



前 13 大成交量较前增加行业

Table with 5 columns: 板块分类, 家数, 成交金额(亿), 较前增减(%), 占当日总成交(%). Lists top 13 sectors by volume increase.

前 20 大成交量较前减少行业

Table with 5 columns: 板块分类, 家数, 成交金额(亿), 较前增减(%), 占当日总成交(%). Lists top 20 sectors by volume decrease.

在前期强势品种调整情况下,市场防御性品种开始放量,有补涨要求。

前 20 大分布最广行业资金流向

Table with 5 columns: 板块分类, 家数, 成交金额(亿), 较前增减(%), 占当日总成交(%). Shows capital flow for top 20 sectors.

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), 较前增减(%), 占当日总成交(%). Lists top 20 sectors by total transaction amount.

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), 较前增减(%), 占当日总成交(%). Shows capital flow for 15 major concept sectors.

九大权威机构论市

券商:持股以免错失良机

●市场持股心态平稳

近日大盘震荡整固利于节后上行,因此,建议投资者可持股过节。首先,股改激发的市场热情并没有降温;其次,目前市场心态相当平稳,能自如应对各种消息面的冲击。

●做多能量可能节后爆发

长假来临前,市场持股心态可能会发生微妙变化,从现在的情况看,持股过节应是不错的选择。首先,长假因素的影响正在减弱,从周四看,成交量萎缩表明有资金采取了回避策略。

●上升通道依然完好

目前股价分化明显缓和,表明市场整体持股心态依然平稳。目前国际金融市场走势依然强势,周四上海期货市场铜再度大涨。

■看涨板块

最后,目前年报风险已逐渐释放,未来低价绩差股可能会有补涨机会。当然,目前每日涨停个股众多,也表明多方仍有做多要求。(申银万国)

其次,往年长假被当作利空是因为过去行情整体偏弱,此次行情已今非昔比。经过调整,做多能量可能在节后爆发。(第一证券)

看,在目前上证综指上行通道依然完好的情况下,投资者对于有色股出现明显高位调整走势,而且长假时间不短,如果此时国际期货市场出现剧

持股还是持币过节?

咨询机构:持币过节图安心

●节日变数难以预料

由于本轮行情龙头有色股近日出现调整,而国际期货市场风云难料,目前还没有其他板块可以顺利接手。同时,节后再融资可能开闸,尽管再融资对市场的影响力前期已

●把主动权握在自己手里

近日市场明显缺乏赚钱效应,此外,考虑到长假休市长达9天,期间,国际金融市场风云变幻,不确定因素不少,尤其是期货走势难料。因

●兑现离场是上策

近期有色股涨幅惊人,持股者获利非常丰厚,而近日有色股出现明显高位调整走势,而且长假时间不短,如果此时国际期货市场出现剧

获得消化,但短期打击力仍需警惕。另外,从已公布数据看,宏观调控压力增大,部分经济指标偏高。所以,持币观望可能是节前最好的操作策略。(武汉新兰德)

此,持股过节,无疑是把主动权交给他人;而持币过节,才是把主动权握在自己手中。待长假结束,消息明朗后再决定进场也不迟。(北京首放)

变,那么,节后有色股仍有回调空间,因此,建议投资者对于手中获利丰厚的筹码予以积极减仓,待节后择机入市。(杭州新希望)

买啥股票过节放心

●买破净股既放心又安全

长假前投资者不妨选择持股过节,重点可关注破净股,尤其是有稳定良好业绩的个股。虽然长假期间可能面临一些不确定因素影响,但由于净资产作为股价的底线,具有良好的支撑作用,同时也适合不同风险偏好的资金。(浙江利捷)

●尚未股改股有潜力

目前市场已对股改效应充分认同,因此,对于业绩良好或者非流通股比例较大的尚未进入股改程序个股可积极挖掘或提前埋伏,即使节后大盘震

●关注高速公路和港口股

商业零售、旅游酒店、交通、港口和航运板块都是黄金周受益品种,节前可重点关注高速公路及港口类个股。虽然前期强势

荡,也可“进可攻、退可守”。此外,可重点关注商业零售股、机械制造业、水泥股和电力股。(万国测评)

股调整制约了市场人气,但高速公路及港口类品种近日持续活跃,短线资金参与迹象明显。(德鼎投资)

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

成交量为何突然萎缩 1/4

主持人:李导 嘉宾:桂浩明 张亚梁(牛犇)

主持人:周四盘面最显著的特征是两市交投明显萎缩,沪市虽然也有212亿元,但只有周三的3/4,市场观望心态浓重。今天是长假休市前的最后一个交易日,市场此刻突然开始变得谨慎起来,是不是和长假因素有关呢?

