

权重股不作为

大盘冲关是“临门一脚”

在连续多日上涨之后,市场短线技术性调整压力较为明显,昨天上证综指盘中虽然站上3300点关口,但由于权重股群体作冷观,因此大盘最终冲关未果。截至收盘,上证综指报于3291.54点,微涨0.24点,深证成指表现较为强劲,上涨126.99点,报于9090.46点,沪深300指数报于2911.82点,涨幅0.82%。两市成交分别为1166.7亿元和634.6亿元,较前一交易日继续放大。

昨天市场出现一个较奇特的现象是,沪市成交金额前6名的个股竟然全部以绿盘报收,个股中看,刻意大单压盘的痕迹较为明显,似乎反映出主流资金在3300点关口的观望和矛盾心态。从

盘中的几次“跳水”来看,尽管最终股指有惊无险凸显市场承接力量的强劲,但整个过程的曲折却让投资者心里比较不踏实。从昨天两市的涨跌个股比例内在的涨,也表明大盘内在的调整要求逐渐强烈。

从热点来看,尽管权重股不作为,但基金重仓品种的轮动格局依然没有改变。昨天,一些前期横盘的基金重仓股形成明显补涨,港口、机场、铁路、酿酒食品等二线蓝筹板块早盘表现活跃。从一些机构的二季度策略报告来看,他们普遍认为加息、加强市场监管、大小非减持压力以及股指期货等不确定性因素都可能干扰市场,因此在投资策略上将趋于谨慎。

从短期来看,市场资金面将接受一次考验。首先是本周新股的集中发行;其次是四月份两市共有119家上市公司的股改非流通股解禁,合计数量达91.64亿股;三是最近新基金的发行速度明显放慢,后续子弹是否充足有待检验。不过,也有一种观点认为,由于自然人3月份蜂拥入市,股市保证金增量过千亿,而且从4月份的几个交易日来看,两市日均新增开户数仍超过10万户,预计日均流入资金为50亿元左右;再加上人民币升值的速度较快,充沛的场外资金仍将推动股指震荡盘升,每一次大盘较猛烈的回调,都将为场外资金拣筹码的机会。 快报记者 许少业

券商视点

平安证券:中期调整风险在加大

一举向上突破,投资者信心进一步得到提升,短期板块和个股的轮番活跃,也使得现阶段A股市场的盈利机会和参与价值依然存在。

但对于市场中的表现,平安证券建议投资者需要谨慎。第一,从历史经验来看,题材股、绩差股的疯狂,往往意味着阶段性行情的即将结束。第二,虽然蓝筹股受良好业绩支撑,短期面临一定“补涨”要求,但这种“补

涨”的幅度将受其估值的制约。第三,限售股陆续上市流通,增加了市场所面临的供给压力。

平安证券认为,综合来看,随着A股市场的进一步上涨,市场所累积的中期调整风险其实在加大。因此,建议投资者不妨在二季度A股指数不断创新高的过程中,逐步降低持仓比重,积极防御市场中期调整的可能到来。 快报记者 屈红燕

上海证券:增量资金跑步进场

相当于前25大权重股流通市值的8%,将拉动沪深300指数上涨5.5%,上证指数约4.5%左右。因此,短期大盘的稳健上升是有合理基础的,股指期货的推出有可能成为大盘持续上涨的稳定器。

同时,大部分老基金仍然维持2006年底投资组合。说明已经持有权重股的老基金并未轻易丢掉手中的话语权,增量资金入场对于大盘的拉动作用将成为大盘的“净收益”,因此,由于股指期货避险功能以及良好的流动性,将吸引股指期货推出

前游移在股票市场之外的偏好低风险大资金入场。从宏观角度看,这部分偏好低风险的资金规模庞大,流入股票市场的资金将大增。偏好低风险的大资金进入股票市场后,为保证套期保值获得良好效果,必定选择蓝筹股和大盘股作为投资对象。但蓝筹股和大盘股的供应是相对滞后和有限的,因此,无论短期还是长期看,持有蓝筹股和垄断行业大盘股将获得超额收益。此外,资金追逐蓝筹股也将导致市场定价效率得到提高,大盘的短期行情还将延续。 彭鑫亮

股市风云

市场观察

中小板 成长性优势凸显

中国创业板市场建设有望年内深圳破题,这标志着多层次资本市场建设在加快实质性进展步伐中即将迈出最重要的一步,从以往的争论和理论层面的探讨过渡到具体落实和操作中。伴随着国民经济的持续快速发展,中小企业素质有较大程度的提升,特别是具备自主创新能力的科技型型企业成批涌现,后备上市资源充足,为创业板市场建设提供了源头活水。

