

前20大成交量增加行业

Table with 5 columns: 板块分类, 家数, 成交金额(亿元), 较前增(%)

金属、资源、交通运输、食品饮料等优势行业继续放量,看来市场资金仍在向优势企业集中。

前20大成交量减少行业

Table with 5 columns: 板块分类, 家数, 成交金额(亿元), 较前减(%)

非主流行业成交减少,不过随着其余个股的上涨,有些行业开始值得关注。

前20大分布最广泛行业资金流向

Table with 5 columns: 板块分类, 家数, 成交金额(亿元), 较前增(%)

除主流行业外,部分冷门行业开始增量,旅游、公用事业值得关注。

前20大成交金额最大行业

Table with 5 columns: 板块分类, 家数, 成交金额(亿元), 较前增(%)

医疗、电力、通信等增量明显,值得关注。

前15大概念板块资金流向

Table with 5 columns: 板块分类, 家数, 成交金额(亿元), 较前增(%)

基金、券商重仓股在高位发生剧烈换手,市场多空分歧加大。

九大权威机构论市

巨额成交量:是喜还是忧

有色金属:强势还能延续?

●疯狂中保持一份清醒

周一盘面上最有力的多头力量集中在有色金属上,虽然当前结构分化严重,但短线有色金属股继续演绎“神话”的可能性还是相当大的。

●关注驰宏锌锗复牌表现

昨日有色金属股继续演绎着强烈逼空行情。自4月初以来,有色金属股平均上涨了25.89%,上海和国际期货市场上铝、铜和燃油全线上涨是刺激有色金属股大涨的关键因素。

●有色股仍是行情主线

近期市场热点一直在演绎“强者恒强,弱者恒弱”格局,昨日有色金属股再度得到增量资金关注,未来数日有色股仍是行情主线之一。

■看涨板块

有色金属股还有上涨动能

格选创新高将是近期有色金属板块继续高市牛头的基础和动力。不过,需要保持清醒的是,这种疯狂已超理性范畴,后市随时可能在获利盘松动下出现大幅调整。

●中石化是决定因素

昨日出现“沪强深弱”相当程度上是由于中石化这家占据上证综指20%权重的超级大盘股,在巨大杠杆效应作用下,沪指指受控力强于深成指的具体表现。

●深市结构性调整压力大

“深弱沪强”表明目前深市股价结构调整的力度要远大于沪市,此外,从趋势判断,目前深成指受到长期下降通道下轨的压力。

●上涨有业绩支持

目前有色金属股出现加速上涨迹象,虽然短线累计涨幅较大,但我们认为其中期上升趋势不变。首先,近日国际商品价格走势依然强劲,铜价更是不断创出新高,有效刺激了做多热情。

“深弱沪强”只是偶然现象?

●中石化是决定因素

昨日出现“沪强深弱”相当程度上是由于中石化这家占据上证综指20%权重的超级大盘股,在巨大杠杆效应作用下,沪指指受控力强于深成指的具体表现。

●深市结构性调整压力大

“深弱沪强”表明目前深市股价结构调整的力度要远大于沪市,此外,从趋势判断,目前深成指受到长期下降通道下轨的压力。

如何看待巨额成交量

●多方急功近利

周一市场出现巨量成交表明多空双方分歧严重,多方量能处于快速宣泄中,这对行情的持续性会产生不利影响。

●有利于行情健康

昨日沪市创出288.8亿元的本轮行情成交量新高,在千四关口出现如此巨量很大程度上意味着市场获利浮筹开始大幅松动。

●多空分歧加大

对短期大盘走势而言,量能放大反映了多空分歧正在加大,场内资金有获利回吐要求,而场外增量资金唯恐买不到优质筹码,所以在千四出现高位换手局面。

更多精彩内容请见中国证券网股票频道 http://www.cnstock.com/gppd/

■股市沙龙

认股权证潜力更大

主持人:李导

嘉宾:桂浩明 张亚梁

主持人:葛伏许久的两市权证市场周一出现了大涨行情,能简单分析一下权证火爆的原因吗?

