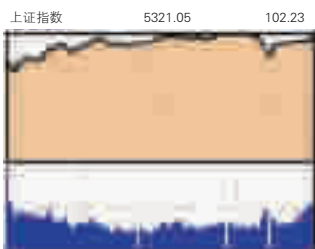


5300 逼进多空死胡同

新高迭起却禁不住高位的清寒,整个上周市场指数出现了多空激烈对峙的局面。不过,对于指数已近麻木的市场来说,5300 还是 5400 已无所谓,随着新股开户数的日渐高涨,加上新基金的不断分拆涌入,资金推动大盘行进的脚步仍旧向上。周五的政策冷风已经发出了信号,是跌是涨都意味着多空的再度交手。

3 星期一 煤炭股全线涨停 沪指一跃而上 5300



9月开门红。9月3日上证综指开盘 5257.78 点,最高 5327.54 点,最低 5257.78 点,报收 5321.06 点,涨 102.23 点,涨幅 1.96%,成交 1888.62 亿;深成指开盘 17988.34 点,最高 18245.43 点,最低 17972.85 点,收盘 18164.04 点,涨 291.93 点,涨幅 1.63%,成交 1044.58 亿。沪市 694 家上涨,183 家下跌;深市 484 家上涨,182 家下跌。成交额沪市较上周五涨约 320.87 亿,深市涨约 189.63 亿。

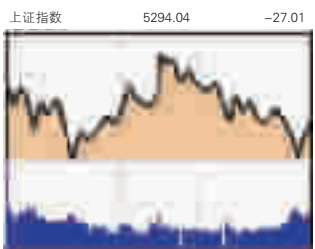
9月3日两市大盘继续走高,上证指数高开高走,突破 5300 点,深成指突破 18000 点关口,同步刷新历史新高,午盘指数继续震荡上行,两市股指同步刷新单日新高,个股全线飘红,市场热点此起彼伏,成交量同比明显放大,市场人气高涨。

消息面:“尚福林:券商三年综合治理 风险得到有效化解”、“黄湘平:中国资本市场进入重要发展机遇期”、“华夏基金将于9月5日发行华夏复兴基金,规模限量为50亿”、“高盛中国股票策略师邓体顺表示,预计20年后中国股票市场市值将成为仅次于美股的全球第二大市场”。

个股一览

题材股表现活跃,钢铁股、高速公路股、航空股等表现强势。题材品种、航空、上海概念的个股比较活跃,钢铁板块、旅游酒店、运输物流板块都有不错表现。有色金属因前期涨幅过大目前仍处于整理状态。工行、中行、万科等权重股9月3日处于强势整理之中。具有长线资金运作的煤炭股发力,山西焦化、大同煤业、兰花科创等几乎全部煤炭股均告涨停,显示出做多的动力和信心。

4 星期二 联通崛起 沪指 5300 收盘失守



9月4日上证综指开盘 5333.40 点,最高 5357.93 点,最低 5265.00 点,报收 5294.04 点,跌 27.01 点,跌幅 0.51%,成交 1864.25 亿;深成指开盘 18217.84 点,最高 18288.90 点,最低 17961.35 点,收盘 18050.78 点,跌 113.26 点,跌幅 0.62%,成交 961.11 亿。沪市 283 家上涨,592 家下跌;深市 193 家上涨,475 家下跌。

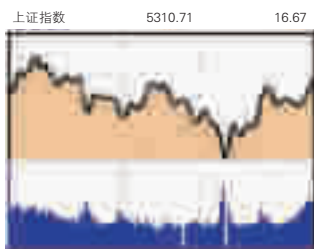
4日两市高位震荡整理,指数小幅高开之后,围绕 5300 点做强势震荡整理,在权重板块运输物流、石化、电力、地产的强力支撑下,指数保持一个相对稳定状态,下午股指缓慢下跌,在 5300 点附近受到了支撑,板块的有效轮动维持了市场强势,两市再创历史新高。另外场内个股结构性分化明显,二、三线股成为盘中做多主流。

消息面上:证监会多层次市场发展获批准意味着四个层次的资本市场体系呼之欲出,这个消息进一步刺激相关股份走强;此外,中登公司报告显示,7月份 QFII 继续做多;8月份基金新开户数不断膨胀,以 511.8 万户的数量再创新高;银监会方面否认“港股直通车”搁浅,最有可能以“1+1”的方式出现。

个股一览

前期火力较高的券商、银行、钢铁、酿酒食品跌幅居前,但强势形态并没有遭到破坏,电力股表现整体活跃,餐饮、农林、房产等板块涨幅居前。此外,中国石化逆势走强,对于支撑股指起到了比较重要的作用。受到港股市场 3G 牌照拍卖消息影响,中国联通放量拉升涨停。电信行业整体表现突出,金马集团、*ST 大唐涨停,以及 3G 概念股高鸿股份、夏新电子、中创信测、中兴通讯均有不错表现。

5 星期三 太阳能发“热” 艰难站上 5300



9月5日上证综指开盘 5296.07 点,最高 5337.93 点,最低 5223.67 点,报收 5310.96 点,上涨 16.67 点,成交 1529.05 亿;深成指开盘 18050.58 点,最高 18137.46 点,最低 17679.57 点,收盘 18002 点,下跌 48.78 点,成交 847.75 亿。沪市 438 家上涨,410 家下跌;深市 353 家上涨,312 家下跌。