截至3月28日中小板指数月度升幅为12.43%,对比同期上证指数10.13%、深成指6.81%,呈现出较大幅度的超越态势,这是近几个月中首次出现的状况。

中小板市场展望

2007年中小板的快速扩容将成为一种常态,长期来看,这将有利于公司估值的进一步合理。同时中小板扩容带来了新的优质资产,有利于中小板成长性优势的凸显。我们基于对主板市场的审慎态度,对中小企业板保持一定的谨慎乐观看法,4月份中小板虽将维持上升趋势,但速率较慢,个股在全面上涨转为分化特征。

中小板投资策略

我们认为,中小板市场已经形成中期上升趋势,目前整体处于盘整的上升态势中,上行节奏可能较3月份缓慢,特别是主板估值压力的逐步沉重在很大程度上会影响中小板的表现。所以,我们在投资策略上开始逐步趋于保守,首先需要控制仓位。我们建议从中期角度继续关注鲁阳股份、横店东磁、丽江旅游、大族激光。其中鲁阳股份符合“两会”发展节能环保的战略,而且公司经营业绩将保持稳定上升趋势,2006年度分配方案为10股转增3股,技术上调整也极为充分,是题材业绩均较为上佳的品种。此外,短线关注栋梁新材、万丰奥威、东方海洋、广博股份、信隆实业、东源电器等个股的投资机会。 蔡钧毅

中资蓝筹股带领港股放量上扬

昨日,香港股市升势凌厉。在美国股市的带动下,恒生指数昨日上扬207点,收报20209.71点,升幅为1.03%,全日成交额放大至517亿港元。国企指数全日升135.23点,收报9859.50点,升幅为1.39%,成交额比前一交易日放大近八成,达160.9亿港元。

中资蓝筹股成为支撑恒生指数上扬的主要动力。招商

局国际昨日放量上扬,全日飙升12.13%至37.45元历史新高,仅招商局国际昨日就贡献恒生指数上扬25点,成为对指数贡献最大的一个个股。

中资电力股昨日集体上扬,成为推动国企指数上扬的主要动力。华能国际受去年业绩超出预期的刺激,昨日股价急升9.41%,大唐发电也上涨8.4%。

快报记者 王丽娜

涨停个股再现机构PK

昨日大盘权重股总体表现低迷,但一些二线蓝筹股由于良好的业绩预期而受到资金的关注。从成交“龙虎榜”上看,多只个股再现机构之间的互相PK。

据沪深交易所公开交易信息显示,一批近期即将公布年报的个股受到机构的重视,但机构对此的态度并非一致。如基金重仓股吉林敖东,昨日股价封于涨停,在买

入金额最大的前5名中,机构专用席位占3席,但同时卖出金额最大的前5名中也有4个机构专用席位。

一些分析人士认为,前期由于市场资金爆炸低价题材股,所以一些“白马股”受到市场的冷落。不过近期市场的风向已经有所改变,一些新基金出于安全的考虑,因此快速建仓业绩预期较佳的“白马股”。 快报实习生 翁飞

上市公司应设机构管理信息披露

为指导沪市上市公司建立健全信息披露事务管理制度,提高上市公司信息披露管理水平和质量,上海证券交易所今日发布《上海证券交易所上市公司信息披露事务管理制度指引》。

《指引》规定,上市公司

应当建立信息披露事务管理部门作为信息披露常设机构,并由其制定信息披露事务管理制度。该制度由公司董事会负责实施,由公司董事长或总经理作为第一责任人,由董秘负责具体协调。

快报记者 王璐

中环半导体6日网上公开发行

天津中环半导体今日公告,最终确定发行价格为5.81元/股。4月5日至6日,公司将实施网下询价对象定价配售,4月6日同时进行网上公开发行。中环半导体网上申购代码为“002129”。其中,

网下配售数量为2000万股,占发行总量的20%,网上定价发行数量为8000万股。

中环半导体主营业务为高压半导体整流器件和单晶硅材料两大产品系列。 快报记者 徐玉海 丁昌

经纪人扩容 券业再掀圈地战

一度沉寂的证券经纪人队伍在牛市春风吹拂下再次焕发发生机,如今,各大城市街头巷尾证券经纪人招揽股民开户的身影随处可见。时下的中国券商,在艰难度过综合治理之后,开始放下包袱,纷纷大展拳脚,批量扩张自己的经纪人队伍,证券市场新一轮“圈地运动”悄然兴起。

深圳一家创新类券商首

销中的证券经纪人已经有400多名,托管市值为200亿左右。一位经纪人负责人甚至乐观地告诉记者:“未来公司的经纪人队伍可能过万。”

业内人士认为,当前之急是需要为证券经纪人设立门槛,让证券经纪人“挂牌上岗”。据悉,监管部门针对新崛起的证券经纪人行业已经开始重视并在各地进行了相关调研。快报记者 屈红燕

2007年4月4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 上证综指, 深证成指, and a list of stocks.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. Continuation of stock list.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. Continuation of stock list.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. Continuation of stock list.