

金融地产撑腰 A股冲关3000

A股市值首超日本

美国BIG投资公司近日发布报告称,中国股市占全球股市市值7.38%,首次超过日本份额,位列全球第二。报告称,自2005年开始,A股规模迅速发展,6年来市值增长超过5倍。尽管全球金融危机中,中国股市跌幅超过日本,令日本在一段时间内稳居第二的位置。但随着今年3月11日在日本发生的大地震,导致该国股市市值迅速蒸发20%,尽管随后股市略有反弹,但其总市值仍被中国股市首次超过。《证券日报》



漫画 张冰洁

随着周五收出一根靓丽的中阳线,本周沪指交出了“四涨一跌”的不错答卷。沪指周涨2.44%,结束了周线二连阴的格局。其中,以金融、地产为代表的权重板块表现抢眼,带动大盘逼近3000点整数大关。分析人士指出,在一季度紧缩政策效果初现的背景下,二季度政策加码的可能性逐渐减少,通胀也有可能二季度达到顶峰,这将给A股市场创造良好的外部环境,二季度A股有望走出近几个月来的震荡走势。

□快报记者 张欢 巩万龙 新华社记者 潘清



二八风格转换初露端倪

经过短暂调整后,沪深两市在本周最后一个交易日温和反弹,两市股指双双出现1%以上的涨幅。房地产、钢铁、有色金属等权重板块表现强势,成为推动大盘走高的主要因素。本周沪指交出了“四涨一跌”的不错答卷,沪指周涨2.44%。当日创业板指低开低走,与主板股指的飘红势头完全相反,收报1072.34点,跌幅为0.52%。全周累计,创业板指本周有1.04%的涨跌幅。

历时近2年的中小盘行情是否正在切换为蓝筹行情?农银汇理沪深300拟任基金经理张惟指出,“二八风格”转换已初露端倪,蓝筹接力中小盘这一现象可能会贯穿2011年全年。今后随着通胀和房价的进一步调控到位,包括地产、汽车、水泥、钢铁、有色、煤炭等会有较好表现。从估值角度看,当沪深300指数市

盈率接近15倍底部区域时往往是较好的中长期买点。历史上这一中长期买点的机会出现过两次,从2005年2月到2007年10月,沪深300指数的累计涨幅高达496%,若2008年9月买入到2009年7月,累计涨幅也高达99%,相当于资产翻番。目前沪深300指数市盈率接近15倍,又一次较好的买入机会。

近期,国际局势带来的种种恐慌心理也作用在A股市场上,表现为指数的快速回调和各种相关概念股的一日游、两日游的短线炒作行情不断发生。对于市场短期的高风险炒作行为,天弘基金认为不应盲目跟风,但长期来看,日本地震对A股的影响也会危中有“机”。日本灾后重建增加了未来中国商品的出口预期;全球产业链上日本尖端技术的缺口,也会促进相关产业的国产化替代和产业升级的进程,这些对相关产业个股都是利好。A股的点位和估值本就处于历史相对较低位置,地震海啸又带来一轮回调,未来大盘没太多系统性下跌空间,同时大幅下挫的股票有望迎来新一轮反弹。

“政策放松预期”隐约可见

从资金面情况看,主力资金

对于市场的看法也正逐步扭转。本周三,主力资金已出现了逆转性流入迹象,而周五则呈现大踏步入场的动作。据广州万隆统计,基金、社保、QFII、保险四大主力周五出现中大规模的资金净流入,总体流入额约30.28亿。其中基金、社保、QFII、保险四大主力资金净流入分别为5.84亿、3.25亿、8.81亿和12.38亿。

海通证券分析师陈瑞明表示,“政策预期”比“政策本身”更重要,二季度政策加码概率很小,市场隐约有“政策放松预期”,有利于市场环境的回暖。从“风险收益比”角度度量,二季度某个时点,市场将充分反映政策紧缩和经济下滑风险,将成为A股非常好的战略投资时机。

“从板块选择上,建议防守性选择估值偏低、受经济下滑波及小或有确定项目支撑的行业,如零售、食品饮料、水泥、高铁设备

等。”陈瑞明说,从长期看,建议选择处于转型期的高成长股,包括品牌中药、新一代信息技术、新能源设备、环保、物流及和军工。

国信证券最新发布报告指出,“十二五”规划首次将重点放在扶持国内消费市场的各项措施上,使中国个人消费占GDP的比重由目前的36%上升至2015年的42%-45%。沿着这一线索去推测新周期的动力结构,大消费行业盈利的上升,将会带动物流、服务等行业的投资上升,进而带动整个经济增速的上升。工银瑞信消费服务行业基金也认为,刚结束的两会上将扩大消费,转变经济增长方式提到前所未有战略高度的“十二五”规划,通过公共服务体系的建立以及大幅度提高个人收入水平,从而引发中国乃至全球范围一次规模庞大的消费热潮,无疑会对中国零售行业产生长期利好。