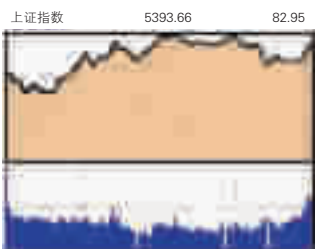
华泰证券表示市场通过轮番推动蓝筹板块上涨来维持指数的高位运行,但总体持续性不是很强,比如9月3日领涨的煤炭、航空在9月4日中均有不同程度的整体调整。在建行即将回归 A 股之际,基金等机构存在调整仓位的意愿。更为重要的是,由于密集扩容能抑制场内过剩的流动性,以获得推出股指期货的最佳点,对扩容加速的预期增大了抛压,造成部分大盘蓝筹股出现加速抛售的迹象。

消息面上:特别国债首度被用于公开市场操作,此举意味着,特别国债开始被正式用于缓解目前银行体系流动性过剩压力;来自监管部门的权威人士表示,“港股直通车”业务近两月内有望推出。国家发改委副主任毕井泉表示,8月份,我国居民消费价格指数(CPI)涨幅有可能高于7月。

个股一览

市场热点主要集中在有色金属和新能源板块当中,中国铝业和包头铝业等有色金属龙头经过短暂的震荡调整后重新展开升势,并带动云南铜业、云铝股份等大幅上涨,由于中国能源 70% 依靠煤,发改委表示我国将投资 2 万亿发展可再生能源,重点发展包括水电、生物质能、风电、太阳能,太阳能龙头力诺太阳开盘即封于涨停,风电受益品种华仪电器、长城电工等稳步走高。

6 星期四 银行出力 指数一度突破 5400



9月6日上证综指开盘 5336.67 点,最高 5412.32 点,最低 5314.34 点,报收 5393.66 点,上涨 82.94 点,成交 1670.26 亿;深成指开盘 18089.54 点,最高 18225.61 点,最低 17951.78 点,收盘 18073.76 点,上涨 71.76 点,成交 876.07 亿。沪市 520 家上涨,320 家下跌;深市 391 家上涨,262 家下跌。

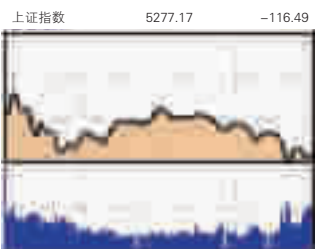
9月6日沪深两市在钢铁、金融板块的引领下重拾升势,早盘高开后一路震荡走高,盘中沪指一度突破 5400 点关口,午后摸高至 5412.32 点,随后呈现高位震荡的态势,5400 点附近上攻遇到较大压力,整数关口经过数次反复,尾市再次拉起,收报 5393.66 点,反映出市场在上行过程中多空双方较量仍很激烈。个股方面上涨户数略多,涨跌比约为 6:4,两市成交量也较前日略有放大。

消息面上:中国证监会已在法律规定基础上,借鉴发达市场经验,针对目前市场情况,制定了内幕交易和市场操纵的认定标准。9月6日晚间央行网站发布公告称,为加强银行体系流动性管理,抑制货币信贷过快增长,中国人民银行决定从 2007 年 9 月 25 日起,上调存款类金融机构人民币存款准备金率 0.5 个百分点。

个股一览

工商银行、中国银行、中国人寿、中国石化、中国远洋位居沪市领涨前五名,唐钢股份、一汽夏利、长安汽车、本钢板材、南玻 A 位居深市领涨前五名。大盘蓝筹股再度形成护盘力量,成为多头能量中枢。中国联通盘中再度大涨超过 8%;银行金融股中的华夏银行收盘涨停。蓝筹股的轮动走强,成就了指数盘中突破 5400 点的壮举。

7 星期五 紧缩措施见效 沪指跌下 5300



9月7日上证综指开盘 5381.19 点,最高 5405.36 点,最低 5269.25 点,报收 5277.18 点,下跌 116.48 点,成交 1885.88 亿;深成指开盘 17986.88 点,最高 18052.37 点,最低 17649.09 点,收盘 17674.1 点,下跌 399.66 点,成交 1033.90 亿。沪市 117 家上涨,669 家下跌;深市 150 家上涨,515 家下跌。

7日市场在前日晚间央行宣布再次调高存款准备金率的消息影响下,呈现震荡回落的走势。沪指一度突破 5400 点关口,但随后即开始下探之势,收报 5277.18 点,跌下 5300 点。市场的跌宕盘整,显示出市场对下一段时期政策信号走向的观望。分析认为,7日股市在 5 日均线部位获得了强力支撑,进一步走好的迹象明显,权重板块虽有调整,但不排除有实质性题材的个股活跃。

消息面上,中国资本市场研究会主席刘鸿儒 6 日上午在厦门举行的 2007 中国私募股权基金高峰论坛上说,中国发展私募股权基金的需求和条件已逐步形成;中国证监会主席在夏季达沃斯年会上发言指出,中国股市并非发展太快,而是市场要求监管层更多地做好工作弥补基础性建设的缺陷。

个股一览

汽车制造行业是主流板块中硕果仅存的坚挺部分,板块整体与前一日基本持平,一汽轿车涨停,在其带动下,13 只个股涨幅超过 3%,而房地产业则成了今天下跌的主导,板块整体下跌 3.49%,万科 A 下跌 3.94%,在其引领下,67 只个股飘绿,其中 48 只跌幅超过 3%。煤炭、电力、有色金属、金融行业整体跌幅均在 2% 以上。