

滬深股市昨日表現

Table with 5 columns: Index, Close, Change, % Change, Volume. Includes 滬綜指, 深成指, 滬深300, 滬B, 深B.

茅台投資 15 億擴大產能

貴州茅台(600519)公告稱,明年將投資約 14.6 億元(人民幣,下同),用在「十一五」萬噸茅台酒工程第四期 2000 噸茅台酒技改項目...

內,建築面積共計約 24.75 萬平方米。項目建設期限為明年一月至十二月。同時,貴州茅台認為,上述項目完工交付投產後,依據茅台酒生產成本、銷售等現行價格因素預測,2000 噸茅台酒正常生產...

滬股漲逾 4% 半月最勁

受到匯金增持建行、年內有望發放 3G 牌照等利好消息刺激,內地股市昨日高開高走,權重股一掃頹勢,各板塊全線飄紅,滬綜指收市升逾 4%,創下兩周來的最勁單日漲幅。

歐 美股市在周二止跌回升,帶動滬深股市小幅高開,匯金增持建行等消息,刺激兩地股市漲幅在銀行股的領升下放大,雖然石化雙雄升幅收窄對大盤造成一定影響,但是銀行、能源與地產等權重股在午後成功接棒,中小板活躍依舊,兩市呈現螺旋式上升。滬綜指收市上揚 75.78 點或 4.01%,報 1965.41 點;深成指上漲 245.26 或 3.61%,收市報 7041.01 點,兩市成交量共計 1353.9 億元(人民幣)。

銀行股全線上揚

建設銀行周二晚發公告稱,9 月 23 日至 11 月 28 日期間,匯金公司通過上海證券交易所系統,累計增持 7080 萬股建行 A 股。消息刺激十四隻銀行股全線上漲,升幅普遍超出 2%。其中,建行(601939)股價上揚 5.20%,中國銀行(601988)漲 3.19%,工商銀行(601398)升 2.93%。浦發銀行(600000)、興業銀行(601166)與招商銀行(600036),股價均升逾 6%。保險股中,中國平安(601318)上揚 6.21%,中國太保(601601)升 5.24%,中國人壽(601628)股價錄得 4.13% 的升幅。