2010年私募冠军常士杉——目前处牛市初期 今年有望望见4000

昨日,由深圳市私募基金协会和私募排排网联合主办的“私募冠军常士杉路演报告会”在五洲宾馆隆重举行。2010年私募冠军常士杉透露,目前处于牛市初期是确定的,结构性牛市初期是非常确定的,预计如果突破3500点今年可看到4000点。

目前处结构性牛市初期

前段时间,“万点论”被不少研报重新提起。不过,2010年私募冠军常士杉表示,还没考虑到“万点论”。但从目前技术指标及宏观经济运行情况看,目前处于牛市初期是确定的,结构性牛市初期是非常确定的。“投资者不用担心和恐惧,目前市场处

于非常好的阶段。大盘的第一压力位在3300点,第二压力位在3500点。如果突破3500点,今年有可能见到4000点。”

2011年的春天堪称“多事之秋”。中东地区发生政治动荡、日本地震、缅甸泰国地震等全球重大突发事件对A股造成了一些干扰,不少投资者都担心自然灾害会对市场造成持续冲击。但常士杉表示,各种重大自然灾害主要会对投资心理造成冲击,影响表面,但不影响本质。短期冲击过后,市场还是会按照本身固有的规律运行,还是按照正常的轨道运行,只是短期会偶尔偏离一下轨道,不会偏离重心太多。“巴菲特说,日本经济前景不会发生变

化,地震正是买入的好时机,这一点我比较赞同的。巴菲特一直告诫我们要在市场恐慌时重仓买入,恐惧背后是机会。

常士杉已配置地产股

“房价大跌股市大牛,小跌小牛,不跌不牛”是常士杉的口头禅,在昨日的报告会上他也透露,自己掌握的世通投资已经配置了房地产板块的股票。常士杉解释,从去年的“国十条”到目前的“国八条”,调控一次比一次严厉,房价却是见风不见雨,没有下跌。但前期由于政策利空,房地产板块已经出现了较大幅度的下跌,从绝对幅度上看,已经封杀了进一步下跌的空间。“另外,从

‘国十条’到目前的‘国八条’,房地产调控该出的政策已经出台,目前规定房价需明码标价,房价出现下跌的迹象。只要达到了政府调控的目的,政府打压就会减缓。同时,金融和地产密不可分,一旦一个板块出现机会,另一板块也会出现机会。

对近期可能走强的板块,常士杉表示会关注4个板块。“在欧美低空产业有几千亿的空间,而近期这个产业也进入了我们的国家战略。国家2月份已公布我国低空领域将逐步放开,相关民用飞机制造及配件存在机会。”此外,由缺水带动的节能环保概念、新材料、央企军工重组3大板块也有机会。快报记者 刘芳

A股指数25日行情

指数	上证指数	深证成指	沪深300
开盘	2948.54	12797.97	3256.18
最高	2985.08	12980.31	3304.26
最低	2946.70	12780.53	3254.68
收盘	2977.81	12942.07	3294.48
涨幅(%)	+1.06	+1.34	+1.33
成交额	1738.47	1251.74	1220.16

股指期货25日行情

合约	IF1104	IF1105	IF1106	IF1109
收盘价	3298.4	3313.2	3335.6	3380
涨跌幅	0.91	0.88	0.92	0.93
结算价	3305	3317	3341.4	3385.8
成交(手)	171197	1937	2761	197
成交额	1694.42	19.32	27.72	2.12
持仓(手)	28514	1105	5666	1204



25日10:00外汇率牌价

货币种类	买入价	卖出价	现钞	现汇
美元	654.46	649.21	657.08	
港币	83.96	83.29	84.3	
欧元	926.23	906.7	933.67	
日元	8.0645	7.8945	8.1293	
英镑	1052.42	1030.23	1060.87	
瑞士法郎	719.26	704.24	725.33	
新加坡元	517.83	507.12	522.41	
瑞典克朗	103.36	101.23	104.3	
加拿大元	668.8	654.96	674.71	
澳大利亚元	666.93	652.27	672.02	

