■市场扫描

上涨 35.80 点

周四两市大盘小幅高开后仍保持频创新高的强攻之势,其中上证综指上涨 35.80 点,日涨幅为 1.02%,深证成指上涨 211.01 点,短线涨幅为 2.16%。两市大盘上行速度虽一降一升,但市场加速上行态势并未改变,沪市还站上了 3500 点关口,深成指更是逼近 10000 点大关。

成交 2367 亿元

周四沪深两市总成交额不足 2370 亿元,较前小幅缩减近 60 亿元或 2.4%,一定程度说明市场追涨意愿有所降低,不过,这是持续四日放量后的一种正常现象,而绝对成交额则仍是最高水平,且每日之间的量能变化幅度逐渐缩小,就是说,多空双方的总体表现仍较为平稳且入市热情相当高涨。

53 只个股涨停

周四行情中,市场整体的活跃程度大大提高,大多数个股与板块都有所表现,两市非 ST 和非 S 类个股中就有 53 只报收于涨停,浙江东方、葛洲坝、美都控股、南京熊猫、华东科技、天兴仪表、东方钽业等都是涨停不二价,表明目前资金积极做多的热情依然相当高。总体看,这些强势品种仍主要集中在有色金属、科技、能源电力、医药医疗、商业旅游等板块,其它群体如中小企业板块等的身影也有所增加。

5.03%的短线涨幅

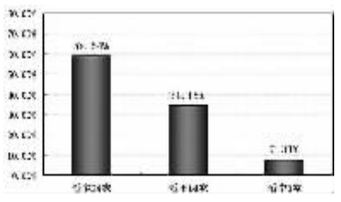
周四市场中,教育传媒类个股整体表现相当强劲,东方明珠还巨量涨停并形成突破之势,而湖南投资、江钻股份、浙江东日、电广传媒、歌华有线、广电网络、中视传媒、博瑞传播、交大南洋、山大华特等则联袂上行,且短线表现都强于大盘,该群体因此也以 5.03%的涨幅高居板块涨幅首位。尽管教育传媒类个股的数量不是很多,但它们对市场人气的影响力却不容低估,其中还不乏对股指颇具影响的龙头品种,这对科技板块也是很好的示范效应,近期继续走高的可能无疑仍相当大。

4 只医药股涨停

周四市场中,热点多元化特征仍十分明显,近阶段一直较为活跃的医药医疗板块也有很强的表现,其中康美药业、同仁堂、中汇医药、浙江震元这 4 只个股还相继跻身涨停行列中,而迪康药业、潜江制药、美罗药业、康恩贝等都有很强的表现。由于该板块在两市的数量较为庞大,其中还有不少拥有民族品牌的如云南白药、东阿阿胶等,且这一群体一向被市场所看好,中长线继续上行的可能无疑仍非常大,短线反复很可能也就会成为逢低介入的大好时机。(特约撰稿 北京首证)

■多空调查

接近六成机构坚持看多



来源:东方财富网

昨日大盘继续上涨,二线蓝筹股、资产注入等板块的大幅拉升,推动了相关个股的高度活跃,也极大地激发了市场的做多热情,东方财富网统计了 41 家机构对周五大盘走势的看法,多数机构认为随着市场资金参与热情再度高涨,短期大盘有望继续震荡上行。

看多比例继续下降,但占比仍接近六成。金美林投资等 24 家机构认为市场多头的疯狂行情引爆交投活跃,强大的承接力使得指数的上升空间逐渐被打开,短线股指的疯狂依然将可能持续。

看空比例依然维持低位,仅有港澳资讯等 3 家机构看空。港澳资讯认为出于对周末出利空的防备,一部分老股民的买股热情会暂时受到压制,从指数 K 线图乖离率看已经明显偏大,也应该防技术性的冲高回调。

看平比例维持在三成四。鑫鼎盛等 14 家机构认为沪深股指依然在巨额成交的支持下稳步上行,市场热点频频涌现,个股的机会仍旧较多,投资者短期仍可参与炒作。但是,由于逼空的行情持续已久,若出现大盘蓝筹带领大盘加速上攻的情形,则应引起注意。(特约撰稿 方才)

沪综指突破三千五 深成指逼近万点关

深证成指、沪深 300 已 10 连阳,上证 50 指数更是 14 连阳

□本报记者 许少业

本周大盘连续四天跳空高开,但都在盘中回补缺口后强势逼空,逢低介入的汹涌买盘是大盘一直难以深幅调整的一个主要原因。昨天,上证综指突破 3500 点大关,深证成指更是兵临万点关口,同时,两市成交分别为 1499.6 亿元和 857.3 亿元,深市成交再次刷新历史天量。