業界料後市仍反覆

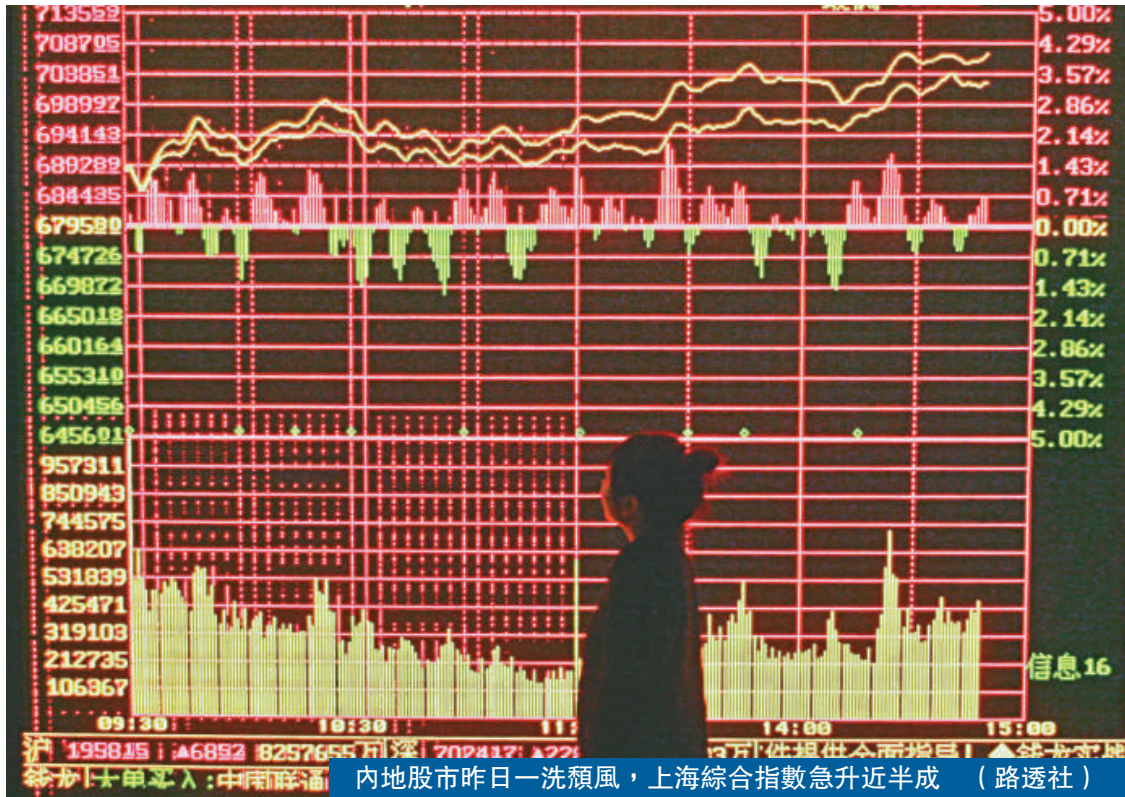
有分析師稱,「本以為匯金是光說不練,這下好了,這可是實實在在的利好。」他還估計,如果外圍市場不拖後腿,滬綜指或再度挑戰 1973 點的 60 日平均線。國信證券分析師王軍清表示,政策面利好頻傳為 A 股在昨日動升的主因,匯金增持等消息對短期市場信心有着顯而易見的積極作用。即將召開的中央經濟工作會議,則令到投資者憧憬未來經濟刺激政策的出台。他估計,大盤的短期走勢將跟隨政策走向,畢竟作為股市基石的內地經濟前景不容樂觀。

地方政府為煤炭市場托市的消息,刺激煤炭板塊幾近漲停。其中,西山煤電(000983)、露天煤業(002128)與國陽新能(600348)等多隻個股漲停,中國神華(601088)股價錄得 8.25% 升幅,中煤能源(601898)升 8.66%。分析師估計,秦皇島煤炭價格止跌與煤炭股估值偏低,均對煤炭股的飄升有推動作用。石化雙雄盤中再度走強,亦對市場形成支持。中石油(601857)漲 2.52%,中國石化(600028)升 4.42%。

Table with 3 columns: Index, Change, % Change. Title: 恒生 AH 股溢價指數 (12月3日)

A/H 股價對照表

Table with 5 columns: Company Name, H Share Code, H Share Price, A Share Price, Premium. Lists various companies like 北人印刷, 東北電氣, etc.



內地股市昨日一洗頹風,上海綜合指數急升近半成 (路透社)

融資融券試點 細節尚待明確

《證券公司業務範圍審批暫行規定》自本月一日起實施,意味著證券公司已經可以申報融資融券業務。但從目前情況看,融資融券試點正式啓動之前,一些具體的問題仍有待明確。

據了解,暫行規定有一處提到了融資融券。該規定第十二條明確,證券公司獲准增加證券經紀、證券資產管理、融資融券等為客戶提供服務的業務,應當在取得換發的經營證券業務許可證後,採取有效措施,開展與該業務有關的法制宣傳、知識普及和風險提示等投資者教育活動。

十月初,有關負責人曾表示,將發布證券公司融資融券業務試點有關問題的通知,進一步明確試點證券公司的實質條件和標準,建立公開透明的受理、審核和專家評價制度。上海、深圳證券交易所將適時公布融資融券業務試點標的證券範圍和名稱。到目前為止,這些事項都還未正式公布。

中信證券看好明年大反彈



中信證券昨日在廣西南寧發布了二零零九年度投資策略報告指出,本輪政策實施效果將好於一九九八年,A 股市場短期有望延續政策推動的估值反彈行情...

