中信证券、海通证券、国元证券甚至以跌停收市,就是其典型表现。

券商股集多重利好于一身,银行股在基本而不断传出利好后也与券商股一样高开低走令人寻味,要不是这些板块与个股基本面有重大利空,要不就是机构主力并不像公开信息所说的那样主力在增仓,股东在增持,相反,事实真相更有可能是股东在“大小飞”,主力机构还在大撤退。(江现)

商股成为今日杀跌主力,其中中信证券、海通证券跌停,长江证券大跌9.90%,宏源证券大跌6.79%。乳制品板块今日领涨,伊利股份、光明乳业在公告澄清三聚氰胺事件致相关损失的报道后,早盘双双涨停。两市下跌股票超过1300只。

如果说明天午后放量大幅逆涨,今日市场由于获利盘兑现而出现震荡,投资者是可以理解的,但是在周围股市大涨且当天利好不少情况下,却出现如此大的跌幅,实在是很难让人接受。金元证券分析师认为,尽管昨日欧美股市集体井喷,今日A股市场有做多趋势,但全球金融海啸对实体经济的负面影响不容乐观,市场因此继续看空也是正常的。此外,昨日两市快速反弹,除了受港股大涨影响之外,还有一个重要原因就是市场又有新救市措施的传闻,但是今日消息面却异常安静。这对投资者来说是个不小的打击。

基金四季度投资报告

A股离历史底部不远

基金四季度的投资策略,进而优化其投资策略。

南方基金:离历史底部不远

针对市场关心的本轮经济调整的持续时间,以及低谷的严重性等问题,南方基金表示,本轮经济减速有周期因素也有结构调整特征,是全球经济再平衡和国内增长方式转型的必然体现。考虑到全球经济弥漫着“衰退恐慌”情绪,这一轮调整相比前一轮周期可能更为复杂和长期。但南方基金并不认同本轮周期低谷会出现经济硬着陆的局面。

南方基金表示,经济“软着陆”将是决定A股投资价值显现时点的决定因素。南方基金测算,目前A股2008年动态估值已回落至12倍,2009年为9.8倍。整体估值已完全与国际市场接轨,与A股的历史底部也相距不远。从数据本身看,这样的估值已很具吸引力,但其投资价值显现前提是国内经济不会硬着陆。

沪深股票近半股价不足5元

1元股增至18只,最低价1.54元

本报讯 13日A股市场先抑后扬,1元股的队伍随之发生变化。在早盘股指暴跌的情况下,1元股增至19只。当日午后,在金融股的带动下,临近收盘时分1元股达到18只。截至13日,1元股中价格最低的是*ST厦华,最新价为1.54元。其次是*ST夏新,13日达到1.56元。伴随着全球股市的不断下跌,A股股价重心明显下移。截至13日收盘,沪深两市共有745只个股的股价在5元以下,数量接近A股总数的一半。与此同时,H股板块中跌穿1元大关的已扩大到13只,AH股溢价水平不断拉大。在两个月前,AH股溢价水平高达40%以上。



全球股市大涨,A股却高台跳水,千股大跌,股民很失望。 本报记者 古月 摄

个人投资者认同当前股价已偏低

调查显示

本报讯 上海财经大学应用统计研究中心最新一期的调查结果显示,今年三季度个人投资者不崩盘信心指数和个人投资者价值信心指数直线上涨,预示着个人投资者普遍认同当前A股股价偏低。

据上海证券报报道,13日上午,上海财经大学对外发布“2008年第三季度社会经济系列指数”。包括“投资环境信心”、“企业家投资信心”、“消费者信心”、“消费者耐用品购买”在内的多项指数同比均出现较大回落。但值得一提的是,反映个人投资者对股市信心程度的“个人投资者信心指数”不降反升,第三季度报96.2点,较上季度上涨了9.7点,已十分接近于100点的中性值。