2011年3月25日 沪深A股行情				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)							
600000	浦发银行	19.4	1.67	600082	海泰股份	6.97	-0.43	600231	金鹰股份	10.19	2.62	600306	华联控股	14.92	0.95	600385	ST金泰	6.51	0	600485	中物股份	19.38	-0.62	600593	联华电子	28.49	0.6
600004	上汽集团	8.64	0.8	600083	ST中葡	7.79	-0.69	600157	永泰能源	26.58	1.45	600386	北巴股份	12.33	2.41	600486	华联发展	29.71	0.44	600595	浦发银行	35.35	0.28				
600005	民生银行	4.73	1.07	600158	东安动力	5.19	0.97	600159	长城汽车	19.66	2.77	600397	赣粤高速	10.02	1.42	600596	江海股份	11.41	0.62								
600006	宝钢股份	10.51	0.76	600159	东安动力	5.19	0.97	600160	DR白化	27.04	1.31	600398	万安股份	26.84	0.3	600598	中金黄金	5.94	-0.17								
600007	中国石化	6.59	0.76	600160	DR白化	27.04	1.31	600161	东方金钰	26.3	3.99	600399	联合光电	13.96	0.46	600599	中核钛白	13.14	-0.15								
600008	浦发银行	19.4	1.67	600161	东方金钰	26.3	3.99	600162	永泰能源	26.58	1.45	600400	金贵银业	23.87	1.44	600600	青岛啤酒	36.79	1.38								
600009	浦发银行	19.4	1.67	600162	永泰能源	26.58	1.45	600163	瑞凌股份	6.31	-0.32	600401	金贵银业	23.87	1.44	600601	浦发银行	19.4	1.67								
600010	浦发银行	19.4	1.67	600163	瑞凌股份	6.31	-0.32	600164	天坛生物	21.51	-0.65	600402	金贵银业	23.87	1.44	600602	浦发银行	19.4	1.67								
600011	浦发银行	19.4	1.67	600164	天坛生物	21.51	-0.65	600165	宇通客车	9.15	0.33	600403	金贵银业	23.87	1.44	600603	浦发银行	19.4	1.67								
600012	浦发银行	19.4	1.67	600165	宇通客车	9.15	0.33	600166	宇通客车	9.15	0.33	600404	金贵银业	23.87	1.44	600604	浦发银行	19.4	1.67								
600013	浦发银行	19.4	1.67	600166	宇通客车	9.15	0.33	600167	宇通客车	9.15	0.33	600405	金贵银业	23.87	1.44	600605	浦发银行	19.4	1.67								
600014	浦发银行	19.4	1.67	600167	宇通客车	9.15	0.33	600168	宇通客车	9.15	0.33	600406	金贵银业	23.87	1.44	600606	浦发银行	19.4	1.67								
600015	浦发银行	19.4	1.67	600168	宇通客车	9.15	0.33	600169	宇通客车	9.15	0.33	600407	金贵银业	23.87	1.44	600607	浦发银行	19.4	1.67								
600016	浦发银行	19.4	1.67	600169	宇通客车	9.15	0.33	600170	宇通客车	9.15	0.33	600408	金贵银业	23.87	1.44	600608	浦发银行	19.4	1.67								
600017	浦发银行	19.4	1.67	600170	宇通客车	9.15	0.33	600171	宇通客车	9.15	0.33	600409	金贵银业	23.87	1.44	600609	浦发银行	19.4	1.67								
600018	浦发银行	19.4	1.67	600171	宇通客车	9.15	0.33	600172	宇通客车	9.15	0.33	600410	金贵银业	23.87	1.44	600610	浦发银行	19.4	1.67								
600019	浦发银行	19.4	1.67	600172	宇通客车	9.15	0.33	600173	宇通客车	9.15	0.33	600411	金贵银业	23.87	1.44	600611	浦发银行	19.4	1.67								
600020	浦发银行	19.4	1.67	600173	宇通客车	9.15	0.33	600174	宇通客车	9.15	0.33	600412	金贵银业	23.87	1.44	600612	浦发银行	19.4	1.67								
600021	浦发银行	19.4	1.67	600174	宇通客车	9.15	0.33	600175	宇通客车	9.15	0.33	600413	金贵银业	23.87	1.44	600613	浦发银行	19.4	1.67								
