

市场扫描

涨停 37 家

周二行情中,市场活跃程度进一步提高,沪深两市共有 37 家个股强势上攻涨停。近期市场,几乎每天都有一批个股强势上攻涨停,鲜活的财富效应也使得股票市场成为目前最有吸引力的市场。不过从交易盘面来看,热点行情呈现非常凌乱的特点,热点的扩散可能也会影响到大盘的短线攻击力度。

运输板块涨幅 3.08%

周二行情中,热点行情呈现出扩散特点,从板块指数角度分析,运输物流板块表现是当天最为出色的板块,该板块短线涨幅为 3.08%,不过我们也注意到,化纤板块短线涨幅为 2.93%,低价股板块短线涨幅为 2.59%,汽配板块、纺织板块等 10 多个板块的短线涨幅都在 2% - 3% 区间,这意味着热点行情相对凌乱。

特约撰稿 季凌云

主力动向

机构资金 争夺二线蓝筹

昨日大盘在 3000 点附近强势震荡,个股活跃程度仍较高,两市涨幅达到 10% 的个股接近 40 只。从热点上看,一些存在重估机会的二线蓝筹股受到资金的关注,不过,机构对此仍然是大打出手有进有出。

据交易公开信息显示,昨日机构对多只二线蓝筹股进行买卖交易操作。如昨日涨停的个股许继电气,总成交金额为 26132 万元。买入金额最大的前 5 名均为机构专用席位,成交金额之和为 9012.3 万元,占总成交金额的 34%。而卖出金额最大的前 5 名中机构占据了前 3 个席位,成交金额之和为 3531.7 万元,占总成交金额的 14%。而另一只昨日涨停的二线蓝筹股现代投资,在买入和卖出金额最大的前 5 名中,也分别有 3 个和 2 个机构席位。

分析人士认为,近期尽管题材股盛行,但由于进入年报高峰期,业绩良好的二线蓝筹股由于具备估值优势很容易受到新基金的追捧,同时这也可能促使一些老机构乘机减仓。

快报实习生 翁飞

大派条件尚不成熟

央行最近的升息举措,并没有对股市产生太大的负面影响,相反倒是让这个利空消息被初步吸收以后,大盘就开始了反弹行情,并且在当天收复了 3000 点。不过,此后股指似乎未能进一步展开有力度的上攻行情,周二的股市盘中出现调整,一度形成了窄幅波动的格局,同时成交量也有一定的减少,最终股指的涨幅是 0.59%。

应该说,大盘在央行升息以后不跌反涨,所表现出来的强势格局颇为出人意料。但是,在攀升到 3000 点之后却没有一鼓作气地强势创新高,在此所呈现出来的那种调整意味,也是出乎人们预料的。从盘面上可以看出,作为引领大盘走出升息阴影的金融板块,在周二的行情相对来说较为疲弱。而正是金融板块的这种表现,客观上起到了拖累大盘的作用。换个角度分析,不少大市值股票,特别是在习惯上被认为是基金重仓的股票,走势在相当程度上是较为平淡的,而这就成为制约股市进一步上涨的关键因素。

实际上,从今年春节之前市场就呈现出了题材股活跃而蓝筹股疲弱的状况,在个股表现上就是有题材

的低价股走势强劲,而一些大市值股票虽然有业绩支撑,但是行情很不如人意。这种市场结构的出现不能说不合理,但人们也很清楚其存在的基础有不少问题。只是,由于在特定的环境下所营造出的一个“八二现象”,所以能够在一定程度上得到平台投资者的认同。但是,由于对投资者有重要权重作用的大市值股票在这阶段没有什么表现,因此即便有其它一些股票的积极活动,可指数的上涨毕竟比较有限。在“2·27”暴跌前后,市场实际上是在不经意之间测试了一下短期内股指的波动空间。这样,客观上也形成了一个大盘的运行箱体。盘面显示,市场实际上是需要在在这个箱体内进行结构的调整,完成热点的切换。