具体到分类指数中,三季度“个人投资者满意指数”降幅最大,仅为28.1点,表明个人投资者在投资满意度方面已经呈现非常悲观的局面;与此同时,本季度“个人投资者不崩盘信心指数”和“个人投资者投资价值信心指数”分别达到144.8点和141.7点,较上季度上涨了101.3点和73.4点。“个人投资者不崩盘信心指数”和“个人投资者投资价值信心指数”的大幅上涨,是带动本季度“个人投资者信心指数”上升的主要原因,也是上海财经大学“投资者信心指数”上升的主要影响因素。

上海财经大学社会经济指数系列子课题组负责人王黎明教授表示,个人投资者不崩盘指数和个人投资者投资价值信心指数大幅上涨,是因为政府采取救市措施,并不断出台利好消息,导致个人投资者普遍认为,当前A股价格已经到位。

基金经理提醒 警惕债市短期透支风险

本报讯 最新数据显示,晨星股票型基金指数上周下跌了10.45%,债券基金指数则上升了1.61%。诸多债券基金上周的收益都在1%以上。不过,有部分基金经理提醒投资者注意债券市场短期的透支风险。

据中国证券报报道,9月份以来,国债指数连续大涨且少有调整,一个多月涨幅达3.6%。企业债涨幅更是惊人,交易所企业债指数从9月初的119点起步上扬的13日的130.56点,最高触及131.05点,一个多月涨幅高达9.51%。正是主要受益于债券市场尤其是企业债的大涨,诸多债券基金的收益率迅速上升,其中交银债基金和广发债券基金表现最为抢眼。

在债市高歌猛进的途中,部分基金经理提醒投资者,需警惕债券市场短期的透支风险。

国泰基金认为,债券涨幅很大,目前已经透支了100个基点的降息空间,短期面临估值风险,但风险未必会马上暴露出来,因为未来大环境向好,市场的乐观情绪和投机力量可能会促使债券市场继续上行。由于目前国内没有对冲机制和工具,所以不排除短期内产生泡沫的可能。

八成破面值 开基净值首次跌破0.4元

本报讯 今年以来,随着A股市场的巨幅下跌,各类基金的净值也遭到了前所未有的重创,开放式基金净值也首次跌破了0.4元大关。

据上海证券报报道,根据银河证券基金研究中心的最新统计数据,如果不考虑分红以及拆分等因素,截至10月10日,各类型基金中,低于一元面值的基金已经超过了八成,净值处于0.4元至0.5元间的基金随处可见,净值处于0.5元至0.6元间的基金更是比比皆是,连保本型基金中也有跌破面值,更有基金的参考净值跌至了0.2元区间,基金净值缩水的惨烈度可见一斑。

而就在一个多月前,也只有七成基金净值低于面值。开放式基金中更无一只净值处于0.3元区间,低于0.5元的基金也仅有一只。

弱市沉默 基金有钱也不分红

本报讯 据统计,今年下半年以来,只有19只基金进行了分红,而去年同期内,实施分红的基金则多达58只,其中36只是股票型基金。

据扬子晚报报道,基金分红情况差是否因为无红可分?统计的数据显示,截至今年6月30日,除货币市场基金外,其余各类型基金共212只,可分配净收益共计近3422亿元。可见,单纯从基金财务报表看,基金并非无红可分,只是有其他原因限制了其分红可能。

社保基金 投资名流置业亏6亿

本报讯 名流置业14日公布的三季报显示,社保基金112组合仍驻守该股且一股未抛。由于名流置业股价大幅缩水,社保基金112组合这笔股票投资严重被套,当初投入的9亿元至今剩下不足3亿元,账面亏损超过6亿元。

名流置业三季报披露的前10名无限售股东持股情况显示,社保基金112组合持股9050.0101万股,位居第一。在名流置业一季报中,社保基金112组合已持股6464.2929万股。名流置业6月13日实施10股送2.54股转增1.46股,6464.2929万股送转后即变为9050.0101万股。因此,在过去的半年里,社保基金112组合一股未抛。

Advertisement for China Telecom featuring a row of oil bottles and the text '送油啦!' (Give Oil!). It includes details about a promotion where customers can receive oil by pre-paying 50 yuan, with a deadline of October 15th. The ad also mentions '品牌客户' (Brand Customers) and '衷心感谢!' (Sincere Thanks!).