中期市場將受制於業績擔憂而再度回調,並在明年中報披露期間完成二次探底。隨著經濟增進在明年下半年企穩,市場預期將趨於好轉,業績復甦推動市場展開中期反彈,A 股市場將迎來長線建倉機會。

退的關鍵。按照當前經濟運行的趨勢,如果政策沒有重點調整,明年經濟增進將下降至 7% 以下。因此政策將多管齊下,擴大基礎設施投資,加大轉移支付力度,減稅及提高出口退稅,擴大財政赤字至 GDP 的 2%,存款利率也將分別下降至 1.44% 和 4.23%,存款準備金率將降至 12%。據此,明年 GDP 增長將達 8.2%,增長動力主要來自於國內需求,外需對經濟增長的貢獻將由正變負。

同時,明年 CPI 上漲 0.9%,PPI 下降 1.1%,多數工業品價格將出現負增長,通貨緊縮將漸行漸近。

需求回落也使企業的利潤水平繼續下降,上市公司業績增進將進一步放緩至 3%,但由於估值已低於 15 倍的合理水平,流動性狀況也有所好轉,市場總體將是震盪反彈,投資機會明顯多於今年。

針對明年市場反彈、築底、復甦的不同階段走勢特徵,中信證券提出了「把握反彈,攻守兼備」的總體策略。當前市場仍處於政策刺激下的估值反彈期,從政策主題與反彈策略角度出發,建議投資者重點關注電力設備、建築建材、工程機械、房地產、醫藥、家電、紡織服裝和通訊設備等行業的投資機會。

而在未來築底階段,交通運輸、化工、建築、機械等行業可能業績先期見底,並成為未來市場觸底反彈的先行行業。

中證監：準備推股指期貨



第四屆中國(深圳)國際期貨大會昨日在深圳舉行。中國證監會主席助理姜洋在會上表示,深化完善股指期貨上市各項準備工作,為適時推出股指期貨積極創造條件。中國金融期貨交易所總經理朱玉辰稱,股指期貨一定會被推出。而資本市場研究會會長劉鴻儒呼籲,目前,股指期貨經過兩年多的準備,市場條件已成熟,應該盡快推出。

姜洋指出,這次美國金融危機主要是場外衍生品市場出現了問題,場內期貨市場運行平穩,對此,要有清醒的認識和判斷,要積極穩步推進國民經濟發展需要的商品期貨和新品種上市,要加強金融期貨研究開發,深化完善股指期貨上市各項準備工作,為適時推出股指期貨積極創造條件。

截至目前,內地正常經營的期貨公司 163 家有營業部 612 家,總資產 149.1 億元(人民幣,下同),淨資產 133.7 億元,前 10 個月盈利 5.13 億元。去年期貨交易量 41 萬億元,今年前 11 個月,共成交 65.7 萬億元,同比增長 84%,開戶數從零二年的 7 萬戶到目前 98 萬戶,客戶保證金從零二年的 64 億到現在的 500 億元。

出席同一會議的朱玉辰說,要相信一句老話:好飯不怕晚。深挖洞廣積糧,基礎工作做得更加扎實,將來推出來肯定是厚積薄發。要堅定一個信念:期貨是個好東西,一定會推出來。他認為,避險機制健全之日,就是機構投資者成熟之時。在 A 股市場中,目前機構投資者的持倉量佔到了 50%,但

現在很遺憾的是,機構投資者沒有很好發揮穩定市場的作用。

這些基金的玩法跟散戶差不多,也是追漲殺跌。儘管機構投資者有了很大數量的發展,但是其缺少避險機制。

劉鴻儒認為,內地期貨市場相當於上個世紀七十年代的美國。不是發不發展金融衍生品的問題,而是要重點發展一些相對簡單的場內金融衍生品。目前,股指期貨經過兩年多的準備,市場條件已經成熟,應該盡快推出。