长假是量能萎缩的关键

桂:的确,我也观察到这个现象,而且周四沪深两市都是近5个交易日来首度跌破5日均量线,呈典型收缩状态。出现这种局面,确实和长假因素有密切关系,出于谨慎考虑,适当减少操作频率或降低仓位往往是投资者长假前的不二之选。

张:周四市场最大特点就是量能萎缩,而量能萎缩的道理也很简单,股指涨高了,又临近“五一”长假,有部分市场参与资金选择谨慎退出也是一种明智之举。不过,这种萎缩只是较前两日有一定程度下降,但是沪市成交量依然在200亿以上,应该说,量能还是相当充沛的,因此,节后市场依然谨慎看好。

■今日掘金

国泰君安:破净股

“五一”长假期间,国内外市场的变数不少,因此,跌破每股净资产、业绩优良的个股有望成为长假持股过节的最佳品种。重点品种G大冷(000530)。

G大冷(000530)



申银万国:高速公路股

周四大盘牛皮盘整,高速公路股获得追捧而涨幅居前。由于该板块表现落后大盘,从比价效应看存在补涨要求。重点品种楚天高速(600035)。

楚天高速(600035)



中原证券:传媒股

“十一五”规划明确指出,要加快推动“三网融合”,未来传媒业有望获得政策倾斜,此外,传媒业存在并购预期。重点品种G歌华(600037)。

G歌华(600037)



张:我觉得现在投资者不妨采取以退为进的策略。由于这次长假时间较长,未来政策和市场面可能有新的变数出现,因此,操作上可以在节前兑现部分盈利丰厚的品种,而对部分公司基本面情况不错,本轮行情表现一般品种适当持有。在强势行情中,最大的错误在于错过机会,而手中没有筹码就等于失去机会。

不宜大规模空仓

桂:虽然说,现在市场观望情绪明显,但是强势格局仍未改变。因此可以预期的是,长假过后,大盘还会上行。在这种情况下,投资者适当保持部分资金以分散风险没错,但似乎不必大规模空仓。如果仓位特别低的话,不妨利用节前市场表现平静之际适度买入一些股票。

张:我觉得现在投资者不妨采取以退为进的策略。由于这次长假时间较长,未来政策和市场面可能有新的变数出现,因此,操作上可以在节前兑现部分盈利丰厚的品种,而对部分公司基本面情况不错,本轮行情表现一般品种适当持有。在强势行情中,最大的错误在于错过机会,而手中没有筹码就等于失去机会。

泰阳证券:超跌科技股

在有色金属股调整的时候,最佳潜力板块应首推具有超跌、高科技及外资并购题材的个股,特别是境外投资者强势介入个股。重点品种G中富(000659)。

G中富(000659)



宁波海顺:机械股

在政策支持下,机械行业市场竞争力迅速上升,国内机床依赖进口现象明显改观,机床出口也获得长足发展,发展前景看好。重点品种交大科技(600806)。

交大科技(600806)



金通证券:科技网络股

今年一季度业绩大幅增长的科网龙头海虹控股复牌在即,这将对未来科网板块走势形成巨大的拉动效应。重点品种:G梅林(600073)。

G梅林(600073)

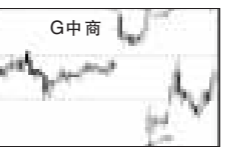


防御性品种 节前持股最佳选择

潜力个股

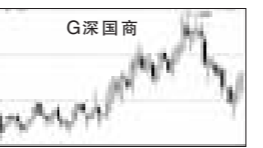
G中商(000785)

公司是一家集商贸、地产等为一体的综合性企业集团,也是华中地区最成功的百货连锁企业。目前该股走势不错,后市有望加速上行。



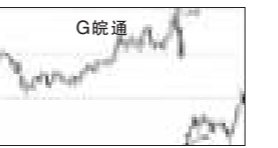
G深国商(000056)

公司大力进军林业产业,前景看好,另外,第二大股东具有外资背景。目前该股三连阳攻击形态明显,短线有望加速上行。



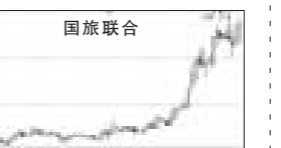
G皖通(600012)

受益于区域和安徽省经济的快速发展以及汽车保有量的快速增长,公司业务收入大幅增长。短线该股股价面临重估机会。



国旅联合(600358)

公司与全球多家旅行社建立了稳定的合作关系,未来具有强大的市场竞争力。目前该股尚未完成股改,后市继续看好。



伴随着有色股的盛极而衰,目前市场热点正在发生悄然变化。一方面,以G中信为代表的中期涨幅较大品种出现了一定程度的回吐迹象;另一方面,以G商业城为代表的受益于长假效应的个股纷纷逆势走强,盘面显示,资金正在发生悄然转向,一些具有防御性特征的消费升级股受到了主力的关注。

