

大盘3月有望产生新亮点

券商热议总理政府工作报告,信心十足

东方证券: 基本面持续向好

从2005年以“保护公众投资者的合法权益”、“和谐股市”为关键字以及“2006年以‘股权分置改革’为关键字的两会内容来看,2007年政府工作报告中关于资本市场的阐述,增加了推进多层次资本市场体系建设,扩大直接融资规模和比重。不仅表明股票市场在解决制度性顽疾之后将在我国经济发展中起到更为重大的融资和投资功能,也同时表明了股票市场的健康稳定是我国经济成功崛起的金融核心。

近期消息面暖风频吹,甚至在一定程度上超出了我们预期,对所谓“泡沫论”讨论也更加趋于理性和客观。我们认为上市公司盈利模式的转变以及盈利能力的增长,将成为未来股市蓬勃发展的最重要支撑力,而流动性充裕的局面将于此形成良性互动。

我们对今年3月份市场走势相对乐观,在基本面持续向好的大背景下,近期偏暖舆论及政策对相关板块带来的投资机会都有望对股指构成实质性支撑,3月份有可能产生上半年市场高点,并成为上半年剩余时间中具有可操作性的月份。

申银万国: 国企整体上市成为市场亮点

与2006年的政府工作报告相比,我们认为3月5日国务院总理温家宝所作的政府工作报告中值得关注的主要有以下几个方面。通过投资结构调整来控制投资规模、提高投资效益,有保有压特征明显。水利、能源基地、铁路干线、国道主干线等重要基础设施;农业农村、社会事业、自主创新、资源节约、环境保护类投资;中西部地区投资仍将得到国家的政策扶持。

对于房地产投资问题,政府工作报告的论述和去年有明显不同。2006年政

府工作报告把解决部分城市房地产投资规模过大和房价上涨过快的问题作为房地产市场调控的首要问题,重在控制。今年的政府工作报告在充分肯定房地产业对发展经济、改善人民生活条件的重大作用同时,重点对房地产发展的方向作了阐述,重在发展,房地产业发展的大环境明显好于预期。

节能减排的政策落实力度明显加大:1、新增产能市场准入标准的严格以及落后产能的淘汰,将拓展现有企业市场空间;2、重点行业节能减排工作的落实,将加

大企业优质高效能源、节能设备、环保设备的需求,生产相关产品企业将从中受益;3、为了促进企业节约,重要资源价格将继续上调,对相关企业构成利好。

国有资本调整将成为今年国企改革的重头戏。国有资本的流动性将明显增强,改制上市、整体上市、资产注入、买卖壳将成为证券市场的亮点。

国信证券: 重点把握两方面的投资机会

金融体系建设在整个政府工作中的地位有一定程度的提高,其中特别强调了“推进金融对外开放,加强和改进金融监管,健全监管协调机制,有效防范和化解金融风险,维护国家金融稳定和安全”。

我们认为对于资本市场而言,需要重点把握以下两方面的投资机会:1、与节能环保相关的重点行业和公司。国家对钢铁、煤炭、水泥、电解铝等11个行业在落后产能淘汰和过剩产能

控制方面进行了卓有成效的调控,随着行业竞争秩序走向良性轨道,这些行业未来的投资机会值得高度关注;2、自主创新与产业结构升级。2006年我国制定了加快振兴装备制造业的政策措施,推进关键技术重大技术装备自主制造。“十一

五”期间,我国将启动一批重大科技专项,涉及信息、生物等战略的产业领域,能源、资源、环境和人民健康等重大紧迫的问题,以及军民两用技术。给我们的启示

就是,技术进步与自主创新、节能与新能源、环保等应成为行业和公司选择的长期核心要素。此外,2007年将是税制改革,内外资税率并轨的启动年,因此,金融作为重要的受益板块利好预期进一步明确。而政府工作报告针对房地产行业总体而言并没有形成新的或者更严厉政策预期,从这一角度来看,“两会”期间市场对于房地产业的担忧情绪得以缓解。

二季度热涌银行上市潮

交行计划于下月发行A股

国内商业银行将再掀起一轮上市热潮。知情人士昨日向记者透露,交通银行计划于下月上旬公布招股说明书,并于当月底正式挂牌上市。上述人士表示,交行本次发行A股的数量在40亿股左右,招股价格将根据当时的市场情况确定。交行于今年1月召开的股东大会通过了发行不超过45亿A股(含超额配售选择权)的议案,募集资金超过200亿元。