截至收盘,上证综指报于 3531.03 点,上涨 35.80 点,涨幅 1.02%;深证成指报于 9964.78 点,上涨 211 点,涨幅 2.16%;沪深 300 指数报于 3176.44 点,涨幅 1.77%。从股指看,目前深证成指和沪深 300 指数已 10 连阳,上证 50 指数更是 14 连阳,连续逼空行情相当明显。

从昨天的盘面看,尽管中国银行、工商银行频频出现大单压盘,但市场做多量能仍较充沛,在一批二线蓝筹轮番活跃的带动下,多方牢牢掌控着盘面的节奏。热点方面,化纤、机械、有色金属等具备业绩预增潜力的个股仍相当活跃。

此外,一些具备整体上市预期的个股在经过前几天的调整之后也开始明显走强,国电电力强势冲击涨停不仅激活了电力板块的整体上市预期,更使得一些具备资产注入或整体上市预期的二线蓝筹个股随之迅速走强。与此同时,此前强劲上涨的券商概念股如吉林敖东、辽宁成大则高位震荡。

市场持续超强上涨,资金面的充裕起到推波助澜的作用。数据显示,今年以来发行的开放式基金,给市场带来的增量资金超过了 1500 亿元;而目前 A 股日新增开户数已接近 20 万户,平均日增保证金超过 100 亿元,这些新增资金成为推动大盘逼空的主要力量。一些主流机构的观点认为,从大盘持续走强的基本面因素来看,宏观经济持续向好的情况下上市公司业绩增长提升市场估值预期,同时股权分置改革完成之后上市公司在资本运作方面的积极性大大提高,特别是通过资产注入或整体上市有可能迅速提高上市公司的业绩,这也成为提升市场想象空间的一个主要原因。

58只 A 股股价未能收复 2·27 长阴

基金重仓股竟然占据其中的多数

□本报记者 许少业

尽管近期沪深两市大盘牛气冲天呈现加速上扬的态势,但个股分化程度相当明显。据统计,截至昨天,两市仍有 58 只 A 股的收盘价低于 2 月 26 日的收盘价,其中大多数是此前风光无限的基金重仓股;与此同时,两市同期股价涨幅超过 100%的 A 股也有 36 只,多数为题材股。

从大盘的表现看,以 2 月 26 日的收盘点位和昨天的收盘点位对比,上证综指和深证成指的涨幅分别为 16.16%和 16.03%;而同期深证综指涨幅高达 22.24%,沪深 300 指数以及上证 50 指数的涨幅却分别只有 17.32%和 13%。从上述的指数涨幅也可看出,蓝筹股在农历新年至今的行情中,普遍表现不尽如人意。

聚源数据的统计资料显示,2 月 27 日至今,两市跌幅第一的是天坛生物,跌幅为 21.83%,跌幅超过 10%的还有航天信息、獐子岛、南京中商、网盛科技、重庆啤酒、张裕 A;此外,中卫国脉、时代新材、长安汽车、天音控股、银座股份、古越龙山、华冠科技、武汉中百、大唐电信、东百集团等品种期间跌幅也在 5%至 10%之间。上述品种中,基金重仓股占了大多数。分析人士指出,部分基金重仓股在农历新年以后的行情中严重跑输大盘,与基金的调整仓位有直接的关系,这些品种在此前的行情中累计涨幅不小,估值优势不再,因此引发基金的调仓换筹行为。不过,在经历长时间的调整以及大盘总体估值水平提升后,这些品种的阶段性廉价优势又将凸现,因此很可能引起新增资金的兴趣。

统计资料同时还显示,2 月 27 日至今,两市涨幅超过 100%的个股达到 36 只。涨幅前两位的是 ST 仁和以及 ST 中鼎,这两只个股都是股改复牌当日大幅上涨的;SST 幸福、三普药业、S 前锋、昆明机床、锦龙股份、鑫富药业、北方国际、成都建投、ST 丰华、园城股份等个股的涨幅从 207%到 128%不等。从上述个股名单中也可以发现,题材股占了多数。分析人士认为,农历新年以后,新股民蜂拥入市,这些新增资金往往偏爱低价题材股,这也使得该阶段的行情呈现出较浓厚的投机色彩。

十大金股回头看

中信建投证券:

