

五大权重股奋力抬轿 四千点之战惊心动魄

中行、工行、招行、联通、中石化等大蓝筹股对沪指贡献超过70点

历史总是惊人地相似,但不会简单地重复。节后第一个交易日的大涨,让投资者很容易联想起“2·27”的大跌阴影。不过,昨天尽管沪深大盘也出现过猛烈的“跳水”,但由于权重股的力挺,最终大盘不仅有惊无险,而且权重股还把上证综指抬过了4000点大关,显示市场依然保持强势特征

□本报记者 许少业

昨日盘面显示,经过周二大涨之后,昨天早盘两市股指随即高举高打,而且在工行、中行、中国联通等核心权重股纷纷走强的带动下,沪指于10:50突破了4000点大关。不过,在股指大幅上扬的同时,个股分化不断加剧,尤其是近期极度活跃的参股金融板块的大幅调整,对市场负面影响较大,促使股指盘中出现了大幅“跳水”走势,沪指一举跌至3875.38点。午后以银行、地产为首的指标股再度拉升,使得股指也随即止跌反弹,并逐步收复了当日失地,最终尾盘沪指报收于4013.09点,上涨了63.07点,深成指报收于11517.75点,上涨116.62点;伴随着股指的宽幅震荡,两市成交也再度刷新历史天量,全天合计成交超过3800亿元。

昨天大盘强势特征的力量来源主要是权重指标股。据统计,中行、工行、招行、中国联通、中国石化这5只权重股对沪指的贡献超过了70点,而上证综指昨天的上涨点数仅63.08点,因此说权重股把上证综指抬过了4000点大关并不为过。深市的权重股万科A连续两个交易日涨停,对指数也贡献颇

大;而没有权重股拉抬的中小板指数,昨天以绿盘收报。此外,从两市涨跌个股比例约为3:4也可以印证,昨天大盘的强势,实际上是权重股的强势行情。

两市的B股指数同样震荡剧烈,并在一定程度上引发了A股的宽幅震荡。在前两个交易日“井喷”之后,昨天两市B股指数早盘继续高举高打,指数一度再封涨停,但随后在获利盘的打压下回补早盘缺口,随后继续返身向上。截至收盘,沪市B股指数上涨6.88%,报于270点;深成B指上涨3.83%,报于5429.53点。

在沪指4000点整数关口处,市场重现宽幅震荡格局,显示多空双方分歧开始加剧,因此不少机构认为股指在此仍有反复,此前大盘走势可以参照的是,上证综指攻克3000点大关也不是一蹴而就的,而是经历了数次反复,历时近2个月才有效突破。而从目前的资金面情况来看,A股新增开户数还没出现明显的见顶回落,场外资金依然充沛。尽管没有调整的上涨令人惊悚,但目前同样没有充足的理由可以让投资者做空。因此,市场人士认为,在多方能量还处于宣泄的阶段,投资者最好的方法就是顺势而为。

受A股提振 香港股市反弹

□本报记者 王丽娜

受A股连续两日猛涨并创新高的提振,香港股市经过本周二的小幅调整后,昨日在地产股与中资股的带动下出现反弹。恒生指数昨日升138点,收报20844点,大市成交568亿港元。国企指数也低开高走,全日升68点,收报10515点。

虽然香港本地地产股在本周二由于香港政府拍卖土地成绩不理想而拖累大市,但昨日部分地产股开始反弹,成为带动恒生指数上扬的主要动力。其中,新世界地产昨日反弹力度最强,早盘就收复过去2个交易日的失地,午后股价逼近一年来的高位,全日升幅达7%。新地、信置与恒隆地产也小幅上涨。

国企指数昨日的升幅主要得益于中资金融股。恒指服务公司将于本周五公布恒指成份股检讨结果,市场预期平安保险有望复升,受此刺激,平安保险昨日再升1.94%。在此带动下,中国人寿和中财险也分别涨0.8%及0.21%。银行