600022	浦发银行	19.4	1.67	600175	宇通客车	9.15	0.33	600176	宇通客车	9.15	0.33	600414	金贵银业	23.87	1.44	600614	浦发银行	19.4	1.67								
600023	浦发银行	19.4	1.67	600176	宇通客车	9.15	0.33	600177	宇通客车	9.15	0.33	600415	金贵银业	23.87	1.44	600615	浦发银行	19.4	1.67								
600024	浦发银行	19.4	1.67	600177	宇通客车	9.15	0.33	600178	宇通客车	9.15	0.33	600416	金贵银业	23.87	1.44	600616	浦发银行	19.4	1.67								
600025	浦发银行	19.4	1.67	600178	宇通客车	9.15	0.33	600179	宇通客车	9.15	0.33	600417	金贵银业	23.87	1.44	600617	浦发银行	19.4	1.67								
600026	浦发银行	19.4	1.67	600179	宇通客车	9.15	0.33	600180	宇通客车	9.15	0.33	600418	金贵银业	23.87	1.44	600618	浦发银行	19.4	1.67								
600027	浦发银行	19.4	1.67	600180	宇通客车	9.15	0.33	600181	宇通客车	9.15	0.33	600419	金贵银业	23.87	1.44	600619	浦发银行	19.4	1.67								
600028	浦发银行	19.4	1.67	600181	宇通客车	9.15	0.33	600182	宇通客车	9.15	0.33	600420	金贵银业	23.87	1.44	600620	浦发银行	19.4	1.67								
600029	浦发银行	19.4	1.67	600182	宇通客车	9.15	0.33	600183	宇通客车	9.15	0.33	600421	金贵银业	23.87	1.44	600621	浦发银行	19.4	1.67								
600030	浦发银行	19.4	1.67	600183	宇通客车	9.15	0.33	600184	宇通客车	9.15	0.33	600422	金贵银业	23.87	1.44	600622	浦发银行	19.4	1.67								
600031	浦发银行	19.4	1.67	600184	宇通客车	9.15	0.33	600185	宇通客车	9.15	0.33	600423	金贵银业	23.87	1.44	600623	浦发银行	19.4	1.67								
600032	浦发银行	19.4	1.67	600185	宇通客车	9.15	0.33	600186	宇通客车	9.15	0.33	600424	金贵银业	23.87	1.44	600624	浦发银行	19.4	1.67								
600033	浦发银行	19.4	1.67	600186	宇通客车	9.15	0.33	600187	宇通客车	9.15	0.33	600425	金贵银业	23.87	1.44	600625	浦发银行	19.4	1.67								
600034	浦发银行	19.4	1.67	600187	宇通客车	9.15	0.33	600188	宇通客车	9.15	0.33	600426	金贵银业	23.87	1.44	600626	浦发银行	19.4	1.67								
600035	浦发银行	19.4	1.67	600188	宇通客车	9.15	0.33	600189	宇通客车	9.15	0.33	600427	金贵银业	23.87	1.44	600627	浦发银行	19.4	1.67								
600036	浦发银行	19.4	1.67	600189	宇通客车	9.15	0.33	600190	宇通客车	9.15	0.33	600428	金贵银业	23.87	1.44	600628	浦发银行	19.4	1.67								
600037	浦发银行	19.4	1.67	600190	宇通客车	9.15	0.33	600191	宇通客车	9.15	0.33	600429	金贵银业	23.87	1.44	600629	浦发银行	19.4	1.67								
600038	浦发银行	19.4	1.67	600191	宇通客车	9.15	0.33	600192	宇通客车	9.15	0.33	600430	金贵银业	23.87	1.44	600630	浦发银行	19.4	1.67								
600039	浦发银行	19.4	1.67	600192	宇通客车	9.15	0.33	600193	宇通客车	9.15	0.33	600431	金贵银业	23.87	1.44	600631	浦发银行	19.4	1.67								
600040	浦发银行	19.4	1.67	600193	宇通客车	9.15	0.33	600194	宇通客车	9.15	0.33	600432	金贵银业	23.87	1.44	600632	浦发银行	19.4	1.67								
600041	浦发银行	19.4	1.67	600194	宇通客车	9.15	0.33	600195	宇通客车	9.15	0.33	600433	金贵银业	23.87	1.44	600633	浦发银行	19.4	1.67								
600042	浦发银行	19.4	1.67	600195	宇通客车	9.15	0.33	600196	宇通客车	9.15	0.33	600434	金贵银业	23.87	1.44	600634	浦发银行	19.4	1.6								