以蓝筹股为投资组合的重心

彭砚萍:
中信建投证券研究所负责人

□本报记者 俞险峰

中信建投研究所在构建 2007 年投资组合的过程中以蓝筹股为组合构建的重心,在行业选择方面,侧重于钢铁、电力、汽车制造、高速公路、港口机场、航空运输等行业,到目前已取得超额收益 16.82 个百分点,中信建投 2007 年 TOP20 指数自 2007 年 1 月 4 日至 4 月 11 日的收益率为 45.52%。

在个股方面,自年初到 4 月 12 日,国电电力的涨幅为 114.75%,金陵药业的涨幅为 103.43%;深能源 A、江淮汽车、天津港、粤高速 A 的涨幅超过 80%。组合中的 20 只股票有 18 只股票跑赢大盘,目前只有宝钢股份及中兴通讯两只股票的涨幅落后于市场。

中信建投证券研究所负责人彭砚萍女士向本报记者介绍了该所推出 TOP20 投资组合的研究策划细节。2006 年,全球资本市场在企业利润上升和流动性泛滥的双重冲击下普遍上升,反映出股指上升的合理性。彭砚萍颇为自豪地说,"我们的策略分析师相当准确地预见了市场运行的趋势和节奏。"

2007 年市场普遍预期上市公司利润增速在 30%以上,中信建投证券注意到,上市公司的财务政策对 2007 年上市公司利润增幅有重大影响。如果在市场的影响下,上市公司普遍采用比较激进的会计政策调节企业利润,则上市公司利润增幅可能将进一步超出市场各方的预期。此外,2007 年上市公司利润的增长将呈前高后低的格局,一季度利润增幅将很高,对市场信心有较好的支持作用。

从流动性方面看,从央行最新发布的货币政策目标来判断,2007 年国内 M2 将高位运行,流动性充裕的状况短期内难以得到根本改变。特别是,对 2007 年的股市而言,由于赚钱效应导致的居民储蓄流入势头将会继续,成为推动股指的主要力量。

彭砚萍强调:"我国股市正处于有史以来的第三个活跃时期,并将持续较长时间,对于这一点,我们并不怀疑。"

综合多方面因素,中信建投证券认为 2007 年的整体市场走势将是一个"V"型走势。一季度,在储蓄资金流入及企业利润增速表现理想的鼓舞下,股指表现较好。其后,在利润增速预期下降及非流通股等可能的负面因素的冲击下,股指将向下滑落;最后,在外围资金的推动下,股指可能再次走出上升行情。因此,中信建投证券研究所首席策略分析师吴春龙预计,在 2007 年,选时和选股都有其生存的空间。流动性过剩将是股指上升的最主要动力,如果加上大股东的利益机制的作用,指数存在进一步上升的可能性。但这种可能性的随机性增强,而确定性在下降。如果选择选时策略,建议在上证指数 3500 点附近降低持股比重;如果选择选股策略,下一阶段行业选择方面可侧重于装备、电力、煤炭、高速公路、钢铁、信息技术等行业。

采访结束前,彭砚萍所长再次强调:"我们对 2007 年市场的总基调是牛市调整年,市场风险较高。指数表现上,由于推动指数上升的主要动力是非理性资金的涌入,顶点难以预测,因而大涨之后的大幅震荡也在所难免。"

中信建投 2007 年 TOP20 组合市场表现

股票代码	股票名称	1月4日收盘价(元)	最新收盘价(元)	区间复权涨幅(%)	最新动态市盈率(倍)
600795	国电电力	6.38	13.25	114.75	29.94
000919	金陵药业	4.74	9.50	103.43	22.65
000027	深能源A	8.40	16.53	98.44	23.91
600418	江淮汽车	5.14	9.44	91.87	18.45
600717	天津港	9.04	16.25	82.38	45.55
000429	粤高速A	4.80	8.16	82.14	29.17
000625	长安汽车	9.55	15.75	76.57	39.27
600104	上海汽车	8.42	14.17	73.44	64.69
000898	鞍钢股份	11.00	17.36	70.2	15.04
000933	神火股份	11.49	18.62	66.1	22.38
600426	华鲁恒升	11.82	18.85	63.2	25.97
600005	武钢股份	6.82	10.37	63.05	23.37
601111	中国国航	5.66	8.33	61.75	32.17
600808	马钢股份	4.84	7.27	61.56	20.64
600011	华能国际	6.66	10.35	60.47	22.2
600009	上海机场	20.03	28.38	50.08	35.1
600269	赣粤高速	8.92	12.66	49.12	17.74
600089	特变电工	15.53	20.41	36.52	40.28
600019	宝钢股份	9.14	11.08	27.94	15.01
000063	中兴通讯	38.38	47.99	22.74	77.07