可谓有目共睹,不但涌现出诸如大商股份这样的超级大牛股,而且一些二三线商业股也得到市场的普遍关注。应该说,目前商业股再度活跃是有基础的。首先是节日效应。其次是整体业绩好转。第三是并购题材。

公路高速股将获重视

高速公路作为现代化交通基础设施,在我国综合运输体系和经济发展中占据举足轻重的地位。随着居民消费能

力的增强,每逢长假,驾车出行的次数将会显著增加,未来高速公路上市公司的盈利增长有较强预期。结合近期的市场环境,稳定的业绩增长和现金流充沛凸显高速公路股的内在投资价值。

旅游股全面开花

作为第三产业的典型代表,旅游业与国民经济的发展程度息息相关。随着经济发展带来居民收入的不断上升,旅游业将显示出强劲的增长势

头。而随着新一轮消费高潮的来临,未来经济增长将会过渡到消费拉动型增长格局中,旅游业将成为整个消费型经济的一个亮点。

目前沪综指在千四附近强势震荡,场内资金有寻求规避风险的需要,在前期强势股有色股出现分化后,市场需要新的风向标。而从周四的资金流向来看,上述三种防御性较好的品种有望获得市场青睐,建议投资者择机参与。(武汉新兰德 余凯)

商业股业绩提升

今年以来,商业股的表现

■基金观点

东吴基金:关注5类核心公司

东吴基金认为,纵观A股市场,具有核心竞争力的公司大体可以分为5个类型:1,独特的商业模式;如华侨城的旅游+地产;2,技术壁垒;如烟台万华的MDI生产技术、G厦钨完整的产业链;3,独特的产品和强大的品牌;贵州茅台就是典型例子;4,资源垄断;如G宏达;5,快速成长的行业龙头;如全球港机龙头G振华。

申万巴黎基金:A股市场依然低估

去年以来启动的H股大牛市未来仍将持续,并将继续带动A股市场走好。该基金认为,去年以来的H股牛市行情,背后的推动力源于全球资金富裕、人民币升值预期等。目前不少H股相对于其A股有20%-30%的溢价,令A股投资价值凸显,而A股市场的相对封闭性以及资金的短期性,使不少个股价值仍被低估。

博时基金:消费和资源类有戏

目前市场应采取自上而下的投资风格,即采取自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量相补充的方法进行行业选择和行业轮换。在组合构建流程上,建议对所有的行业和股票进行动态的估值比较,并持续关注行业和公司的驱动因素。此外,重点看好对渠道垄断型和资源垄断型公司的配置。

中信基金:关注股改后重组机会

未来A股市场中最值得关注的投资机会是:消费服务行业的估值持续提升;上游资源及要素价格的价值重估;业绩稳定高增长的公司的持续吸引力;周期性行业龙头公司的阶段性投资机会;先进制造业、新能源、环保行业等“十一五”规划重点发展行业;3G、军工、轨道交通、新农村建设等结构性投资亮点。

■报告精选

国信证券:金融股景气度继续攀升

目前货币供应宽松,贷款增速继续加快,将对相关银行类上市公司带来利好刺激。

银行业景气上升

2006年一季度全国银行家问卷调查显示,银行业经营整体上健康平稳,银行家信心指数、银行业景气指数和货币政策感受指数均创下历史新高,而银行业贷款需求景气指数略高于去年同期水平。

政策调整影响有限

在信贷过度扩张、货币政策过于宽松的背景下,紧缩性

两市重点金融股评级一览

Table with 4 columns: 简称, EPS2005E, EPS2006E, 投资评级. Lists key financial stocks and their ratings.

的货币政策已箭在弦上。一种现实的手段调整存款准备金率,不过,此举对于目前沪深两市银行股而言,调控带来的影响力相当有限,其中浦发银行的超额存款准备金率较高,

调控对其净利润影响最大,其次是华夏银行、G民生,对G招行的影响最小。

年报业绩有亮点

目前G招行的盈利模式转

型正在加速,资本消耗小,高利润率的中间和零售业务对公司净利润增长的贡献度在提高。G招行去年实现净利润39.30亿元,同比增长25.01%;实现每股收益0.38元,2005年公司风险资产增速比总资产增速低10.45个百分点,加权风险资产比例下降5.26个百分点,资本充足率仅仅下降0.49个百分点到9.06%。公司中间业务加速增长,全年实现中间业务收入24.07亿元,同比增长51.29%,占营业收入的比例达8.46%,同比提高1.39个百分点。(国信证券)