另据消息人士称,近日南京市商业银行已向监管部门

呈报2006年度最新财务数据,更新上市申请材料。而进度与之不相上下的宁波市商业银行,昨日确认还未收到监管部门要求补充材料的通知。近日有消息称,中信银行有望在本月中旬在香港正式聆讯,中信银行A+H在4月中旬就能成行,而计划在今年H股上市的重庆市商业银行有意改作A股上市。此外,杭州市商业银行已进行上市辅导,北京银行、上海银行等城商行也在积极准备上市进程之中。 快报记者 夏峰 邹颢

企业债外分立公司债渐行渐近

正在进行的全国两会上传出消息,今年将着力发展的公司债,很可能在路径上采取于现行企业债外分立全新的公司债品种,两者共存并发的方式予以推进。

国务院总理温家宝日前在政府工作报告中明确定调,应“加快发展债券市场”,“推进……债券发行制度市场化改革”。业内人士分析认为,大力发展公司债,恰恰是温总理上述表态的题中之义。

温总理此前在今年全国金融工作会议上指出,要“扩大企业债券发行规模,大力发展公司债券”,这是党和国家重要会议精神中首次采用将企业债与公司债并立的提法。正在京参加两会的多位代表、委员均建议,应由国务院证券监管部门制订相关管理办法,依据《证券法》的有关规定,对市场化商业主体发行的公司债券实行集中统一监管。 快报两会报道组

国企结构战略性调整启动

昨天,国务院国资委发布《2006年规划发展工作回顾及2007年重点工作思路》(简称《规划思路》)。《规划思路》指出,在去年对4个业务板块开展深化研究的基础上,国资委今年将积极推进国有经济布局和结构的战略性调整,优化国有经济布局。

《规划思路》指出,2006年国资委研究起草了《中央

企业“十一五”发展规划纲要(指引)》,分业务板块初步研究提出了总体思路。《规划思路》说,2006年国资委选择了4个业务板块开展深化研究,2007年将进一步扩大深化研究范围。为了增强可操作性,国资委拟成熟一个发布一个,在此基础上再选择其他业务板块开展深化研究。 快报记者 李雁群

金融股力顶 沪深股市缩量反攻

周二沪深大盘整体呈现下探反攻之势。“位高权重”的金融股反弹强劲,使得大盘逐渐企稳,上证综指再度攻克2800点关口,收报2840.18点,上涨54.87点;深证成指收报7924.81点,上涨98.25点。美中不足的是,两市合计成交额降低到千亿以下,为春节后行情的相对“地量”水平。

盘面显示,工行、中行两大权重股昨天开盘后就保持稳健的上升态势,对投资者的信心恢复起到了立竿见影的效果,工行和中行昨天的

涨幅分别达到4.05%和3.42%,成为推动股指上行的主要动力。浦发银行、招商银行、S深发展等银行股群起上攻,中信证券、宏源证券为首的券商概念股,中国人寿、中国平安两大保险股也都纷纷反弹助力,使得大盘的反弹得以延续。

周边市场方面,在经历了周一全面大幅下跌之后,周二亚太市场开盘快速反弹,周边市场全面反弹也给了A股市场以反弹的良好契机,一些核心权重品种受到新基金建仓的带动盘中快

速反弹,对指数的上涨贡献较大。

当然,周二的盘面看似较强,但个股的活跃程度却有所下降。尽管上证综指和深证成指的涨幅分别达到1.97%和1.26%,但是两市仅有10只个股涨幅达到10%,而且涨跌个股比例几乎平分秋色,表明在前期大盘大跌之后,许多投资者由于方向不明而选择了观望。总体而言,诱发市场出现恐慌性暴跌的各种负面因素正在逐步被市场消化,市场做空动能较前期得以释放,多头