数据整理:吴春龙 翁飞

2007年 4 月 12 日沪深股市技术指标解读

指标名称		上证指数	深证综指	指标名称		上证指数	深证综指
移动平均线 MA	MA(5)	3438.62↑	918.53↑	指数平滑异同平均线 MACD(12,26,9)	DIF	142.07↑	45.61↑
	MA(10)	3353.16↑	886.03↑		MACD	117.72↑	39.07↑
	MA(20)	3217.19↑	848.86↑	动向指标 DMI(10)	+DI	46.59↑	50.05↑
	MA(30)	3111.37↑	818.18↑		-DI	8.51↓	10.64↓
	MA(60)	2970.17↑	752.06↑		ADX	39.76↑	32.73↑
	MA(120)	2549.35↑	621.89↑				
相对强弱指标 RSI	RSI(5)	98.39↑	96.42↑	人气指标	BR(26)	264.00↓	250.26↓
	RSI(10)	90.79↑	89.29↑		AR(26)	256.83↓	243.97↓
随机指标 KDJ(9,3,3)	%K	98.57↑	99.03↑	简易波动指标	EMV	158.35↑	20.67↑
	%D	96.86↑	97.37↑		EMVMA	122.26↑	11.57↑
	%J	101.98↓	102.33↓	心理线 PSY	PSY(10)	90-	100-
					PSY(20)	90-	85-
超买超卖	CCI(14)	156.02↑	149.92↑	震荡量指标 OSC	OSC(10)	177.87↑	62.66↑
	ROC(12)	12.50↑	12.74↑		MA(5)	156.75↑	52.68↑
乖离率	BIAS(6)	3.29↓	4.07↑	平均差	DMA(10,50)	356.30↑	116.21↑
	MA(5)	2.75↑	3.73↑		MA(5)	315.39↑	105.45↑
威廉指标	W%R	0.49↑	0.00-	成交量比率	VR(25)	887.27↑	415.35↑
				VR	MA(5)	791.37↑	370.10↑

小结:昨日沪深两市呈震荡上行走势,两指数继续以历史新高收市,上证成交量较前略有萎缩。MACD 红柱伸长,各项指标基本继续向上,10 日 RSI 也步入 90,各短线指标也继续顶背离。预计后市大盘有小幅调整的可能。

五粮液总市值超过贵州茅台

昨日,随着五粮液的股价上涨 7.57%,报收于 34.96 元,其总市值已经超过贵州茅台。贵州茅台昨天也上涨 5.28%,报收于 98.84 元。至此,国内两只高档白酒股的市值排名互换了位置。

资料显示,五粮液总股本为 271140.48 万股,流通股本为 102868.17 万股,对应昨日收盘价 34.96 元,总市值达到 947.9 亿元,流通市值为 359.6 亿元;而贵州茅台总股本为 94380 万股,流通股本为 30231.8 万股,对应昨日收盘价 98.84 元,总市值为 932.85 亿元,流通市值为 298.8 亿元。

据最新公布的年报显示,2006 年五粮液每股收益达 0.4316 元,每股净资产为 3.0454 元,净利润同比增长 47.86%;而贵州茅台每股收益 1.5937 元,每股净资产为 6.2482 元,净利润同比增长 34.47%。值得注意的是,按照 2006 年的业绩计算,昨日五粮液的市盈率达到 81 倍,而贵州茅台的市盈率为 62 倍。(翁飞)

港股下跌 中资金融股逆市上扬

昨日香港股市跟随外围股市下跌,连升五个交易日后出现整固。恒生指数跌 69 点,收报 20380 点,大市成交 600 亿港元。受到内地 A 股再创新高的提振,中资金融股逆市造好,带动国企指数先跌后升 13 点,收报 10163 点。

受到中国平安业绩超过市场预期的提振,中资金融股逆市造好。中国平安劲升 6.08%,收报 42.75 港元,中财险升 2.16%,收报 5.21 港元,中国人寿升 2.48%,报 24.75 港元。招行升 2.16%,报 17.98 港元。