游资充沛是主因

桂浩明:我认为,权证之所以在现在这个时候火爆起来,原因无非有三:首先是目前个股分化严重,虽然部分资金看好后市,但难觅良好品种,而权证前期跌幅较大,对资金产生了短吸吸引力。

张亚梁:我基本同意浩明的观点。我认为,昨日权证重现火爆源于资金的原始冲动—逐利性。随着今年一季度股指不断攀升,人气的激活,场外能承受较高风险的活跃资金重新流入股市。

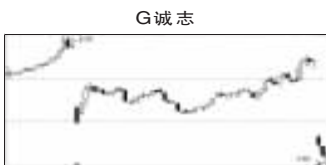
■今日掘金

北京首放:元器件股



2006年一季度电子元器件行业全面复苏,未来行业景气度将持续走强。目前板块内还无个股出现连续涨停。重点品种G生益(600183)。

金通证券:新能源股



近期国际油价价格创出75.17美元的历史新高,给新能源板块带来新机遇。目前新能源龙头G天威连续涨停向上,彻底打开板块上涨空间。

科德投资:地产股



在有色金属股整体疯狂之际,市场应当规避风险。建议关注基本面优异,但股价绝对低估板块和个股,如地产板块。重点品种G东创(600278)。

标股和强势股突出表现并未获得市场认同,市场投机风潮再起,多方急功近利心态明显。(武汉新兰德)

已摆在了投资者的面前。不过,基于行情大背景,我们认为,放量震荡只是短期插曲,只是上升途中的正常多空换手,而这更利于行情的健康发展。(北京首放)

的不是判断大盘走势,而是要认清市场投资方向变化的趋势。具体而言,即使在高位,也应该坚决持有成长性良好的绩优股,未来“强者恒强”格局不会变。(港澳资讯)

关注的焦点。

机遇和风险并存

主持人:既然权证市场已成为游资关注的焦点,这说明短线还是有操作机会的。那么,具体操作时应注意哪些问题呢?

张亚梁:第一必须牢记,权证是个开放的市场,一直处于不断扩容状态中。即使完成了股改的权证,将来也还有备兑权证。而且,由于绝大部分权证目前处于价值低估,随着时间的流逝都有价值回归要求。

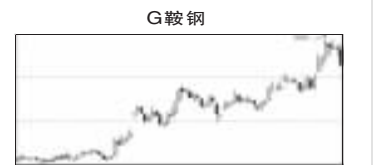
桂浩明:现在参与权证应该重点关注其风险性。对于多数权证而言,现在仍处于“价外”状态,风险是不言而喻的。目前的上涨行情,主要还是投机性质。

武汉新兰德:乙醇汽油股



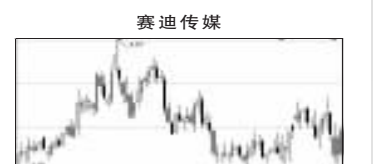
国内成品油价格不断上调,为乙醇汽油的发展创造了条件,预计“十一五”期间,燃料乙醇需求将达到1000万吨。重点品种G甘化(000576)。

宁波海顺:钢铁股



今年一季度以来,由于下游消费需求强劲,带动了钢材价格上涨,建议结合钢铁行业掀起的并购潮,关注其中市盈率偏低个股。重点品种G鞍钢(000898)。

广发证券:科技网络股



目前有色金属股“强者恒强”,前期股性活跃的科网股表现不明显,后市存在较大的补涨可能。重点品种赛迪传媒(000504)。

有色金属股还有上涨动能

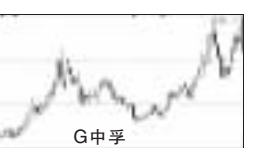
G南山(600219)

南山集团将向公司注入氧化铝生产线,进一步改善公司铝深加工产业链,预计今年业绩将出现重大拐点。



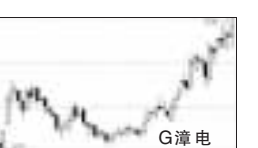
G中孚(600595)

公司氧化铝供应优势非常明显,长城及中州铝业就在公司附近,使公司可以节省原料物流费用。短线股价开始拉升,关注。



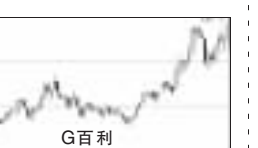
G漳电(000767)

公司28万吨电解铝、16万吨阳极炭素及两台300MW燃煤发电机组项目于去年年末已全部投产。



G百利(600468)