主力开始护盘。但与此同时市场谨慎气氛依然较浓,成交出现大幅萎缩。最终,两市大盘在权重品种的力顶下双双收阳。

从大跌之后的大盘运行轨迹来看,K线组合呈现阴阳交错,表明多空进入一个动态平衡区。

展望后市,一些机构的观点认为,如果成交量不能有效放大,大盘反弹高度将较有限,震荡整理将是近日的格局,之后将选择上下变盘的方向。

快报记者 许少业

周边市场股指强劲反弹

日港元汇率昨日开始回软,日元平仓套利交易活动随之减弱,日本股市因此终于中止五连阴,开始反弹,日经指数收涨1.22%,东证股价指数创下10月以来最大单日涨幅。在此提振下,投资者的信心逐渐回升,受拖累的香港股市昨日也开始回暖。

国企指数在中资金融股的带动下全日升304点,收报8833点,涨幅为3.57%。恒生指数昨日也在以汇丰控股为主的金融股的反弹带动下,全日升393点,收报19058

点,涨幅为2.11%。

中资银行股与本地银行股昨日集体大幅反弹,成为香港市场上一个比较抢眼的板块。

对于香港股市短期内的走势,业内人士一致认为,日元汇率的走势仍将影响日元携带交易,而香港股市也将受到影响。香港信诚证券联席董事连敬涵表示,短期香港股市仍将跟随日元汇率而波动,不过内地龙头股目前的价格已具一定的吸引力,投资者可关注。

本报记者 王丽娜

2007年3月6日沪深A股行情

上证综合指数				深圳成份指数			
代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌幅	成交量
600000	浦发银行	21.8	23.82	21.79	23.6	9.01	545484
600001	宝钢钢铁	6.12	6.32	6.01	6.14	-0.32	283100
600003	东北高速	5.45	5.24	5.1	5.1	-3.77	221467
600004	白云机场	10.9	12.1	10.85	11.98	8.77	189345
600005	武钢股份	7.6	8.1	7.53	7.97	3.64	429099
600006	东风汽车	5.1	5.1	4.83	4.99	-2.35	354444
600007	中国国贸	13.6	13.78	13.28	13.54	-1.74	32054
600008	上海机场	7.9	7.85	7.63	7.77	-2.02	204429
600009	上海机场	24.63	26	24.3	25.48	3.41	62635
600010	华联控股	5.02	5.19	4.88	5.08	-0.2	831886
600011	华联控股	8.03	8.12	7.92	8.07	-0.12	167744
600012	民生银行	7.55	7.58	7.37	7.5	-1.19	65709
600018	上海机场	8.27	8.27	8.03	8.17	-1.09	536104
600019	宝钢股份	8.9	9.15	8.76	9.01	1.26	457365
600020	中国铝业	6.29	6.29	6	6.12	-3.47	607240
600021	上海电力	6.39	6.45	6.25	6.36	-0.63	97851
600022	济南钢铁	9.78	10	9.63	9.9	1.23	37645
600026	中海油	12	12.37	11.9	12.29	1.97	119054
600027	华闻国际	5	5	4.85	4.74	-3.37	465333
600028	中国石化	8.52	8.85	8.36	8.7	1.64	640543
600029	三九医药	5.43	5.63	5.43	5.57	2.58	327072
600030	中信证券	3.24	3.7	3.41	3.42	-0.45	355501
600031	三一重工	39.22	39.39	37.73	39.12	0.05	31356
600033	宝钢股份	6.28	6.28	6.1	6.22	-1.58	120184
600035	楚天高速	5.6	5.65	5.43	5.64	0.72	72505
600036	招商银行	15.17	16.35	15.17	15.8	0.68	95567
600037	歌华有线	25.24	25.4	24.88	25.45	-1.19	70320
600038	中海油	18.8	18.6	17.7	18.12	-0.98	99119
600039	浦发银行	22.4	22.6	21.82	22.06	-0.77	209772
600048	保利地产	50.59	51.12	49	50.82	-0.31	31819
600050	中国联通	5.15	5.22	5.07	5.19	0.19	2566340
600051	浦发银行	10.7	10.08	9.8	10.01	0.82	39312
600052	S深发展	—	—	—	—	—	—
600053	中信地产	8.59	9.19	8.58	9.05	5.48	21674
600054	浦发银行	13.93	14.35	13.71	14.1	2.03	18075
600055	方正证券	9.13	9.2	8.83	9.06	3.33	26515
600056	浦发银行	8.62	8.79	8.52	8.73	-1.02	25545
600057	浦发银行	8.57	8.68	8.46	8.6	-0.23	55530
600058	五丰农业	13.81	14.1	13.54	14.02	1.08	103231
600059	浦发银行	24.21	24.43	23.43	24.03	-1.44	41153
600060	浦发银行	8.57	8.68	8.46	8.6	-0.23	55530
600061	浦发银行	4.09	4.11	4	4.1	-0.24	82882
600062	浦发银行	11.71	11.97	11.65	11.89	0.25	21287
600063	浦发银行	—	—	—	—	—	—
600064	浦发银行	13.4	14.15	13.2	13.97	3.64	75612
600066	浦发银行	16	16	15.68	15.76	-0.51	16601
600067	浦发银行	9.05	9.39	8.95	9.19	0.77	209772
600068	浦发银行	5.05	5.1	4.9	5.04	-1.18	171094
600069	浦发银行	6	6.05	5.83	5.97	-0.5	75298
600070	浦发银行	4.51	4.77	4.51	4.59	0.83	68644
600071	浦发银行	11.73	11.8	11.05	11.86	0.98	107406
600072	浦发银行	8.18	8.32	8.08	12.74	5.81	204850
600073	浦发银行	—	—	—	—	—	—
600074	浦发银行	4.23	4.23	3.98	4.11	-4.86	308989
600075	浦发银行	9.63	9.65	9.35	9.6	-0.31	85558
600076	浦发银行	3.74	3.76	3.41	3.42	-4.74	175114
600077	浦发银行	1.71	1.73	1.66	1.74	0.14	21722
600078	浦发银行	6.76	6.94	6.65	6.85	3.16	210223
600079	浦发银行	7.7	7.85	7.59	7.69	-1.28	82140
600080	浦发银行	4.2	4.2	4.03	4.13	-0.18	82140
600081	浦发银行	5.2	5.24	5.02	5.17	-0.58	54981