本次升息后的第一天,股市出现了金融板块的领涨,这表明了该板块的潜力与爆发力所在。但是,事实求是地讲,仅仅有这种因为外在消息所激发、所刺激出来的上涨行情,在很大程度上是短暂的,因为没有市场内部要求的动力因素,因此这种行情不可避免地带有脉冲的特征。这也就是在股市大涨并且再次突破 3000

点的第二天,股市为什么会震荡收窄,涨幅有限,成交减少。一个明显的事实是,如果包括金融板块在内的,那些大市值股票近期仍然没有大的动作的话,那么大盘要实现有效地向上突破,难度是比较大的。这也就是说,在市场结构的调整还没有真正完成之前,股指实际上还会在箱体内波动。

也许,箱体波动的行情不是很让人过瘾,但是这又确实是必要的。毫无疑问,如果股指主要是依靠对题材股的炒作而向上突破,不断创新高的话,那么这种行情所隐藏的风险无疑是巨大的,甚至现在就可以断言它是怎样上去,又会怎样下来。毕竟,断言不少题材股来说,其上涨的基础并不是扎实,甚至有的干脆就是建立在传闻之上。尽管,在一个特定的时期,市场出现这种行情有它的理由,但是它不应该成为一个长期的操作主题。事实上,最近以来人们也确实看到了市场热点在逐渐从题材股向蓝筹股转换的迹象,但这还只是一个开始,需要足够的时间才能完成。所以,目前市场仍然会以箱型整理为主,大举向上的条件还不成熟。

申银万国 桂浩明

券商视点

新高前 短线如何操作

广发证券: 市场格局微妙

市场以极强的信心再度平稳承接了加息冲击波,重压释放之后,反而犹如卸下了包袱,在充沛的市场资金和强烈的盈利欲望支配之下,大盘将继续维持震荡走高。虽然目前的市场成交额无法放大到前期的天量级水准,这使得后市大盘上行过程中仍然会存在着较多的反复,但对于近阶段的整体市场环境继续向好则不必过多地担忧,投资者仍可于场内积极寻找潜力品种的盈利机会。

国联证券: 迎来 3000 点有效确立

沪指突破新高刷新新高

已不在话下,而个股板块也将继续活跃,值得注意的是,将重点转移到权重指标股身上。比如昨日挺大盘的金融板块整体出现短线回调,之后仍可延续上升趋势。金融板块是人民币升值受益最大的板块之一,仍可重点关注。随着股指期货即将推出,权重的指标大盘股也将有一定表现,不难看出后市权重指标板块是一个“集三千宠爱于一身”的板块;同时可以将适量的仓位放在低价补涨股身上,仍存在很多获利机会。

国元证券: 短期以震荡攀升为主

预计后市大盘短期仍将以震荡蓄势攀升为主,由于股指期货即将推出,人民币

处于持续升值过程中,金融股以及权重指标股仍可重点关注;此外,具有资产注入、整体上市股票也面临价值重估机会,值得关注。

华泰证券: 3000 点区域仍有反复

周二沪综指高开复后,形成窄幅波动走势,成交量较周一有所萎缩。由于近阶段以来沪综指一直运行在 2500 - 3000 点的箱体之中,市场再次进入箱体顶部后出现了较大分歧,是箱顶遇阻而下还是站稳 3000 点由此再上一个台阶,市场面临方向选择。在目前指数面临方向选择的震荡市中,投资者对目前调整基本到位而基本面良好的蓝筹股可作中长期投资价值。

摩根: 预计一季度将再次加息

摩根大通亚洲研究部门负责人费尔南斯针对中国央行加息发表评论称,鉴于 1 月份和 2 月份经济数据非常强劲,中国央行 17 日的加息决定应该在大部分人预料之中。中国的全国人代会的基调清晰地表明,投资面依然存在担忧,是需解决的首要任务,同时还有膨胀的贸易盈余。