公司控股51.67%的赣州特精铝业位于有“世界钨都”之称的江西省赣州,储量丰富。短线该股蓄势明显,建议关注。



周一有色金属板块再续升势,G江铜、G厦钨和G宝钛等个股表现非常抢眼,频频拉出涨停,并成为沪综指高位强势震荡的关键因素。而导致有色金属股强劲表现的原因在于国际有色金属价格持续大涨,多数基本金属价格均不断创出新高。

期货价格暴涨造就

从本轮行情炒作思路看,

主力启动的各种龙头股都和产品涨价或者业绩预期上涨有着密切关联。我们看到中石化的走势,在原油期货价格没有突破70美元的时候,该股在长达三个月的时间内一直在5元附近徘徊,最高也只触及5.46元的价格,而当原油期货价格突破每桶70美元之后,这个目前沪深两市最大的权重股突然出现暴涨,在短短一周时间内,股价上涨15%以上,昨日最高达到6.28元。

期货价格暴涨造就

同理,在国际现货和期货价格的持续上涨并迭创历史

新高的背景下,沪深两市有色金属股也走出了单边牛市行情,其中G江铜在上周五个交易日中,累计涨幅高达48.8%。

关注二线有色股

应该说,虽然近期有色金属股整体涨幅不错,但是不同个股表现还是存在明显不同的。现在G江铜、G厦钨和G宝钛等已成为有色金属股中的一线品种,累计涨幅非常之大,空仓者如短线追涨,风险相当大。

现也并不抢眼,但其相对适中的股价却给市场具体操作带来了便利。其一,价格低廉。目前一线有色金属股的价格基本上在15元之上,而二线有色金属股价格基本在5元上下,相比之下,二线有色金属股未来上涨空间更大。其二,同样受益于期货价格上涨,今年业绩也将出现爆发性上涨。其三,有色金属股的龙头驰宏锌锗在停牌两个月后于今日复牌,由于在停牌期间,股指和相关板块个股的疯狂表现都给了它连续涨停的理由,这给了整体有色金属股推高价值中枢的一个良机。(浙江利捷 孙皓)

招商证券:地产股长期向好不变

地产股“七朵金花”情况一览

Table with 5 columns: 重点公司, EPS04, EPS05E, EPS06E, 投资评级

由于消费升级和城镇化的趋势不可逆转;拆迁带来大量被动房地产需求的格局也在短期内难以改变;另外各种原因刺激国内外资金对房地产投资的热情日益膨胀,因此支撑我国房地产需求深层次的理由依然非常充分。同时由于历史原因导致的巨大高品质房地产供给缺口将支持我国房地产市场中长期向好。

调控影响短期波动

尽管我们相信政策调控将会伴随行业发展的整个过程,但从国际经验看,政府对房地产市场进行严厉调控的可能性很小。优质企业发展潜力更大。由于房地产市场外延性的增长机会将逐步萎缩,综合实力强的优质公司将在竞争中逐步提高市场地位。

我们认为首先应该分析其发展战略,只有具备比较明确的持续发展能力的公司才能作为战略性资产投资。建议

利用市盈率对优质公司估值。由于我国房地产市场处于快速发展时期,重估净资产(RNAV)不能反映优质企业未来的成长性,因此建议利用市盈率估值;而对那些发展战略不明朗的公司,应仍采用RNAV估值,以求控制风险。我们维持对“七朵金花”的强烈推荐。G万科A、G栖霞、金地集团、G金融街、G招商局、

G泛海和中国国贸自我们2005年底强烈推荐以来,表现已经充分证明我们当时的“强者恒强”的判断,目前我们依然维持对它们的强烈推荐评级。同时我们也会加大对其他比较优秀公司推荐力度。行业中长期向好

我们认为住房市场存在着的这种结构调整将是今后

市场发展的主要轨迹,并为房地产企业带来大量的赢利机会。当然尽管国家为了节约资源,目前正在加大产品结构调整力度,但我们认为这是两个层面的问题,而且高品质的产品并不意味着仅仅通过面积这一指标来衡量。

风险来自政策调控

目前市场最大的风险依然来自于政策调控,但从美联储的研究结果看,全球18个主要工业化国家经验表明:即使GDP出现一定的波动,实际房价受到一定的影响也有限,而且政府对房地产市场进行严厉调控只在两种情况下出现:“强者恒强”的判断,目前我们依然维持对它们的强烈推荐评级。同时我们也会加大对其他比较优秀公司推荐力度。行业中长期向好