代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌幅	成交量
600082	浦发银行	8.25	8.46	8.18	8.42	1.45	47530
600083	S深发展	4.03	4.07	3.92	3.96	-2.46	43324
600084	浦发银行	6.86	7.49	6.78	7.4	-7.87	210309
600085	同仁堂	21.94	22.05	21.57	21.86	-1.56	3254
600086	浦发银行	9.6	9.67	9.33	9.59	0	18703
600087	浦发银行	10.47	10.47	10.37	10.47	9.98	482950
600088	浦发银行	17.08	17.15	16.71	16.99	-0.93	14791
600089	浦发银行	—	—	—	—	—	—
600090	S深发展	6.52	6.88	6.58	6.94	1.89	18978
600091	浦发银行	5.55	5.63	5.55	5.55	-0.89	71518
600092	S深发展	3.3	3.48	3.48	3.48	-4.92	179828
600093	S深发展	—	—	—	—	—	—
600095	浦发银行	5.11	5.38	4.9	5.24	1.95	142146
600096	云天齐	19.33	19.69	20.78	20.32	38531	0.15
600097	特变电工	7.22	7.34	6.98	7.24	-0.69	46205
600098	浦发银行	8.58	8.84	8.53	8.7	1.87	133930
600099	浦发银行	6	6.14	5.92	6.05	-1.77	47398
600100	浦发银行	20.78	21.25	20.93	21.07	87730	0.147
600101	浦发银行	6.19	6.22	6	6.13	-2.08	123072
600102	浦发银行	10.8	11.19	10.74	11.01	0.49	73394
600103	浦发银行	4.16	4.16	4.03	4.1	-2.15	265844
600104	浦发银行	13.9	13.96	13.38	13.49	-3.57	101272
600105	浦发银行	6.66	6.66	6.44	6.55	-1.65	47784
600106	浦发银行	8.08	8.31	7.73	8.24	0.37	74241
600107	浦发银行	5.66	5.78	5.42	5.65	1.07	85018
600108	浦发银行	4.08	4.12	4	4.06	-1.93	363346
600109	S深发展	—	—	—	—	—	-0.093
600110	浦发银行	10.58	10.79	10.4	10.71	1.19	42785
600111	浦发银行	15.68	15.9	15.45	15.74	-1.19	21260
600112	浦发银行	5.65	5.99	5.46	5.55	-1.94	43516
600113	浦发银行	7.32	7.59	7.22	7.55	2.33	24174
600114	浦发银行	4.35					