

6日3001点、7日3007点 8日3030点——连续3天收盘站上3000点

沪指有效突破3000点“鬼门关”

2011年4月6日收盘3001.36点、2011年4月7日收盘3007.91点、2011年4月8日收盘3030.02点——沪指已连续3天收盘站上3000点大关,市场人士认为这表明沪指已有效突破3000点“鬼门关”。

节后大盘出现爆发性反弹,蓝筹板块的启动抬升股指,沪指3个交易日累计上涨2.11%,昨日更是创出3031点反弹新高,但量能萎缩成为市场关注的焦点。

□快报记者 钱潇隽 新华社记者 潘清



升息利空不跌反涨

周二晚央行宣布加息0.25个百分点,但该消息被市场理解为“靴子落地”,反促使A股本周成功打赢3000点攻坚战。节后首个交易日,银行、券商、保险、地产、黄金等蓝筹板块集体逞强,推动沪指超过3000点大关,但中小盘股却尽显颓势,创业板同日跌破千点。

对股市而言,央行加息的影响是巨大的,但从去年10月至今,央行四次提高利率,但股市对此反应是不一样的。本周三,

银行宣布加息后,股市不跌反涨还收复了3000点。像这种遇加息利空股市不跌反涨的状况,在以前是不多见的,很值得玩味。

申银万国市场研究部经理桂浩明认为,当前出现这种状况,是有其合理性的。

第一,最近几次加息和以往不同,都是市场预期到的,所以一旦消息公布后,也就没太大的影响了。

其次,事实上现在的存款利率,已很难发挥基准利率的作用。由于长期的负利率,使得居民的储蓄意愿变得很低,银行吸收储蓄十分困难。不得已,银行纷纷发行货币型的高息理财产品。这样一来,也就在无形中提高了居民对于市场利率的预期。大家不再把银行利率作为唯一的参照指标,而是要结合近期的

理财产品利率来考虑问题了。因此现在宣布提高利率,对居民来说,其实际作用就不是很大。

在股市上,投资者早就看惯了高利率的理财产品,如果这个时候仍然愿意投资股票,那么即便现在升息,也是难以产生什么资金分流作用的。

下周挑战3080一线

“沪指已连续3天收盘站上3000点大关,这表明沪指已有效突破3000点‘鬼门关’”市场人士表示,从技术形态上看,上证指数下周就会挑战3080一线。但值得关注的是,在指数稳步推高的同时,市场成交量却逐步萎缩。3个交易日两市成交量分别为2818亿元、2544亿元、2507亿元,显示市场仍以场内存量资金运作为主。

东吴基金投资总监王炯表示,短期看股市箱体震荡,长期看市场仍保持向好趋势。尽管4月7日央行宣布加息,打响了发达经济体退出刺激性经济政策的第一枪,但欧央行的加息实际上是确认了全球经济处在进一步恢复的进程中。而从国内情况来看,虽然各大研究机构一致

预期二季度中国经济增速会放缓,上市公司盈利增速下滑,但国内经济仍处于上升周期,基本面还是向好的。不过,上半年通胀形势依然严峻,预计一季度CPI为4.85%,二季度4.7%,尽管逐季下降,但总体水平仍然较高,因此,王炯认为宏观经济政策的基本导向仍立足于控制通胀的紧缩性政策,资本市场短期将继续维持箱体震荡的局面。

“2011年是比较温和的一年。”华创盛世基金经理孙建波表示,目前沪深300指数的动态市盈率在12倍左右,属于较低水平,这对于中国这个比较健康的经济体而言,下跌空间有限;另外,今年上市公司盈利整体增长20%已经是大概率事件,在这种盈利良好增长情况下,也会对股市形成有力支撑;另一方面,由于通胀所带来的宏观调控的持续性,将造成今年股指上涨的空间有限。孙建波表示,中国经济目前已达到一个相当大的规模,周期性行业持续高增长已不太现实。中国经济正在由外需导向型变为内需导向型,长期看需要产业升级,投资者应从中把握机会。

基建抢鲜 多家公司分羹迪士尼建设

4月8日盛大的开工仪式,成为迪士尼大规模建设的标志。而分得第一杯羹的,无疑是从事施工建设的基建类企业。

从已披露的情况看,上海本地的基建类企业在该项重磅投资中一马当先。包括上海建工、浦东建设在内的上市公司,去年以来陆续公告中标与迪士尼相关的重大工程。如上海建工今年1月表示,成功中标上海申迪建设工程,中标价近6.4亿元。而浦东建设早在去年9月申迪集团成立后不久,就宣布获得迪士尼周边

