

愈涨愈分歧 券商激辩牛熊

□本报实习记者 黄丽

昨日,沪深两市小幅低开,一路震荡上行,上证综指上涨1.47%,直逼2350点,收出一根长阳线,量能也有所放大。深证成指突破8100点,上涨1.69%。中小板和创业板涨幅较主板稍小,但也超过1%。

近期股市风云变幻。继上周二大盘恐慌性下跌后,本周A股遭遇“黑色星期一”,此后连续两天走出长阳,将上周的失地完全收复。与此同时,机构对后市看法分歧加大。一方面是以国泰君安和兴业证券为代表的“唱多派”,另一方面是安信、申银万国等“谨慎派”。沪综指2350点究竟是阶段性顶部,还是“慢牛”途中的一小步?经济数据与改革,究竟哪个因素对股市的影响更大?券商之间争论的火药味渐浓,谁是赢家有待市场来证明。

2343.57



Getty图片 制图/韩景丰

中长期流动性宽裕格局难改

□本报记者 王辉 上海报道

在上周央行接连打出“5000亿元SLF”、“正回购利率下压”等新一轮宽松组合拳后,银行间市场资金价格震荡下行。即便本周市场面临新股大规模申购的扰动,银行间市场资金面仍然在三季度末出现了近几年同期少见的“提前宽松”。对于中长期市场流动性走向,市场主流观点认为,未来较长段时间内央行宽松政策将不断发力,中长期流动性宽裕大势有望成为常态。不过,与资本市场休戚相关的无风险利率能否显著下降,仍需更多宽松手段加大刺激力度。

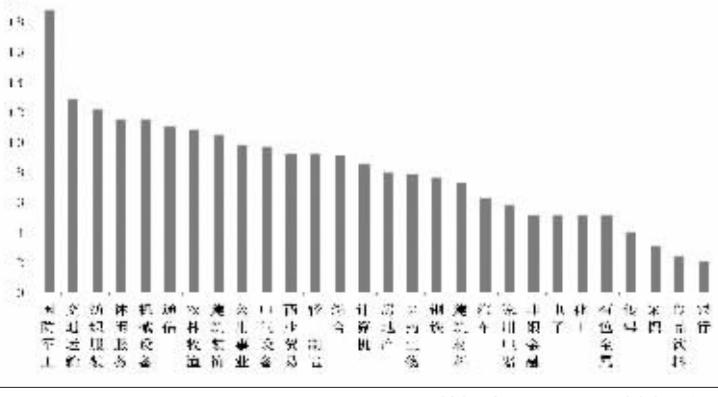
节前资金面较宽松

在上周将14天期正回购操作利率下移20基点后,本周二央行公开市场操作延续了温和中性基调。在当日公开市场进行了180亿元14天期正回购操作后,当日公开市场净回笼资金30亿元。

值得注意的是,在周二公开市场操作不甚给力、季末和国庆长假因素相互叠加、新股集中申购的背景下,本周市场资金面延续了上周以来的震荡走松态势,1个月以内期限的资金利率整体出现明显下行,绝对利率水平也显著低于往年同期。

截至9月24日,银行间隔夜、7天、14天、21天和1个月期限的质押式回购加权平均利率,最新分别收报2.68%、3.33%、3.58%、4.28%和4.07%,其中隔夜和1个月期限的资金利率分别已连跌6个和3个交易日。而在2013年的9月24日,同样是在国庆小长假前夕,上述五个期限品种的资金利率则依次报在3.64%、4.52%、4.95%、5.45%和6.28%。与去年国庆节前的资金价格水平相比,今年市场资金面保持平稳。事实上,如果进一步考虑到本周有往年同期没有的打新因素,市场流动性状况实际上更为宽松。

9月以来申万行业涨跌幅(%)



数据来源:Wind 制表:黄丽

新疆准东石油技术股份有限公司关于公司股东股权解押并进行质押式回购交易的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

新疆准东石油技术股份有限公司(以下简称“公司”)股东简伟先生、吕占民先生于2014年6月20日将其持有的公司股份2,462,530股股份,占公司总股本的1.03%。其中办理了股票质押式回购交易的股份为2,462,400股,占公司总股本的1.03%;吕占民先生持有公司2,102,850股股份,占公司总股本的0.88%。

本次股票质押式回购交易不影响简伟先生和吕占民先生行使上述股份相关股东权利,质押期间该股权转让予以冻结不能转让。上述质押已在国泰君安证券股份有限公司办理了相关手续。