费尔南斯指出,这并不是中国近期的最后一次加息,预计中国央行将在第二季度再次加息 27 个基点并上调存款

准备金率。对于加息效果,预计投资面将出现一定下行,但目前所有迹象依然显示中国经济增长仍在加速。

无独有偶,高盛的经济学家梁江日前也说,中国的货币政策还远远没有达到中性水平。而且到目前为止,人民币兑美元的升值幅度仅为 7%。

因此,梁江预计中国在 6-7 月份还将加息 27 个基点,人民币兑美元在未来 12 个月将升值 7%,而费尔南斯则认为今年人民币将升值 10%。

尚文

券商借壳上市新规将出

据知情人士透露,有关方面正在酝酿券商借壳的新规定。新规定将引导一批优质券商规范有序地借壳上市,通过新的硬指标将把大多数资质较差的券商挡在借壳上市的大门之外。

据悉,券商借壳上市新规定硬指标可能至少包含以下三个条件——拟借壳上市证券公司净资产不低于 8 亿元;拟借壳上市券商最近两年累计盈利不低于 1 亿元;拟借壳

上市券商至少一项主要业务指标进入行业前 20 名。

根据上市公司公开信息,目前已披露进入借壳程序的券商 9 家,其中符合净资产不低于 8 亿元的券商有广发证券、海通证券和国元证券 3 家,而经纪业务进入行业前 20 名的有广发证券、海通证券、长江证券 3 家,承销业务进入行业前 20 名的仅有广发证券、海通证券、首创证券、西南证券、恒泰证券。

李烨

投行业垄断竞争格局初露端倪

尽管 2007 年的新股发行才刚刚开始,但投行业的垄断竞争格局却已初露端倪。由上海证券报和国泰君安证券研究所共同推出的最新一期中国证券业月度报告显示,从 IPO 承销金额看,今年 1 至 2 月,前 4 名券商占据了八成以上的市场份额。

前两个月共有 19 家券商获得了 IPO 承销份额,但市场份额的分化趋势相当明显。独家承销兴业银行的中银国

际以 160 亿元的承销额高居榜首,由于承销了中国平安的发行,中信、银河和高盛高华各获得了 129 亿元的承销额,并列第 2 位。这 4 家的份额均在 20% 以上,在 IPO 承销的绝对额方面,他们与其他券商拉开了明显的差距。

报告撰写人、国泰君安资深分析师梁静表示,尽管 2007 年的新股发行才刚刚开始,但垄断竞争的格局却已早早表现出来。快报记者 李剑锋

港股继续缩量上扬

受外周股市利好提振,香港股市昨日再度缩量上扬。恒生指数高开 101 点,盘中表现反复,全日升 90 点,收报 19356 点,升幅达 0.47%。国企指数昨日也承接前一交易日的涨势,盘中一度升近百点,不过,获利回吐的压力压制了指数反弹的动力,收报 9249 点,升幅为 0.25%。

中资股昨日持续前一交易日凌厉的上升趋势,为港股上扬提供了主要动力。由于市场均认为,央行加息对中资金

融股将产生正面影响,五家中资金融股昨日全线小幅上扬。

将公布业绩的重磅蓝筹股中移动昨日继续支撑港股大盘。外资投行纷纷预期,中移动去年的业绩将给投资者带来惊喜,受此提振,该股继本周一大幅上扬逾 3% 之后,昨日再度上扬 0.90%,收报 72.8 港元,并贡献恒生指数 26 点的升幅。受中移动的带动,中国联通和中国网通昨日也分别上扬 3.15% 和 0.11%。

快报记者 王丽娜

2007年3月20日沪深A股行情

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. Includes sub-sections for 上证综合指数 and 深圳成指.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. Lists various stocks like 海康发展, 天富国际, etc.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. Lists various stocks like 天坛生物, 亨通光电, etc.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. Lists various stocks like 江中药业, ST 年龙, etc.