的两项道路BT项目,合同总金额超过10亿元,今年3月15日,浦东建设中标迪士尼道路与围场河工程。

上海建工是上海规模最大的建筑工程企业,排名仅次于5家建筑工程类央企,上海市的标志性工程基本都由该公司承建。其完整的产业链和业务模式被认为最有利于迪士尼的建设。从工程材料供应来看,上海建工旗下的材料公司与构件公司在上海的市场份额约50%。国泰君安研究分析认为,若要保证工程的高质量,迪士尼这样的大规模工程找

上海建工进行建设是最优方案。

此次,上海迪士尼宣布将建一个4.6万平方米的大花园取代其他迪士尼乐园中的“小镇大街”对上海建工来说无疑也是一个极好的机会。上海建工下属的上海园林(集团)有限公司在2009年园林绿化企业收入前20强排名中名列第一。

除了上海建工,浦东建设在迪士尼度假区建设中的地位也是不容忽视的。该公司作为浦东基建的龙头,过去参与了浦东新区70%的道路建设。多家机构认为浦东建设亦是迪士尼乐园相

关市政配套建设的主力军。

目前公布的迪士尼度假区功能区域规划中已含有较多的旅馆用地,外围配套也留出相当一部分地用于旅馆建造。有机构认为,这些工程的机会不仅仅属于上海本地建筑工程企业。例如宏润建设、龙元建设等在上海建筑工程市场占有一定份额的企业可能也会参与其中。

此外,在上海迪士尼度假区确定的工程中有一座为豪华酒店。主营酒店装修且行业排名靠前的金螳螂公司早在数年前已经被市场看好。快报记者 王文嫣

一季度募资规模 深交所全球第二

美国第二大会计师事务所安永日前出具一份报告显示,深交所一季度募集资金规模达112亿美元,占全球募资总额的24.3%,位居全球第二。安永发布的《2011年第一季度全球IPO最新报告》显示,今年一季度,全球IPO交易共290宗,募集资金461亿美元,较去年同期下降14%。其中,纽交所募资138亿美元,占全球募资总额的29.8%,居于全球各证交所首位;深交所募资112亿美元,占全球募资总额的24.3%,位居第二位。再次是新加坡交易所和上交所。

安永大中华区战略性高增长市场主管合伙人何兆峰表示:“2011年一季度,纽约证券交易所IPO规模位居全球各证交所首位,这主要归因于获私募股权支持企业的IPO活动的增多以及美国经济前景改善。” 新华社

泰康人寿高调宣布 引入高盛投资

泰康和高盛的“联姻”又有新进展。7日,泰康人寿在纽约高调宣布高盛集团收购泰康人寿12.02%的股权,该投资已获得中国保监会批准。但并没有披露交易的财务细节。这是高盛集团继2005年成功撤离中国平安后,再度出手高速增长的中国保险业,成为泰康人寿第二大股东。市场人士预期,随着资本大鳄高盛的进入,泰康人寿的上市步伐会提速。

中央财经大学保险学院院长郝演苏教授表示,泰康一直在准备上市,上市前泰康需有一系列的准备动作,包括股东的清退或者引入。此次转让,高盛作为投行及财务投资者介入,有助于泰康加快上市的进程。同时代表管理层股东力量的加大,也使上市议程更容易得到主要股东的支持。有市场人士分析,今年底明年初,或许泰康有望成为公众公司。快报记者 卢晓平

封闭式基金昨行情				开放式基金昨净值				封闭式基金昨行情				开放式基金昨净值							
代码	名称	收盘	涨跌幅	代码	名称	收盘	涨跌幅	代码	名称	收盘	涨跌幅	代码	名称	收盘	涨跌幅				
150012	双力双收	0.925	0.76	-12.41	184728	基金瑞阳	0.763	0.92	-11.54	150033	建信转债	0.874	0.11	-8.19	150008	瑞泰小康	1.003	0.80	-3.84
150022	双力双收	0.890	0.33	-12.32	500056	基金瑞阳	1.056	0.95	-10.30	184698	基金瑞阳	1.186	0.36	-8.10	150016	基金瑞阳	1.010	-0.10	0.19
184721	基金瑞阳	2.6548	0.848	0.53	184698	基金瑞阳	0.818	0.53	-9.49	500018	基金瑞阳	1.009	0.79	-8.01	150009	基金瑞阳	1.049	0.76	5.19
184752	基金瑞阳	0.946	0.63	-11.76	500018	基金瑞阳	0.931	0.89	-8.83	150030	基金瑞阳	1.001	0.81	-7.27	150011	基金瑞阳	1.067	0.67	2.23
500058	基金瑞阳	0.973	0.93	-11.63	184692	基金瑞阳	0.922	0.65	-8.71	500015	基金瑞阳	1.127	-0.09	-6.35	150013	基金瑞阳	1.069	0.52	5.22
									500002	基金瑞阳	1.037	0.97	-6.15	150015	基金瑞阳	1.568	0.16	-1.24	
															150013	基金瑞阳	0.370	1.35	14.79