资源股方面,连涨多日的中石油与中石化分别回软 0.71%及 2.02%。不过,由于上海石化及仪征又再一次受到私有化憧憬,股价分别升 10.19%及 6.55%。

受到美国加息预期的影响,对利率敏感的地产与银行股也下跌。长实、恒地、新地与新世界地产等本地地产股均有不同程度的下跌。恒生银行与东亚银行也分别跌 0.79%及 0.31%。

东美证券联席董事曾永坚表示,港股今日跟随外围下跌,联储局会议纪录显示通胀可能重临,市场憧憬减息无望,影响昨日港股表现,不过,内地股市表现不俗为港股带来正面影响。他表示,内地 A 股造好令中资股受追捧,加上已公布的业绩表现理想,相信有助带动稍后公布业绩的中资股表现。(王丽娜)

权证市场认沽认购齐飞

22只品种全线上涨,半数涨幅过5%

权证市场昨日摆脱了震荡盘整的格局,走出大幅上涨行情。截至收盘,22只交易品种全线上涨,半数品种涨幅超过5%。值得注意的是,认沽权证板块和认购权证板块分别在各自龙头品种的带领下,出现少见的齐涨现象。

昨日沪深股票市场继续稳步攀升,上证综指一举冲上3500大关,在此背景下,许多权证对应的正股均有不俗表现。国电电力开盘即出现大涨,最终以涨停报收;五粮液涨幅达到7.57%,长江电力上涨了4.60%。受正股大涨影响,国电认购开盘后一路上扬,涨幅一度超过20%,收盘时上涨了17.98%,五粮和长电两认购品种紧随其后,分别上涨了10.29%和9.81%。不过,尽管认购权证板块普遍有所表现,但整体溢价率仍维持在较低水平,五粮、万华、伊利、钢钒、长电五品种目前溢价率为负,最低的五粮认购仅为-4.63%。而除云化认购外,其余一些品种的溢价率也都在6%以内。

与此同时,高溢价率的认沽权证板块昨更是表现不俗,万华认沽涨幅一度达到46%,最终上涨了31.85%,列两市第一,钢钒认沽位列第二,涨幅达到19.23%。业内人士指出,目前认沽权证的溢价率普遍都在70%以上,而许多品种已临近到期日,普通投资者应注意其中蕴含的风险。(李剑锋)

上海证券交易所公告(2007)15号

武汉钢铁股份有限公司75亿元公司债券将于2007年4月17日起在本所交易市场上市交易,证券简称为"07武钢债",证券代码为"126005";武汉钢铁股份有限公司派发的以"武钢股份"为标的证券的72750万份认股权证将于2007年4月17日起在本所交易市场上市交易。权证交易简称为"武钢CWB1",交易代码为"580013"。

上海证券交易所
2007年4月13日

关于对远东控股集团有限公司及三普药业股份有限公司董事长暨实际控制人蒋锡培公开谴责的决定

经审核,远东控股集团有限公司(以下简称:远东控股)在信息披露方面存在如下问题:该公司控股的三普药业股份有限公司(以下简称:三普药业)股票价格在 2007 年 3 月 1 日至 5 日的三个交易日内涨幅偏离值超过 20%,按规定需发布股票交易异常波动公告,披露影响股票交易价格的重大信息。但是,远东控股在 3 月 5 日回复三普药业的询证函中称没有应披露未披露的重大信息,有意隐瞒了远东控股拟以三普药业非公开发行股票方式注资的事实,造成了三普药业在股票价格 2007 年 3 月 7 日至 9 日连续三日涨停后才披露上述非公开发行股票的事实。

上述行为严重违反了《上海证券交易所股票上市规则》(下称"《股票上市规则》")第 2.18 条等有关规定。三普药业董事长暨实际控制人蒋锡培未能勤勉尽责,对公司信息披露违规行为负有不可推卸的责任,其行为严重违反了《股票上市规则》第 2.3 条、2.18 条、3.1.4 条的规定以及在《董事声明与承诺书》中做出的承诺,根据《股票上市规则》第 17.2 条、17.3 条的规定,本所决定对远东控股集团有限公司以及蒋锡培予以公开谴责。

本所重申:董事应当履行诚信勤勉义务,董事会全体成员应当保证重大信息的及时和公平披露,保证信息披露内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并就其保证承担相应的法律责任。上市公司股东、实际控制人等相关信息披露义务人,应当按照有关规定履行信息披露义务,积极配合公司做好信息披露工作,及时告知公司已发生或者拟发生的重大事件,并在披露前不对外泄露相关信息。

上海证券交易所
二〇〇七年四月十一日