特此公告。

新疆准东石油技术股份有限公司

董事会

二〇一四年九月二十五日

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

新疆准东石油技术股份有限公司(以下简称“公司”)股东简伟先生、吕占民先生于2014年6月20日将其持有的公司股份2,462,530股股份,占公司总股本的1.03%。其中办理了股票质押式回购交易的股份为2,462,400股,占公司总股本的1.03%;吕占民先生持有公司2,102,850股股份,占公司总股本的0.88%。

本次股票质押式回购交易不影响简伟先生和吕占民先生行使上述股份相关股东权利,

质押期间该股权转让予以冻结不能转让。上述质押已在国泰君安证券股份有限公司办理了相关手续。

特此公告。

新疆准东石油技术股份有限公司

董事会

二〇一四年九月二十五日

四季度或存变数

从目前市场的情况来看,资金仍能找到热点,而且这些热点还能够支撑指数上涨。比如,最近中国一重、中国中冶等股票的走势,与去年8月底资金炒作上海自贸区概念的时候如出一辙,大股票走得相当强劲。另一条主线并购重组概念股依然是市场上抢眼的风景。有分析人士认为,即使现阶段指数走弱,市场依然存在结构性行情。这从另外一个角度说明,市场还可能要往前走一段时间。这个时间的终点在哪里,诚如申银万国的分析师王胜所说,现在还难以估计。

行情最终走成什么样子,的确很难猜测。分析人士认为,行情最大的变数可能会出现在四季度。

首先,这一轮行情最大的驱动

因素应该主要包括两个方面:一是关于政策预期,二是关于沪港通开通后的资金预期。这两大预期都会在10月份明朗化。也就是说,过了10月份,市场如果见不到新利好,可能会掉头向下。

其次,每年的最后两个月都是资金密集结算期,在这个时段,行情的变化往往较大。很多企业需要资金结算,一些融资到期,产业资本可能会猛烈套现,这些都会影响行情变化。

此外,分析人士认为,从以往情况看,有一些外资会选择在这两个月撤离。

而这一波行情,又是外资在主导,他们的动向值得关注。

第三,经济走势存在较大不确定性。7月和8月的经济数据并不理想,9

月的预期数据有所改观,但并未出现根本性好转。四季度情况如何,还有待观察。若从数据预期来看依然不乐观,而眼下又缺少相应的刺激政策出台预期。此外,从目前银行情况看,部分银行坏账、呆账已经出现上升苗头,或许会对市场构成冲击。

也有分析人士表示,目前市场最重要的是应当维持住赚钱效应。如果赚钱效应存在持续性,市场就不会出现系统性下跌。从目前情况来看,房地产市场和银行理财产品市场风险显现,吸引力在下降,未来资金可能还会加大对权益类资产配置。A股市场还有大批股票处于停牌阶段,市场会有调整,但仍处于起起伏伏的状态中。

上海超日太阳能科技股份有限公司管理人关于公开招标遴选投资人期限届满的公告

证券代码:002506 证券简称:ST超日 公告编号:2014-095

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海市第一中级人民法院于2014年6月26日作出(2014)沪一中民四(商)破字第1-1号《民事裁定书》及《决定书》,裁定受理申请人上海毅华金属材料有限公司对上海超日太阳能科技股份有限公司(下称超日太阳或公司)的重整申请,并指定管理人负责重整工作。

2014年9月3日,管理人发布《关于公开招标遴选投资人的公告》(公告编号:

2014-090),通过公开招标方式遴选投资人。2014年9月12日,管理人发布了《关于延长公开招标遴选投资人截止期限的公告》(公告编号:2014-093),放宽投标人主体限制并将缴纳保证金和提交投标文件的截止期限延长至2014年9月23日16时。截至2014年9月23日16时,管理人没有收到任何投资人提交的投标文件和缴纳的保证金,未能在上述期限内通过公开招标方式选定投资人。

本管理人保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

管理人将结合超日太阳的实际情况对意向投资人进行综合考察,适时确定合格的投资人并签订投资协议,推进超日太阳能重整进程。如有投资人参与超日太

阳重整并签订投资协议,管理人将及时披露相关情况。

管理人联系方式:

联系人:高文俊 电话:021-31520336 传真:021-33617902 地址:上海市奉贤区南桥镇杨王经济园区旗港路738号 邮编:201406 特此公告

上海超日太阳能科技股份有限公司管理人

2014年9月24日