持同樣看法的中登公司董事長陳耀先表示,推出股指期貨不必過於看準時機。他稱,推出期指,不是時機問題,而是市場的需要問題。

券商股權拍賣難產



內地股市走低不僅拖累券商股,券商股權拍賣亦難免受到波及。個別券商股權拍賣的成交價,不足兩倍市盈率,更有券商股權在拍賣中屢次「胎死腹中」。中石化近期將其持有聯合證券 1.05% 的股權(1050 萬股),在上海聯合產權交易所拍賣,掛牌價為 2278.5 萬元(人民幣,下同),每股均價約為 2.17 元。相關報導顯示,聯合證券去年每股收益為 1.29 元,意味著這一拍賣價相當於 1.7 倍的市盈率。

聯合證券股權拍賣價插水,並不是個案。重慶聯合產權交易所於 11 月 7 日掛出交易項目,重慶電力公司將持有的 0.53% 西南證券股權,以 2500 萬元的價格公開整體轉讓,拍賣股數約為 1219 萬股,每股掛牌價約為 2 元。根據西南證券每股收益 0.42 元,其股權拍賣價的市盈率則為 5 倍左右。

海通證券三季報顯示,海通證券每股收益 0.32 元。海通證券昨日收盤時,每股報 8.93 元,約 28 倍市盈率。但是在拍賣市場上,並沒有多少人看好海通,民生銀行將其所持的 2.69 億股海通證券,以 20 倍市盈率的價格進行拍賣,但是未有投資者問津。

根據海通證券股權二次拍賣時的公告,民生銀行將其所持的海通證券股票再次拍賣,這部分

上投摩根中小盤基金獲批



上投摩根基金最近表示,公司旗下第九隻基金產品——上投摩根中小盤股票型基金已獲得中國證監會批准,將於近期發行。這是上投摩根今年發行的第二隻基金。據介紹,中小盤基金投資股票的比例為 60% 至 95%,債券及其他短期金融工具比例為 5% 至 40%,並保持不低於基金資產淨值 5% 的現金或者到期日在一年以內的政府債券。該隻基金最大的特點在於將以不低於 80% 的股票資產投資於中小盤股票。

擬任基金經理董紅波表示,今年以來 A 股市場的大幅調整為不少具備良好成長性的中小盤股票醞釀了長期投資機會。

上交所 82 件規則被廢止

上海證券交易所發布消息稱,該所對截至今年十月發布且尚未宣布失效的、具有普遍約束力的規範性文件進行了又一次全面清理,確認現行有效業務規則 338 件,廢止業務規則 82 件。上交所有關負責人表示,零四年上交所曾對截至零三年底的業務規則進行過一次清理,並彙編成冊。此後幾年中,隨著證券市場的不斷發展,特別是股權分置改革等市場基礎性建設的推進及法規的修訂完善,上交所制訂了大量的新業務規則,同時對一些已發布的業務規則進行了修訂或者廢止。

中航地產轉讓子公司股權

中航地產(000043)公告稱,本月一日,中航地產與深圳市金誠印刷有限公司簽署了《深圳保安

自行車有限公司股權轉讓協議書》,以公開掛牌的方式將公司持有的深圳保安自行車有限公司 55% 股權轉讓給深圳市金誠印刷有限公司,轉讓總價款為 6616.7 萬元人民幣。該次交易完成後,公司將不再持有深圳保安自行車有限公司股權。

中泰化學副總違規買賣股票

中泰化學(002092)公告稱,今年九月十日,中泰化學副總經理劉文獻從二級市場購買公司流通股股票共計 3 萬股,成交價格為 6.76 元(人民幣,下同)。本月二日,劉文獻賣出其持有公司股票共計 7500 股,交易價格為每股 5.81 元,交易金額共計 43575 元。

公告稱,該行為違反了有關規定,但由於買賣沒有實現收益,所以公司董事會只對該進行了批評教育。