股方面,招行表现最好,受A股急升7.7%的刺激,招行H股尾市也奋起直追,股价急升32%,截至目前,招行A股对H股溢价扩大至5.7%,不过仍然是A+H股中溢价率最小的一只股份。中信银行也受A股提振先跌后升2.23%,建行和中行也微升。

鞍钢A与H股近期一直背道而驰,A股对H股溢价达11%。鞍钢A股本周二开市后大涨8%,不过,昨日高开低走,收盘跌1.2%,收报18.83元。相反,鞍钢H股周二反复走软,不过昨日则发力急追,收盘升4.8%,收报16.98港元。

分析指出,近期H股和A股的联动性越来越强,彼此互相影响,这不仅仅体现在中资金融股上,而且其它板块的个股也开始了联动行情。虽然目前对于A+H股在内地市场的价格均高于H股,但是从长期来看,同一家公司在香港和内地市场的价格按理说应该是基本一致的,不应该与其内在价值偏离太大,两地市场联动性将会逐渐增强。

■多空调查

站上四千点 四成机构还看多

周三大盘再创历史新高,东方财富网统计了41家机构对周四大盘走势的看法,有超过四成的机构认为后市将延续震荡上行态势。

四成四看多:金美林投资等机构认为周三大盘震荡上扬,4000点失而复得。由于外围资金极度充沛,加上指标蓝筹股积极护盘,使得大盘无法出现大

幅调整。预计后市股指仍将延续震荡走高的格局。

两成看空:广州博信等机构认为市场依然存在短线分歧;同时,经过近期大盘的连续上涨,目前股指已站在了4000点上方,而随着投资者分歧的逐步加大,市场蕴藏较大风险。

三成六看平:博星投资等机构认为

板块	昨日流入(亿元)	前日流入(亿元)	增减倍	增减比率(%)
多元化银行	297	159	138.0	87.4
房地产	284	226	37.9	16.8
钢铁	188	166	22.2	13.4
电力	186	146	40.5	27.8
基础化工	130	117	12.8	10.9
有色金属	106	119	-12.5	-10.5
工业机械	80	72	7.2	10.0
纺织化纤	103	71	31.7	44.4
公路铁路	92	89	3.6	4.1
建材	64	55	9.3	16.9
汽车零件	55	43	11.6	27.0
汽车制造	61	55	6.3	11.6
通信设备	54	49	5.2	10.6
医药	75	68	7.0	10.3
食品	95	78	17.4	22.4
新能源	76	73	3.1	4.3
3G概念	91	9	82.0	9.0
奥运概念	69	62	6.8	10.1
有色金属	184	154	30.0	19.5
央企控股	551	471	79.7	16.9
参股期货公司	91	56	35.1	63.0
参股券商公司	419.01	281	138.0	49.1

数据来源:上海证券报、东方财富网

资金追捧大蓝筹板块 徐汇 资料图 张大伟 制图

■营业部见闻

怕调整 更怕踏空

□本报记者 屈红燕

昨日上证综指一举突破4000点大关,在高歌猛进的大盘面前,散户虽然害怕调整,但更怕牛市踏空。记者昨日在深圳多家证券公司营业部走访时发现,多数散户不惧调整,一路冲进大胆加仓。

早上10时,国信证券深圳红岭中路营业部的散户大厅中,已经聚满了人群,一位正在等待下单的股民感慨地告诉记者:“4月中旬,我已经出了,可是结果怎么样?我看好的股票已经连续上涨了,再不买更没有机会买进了。”对于5月份可能出现的调整,这位股民说:“因为不知道调整何时到来,与其坐等错失分享股市上涨的机会,还不如等到调整来临的时候,再作决定。”

他的观点得到旁边几位股民的响应,他们纷纷表示,没有什么比在牛市中空调整更痛苦的事,等待不如行动。

在招商证券深圳振华路营业部,记者看到开户大厅人头攒动,终端机前也三五成群围满了股民。该营业部总经理方长平表示,长假归来,股民积极看多,这两天开户数基本保持在300多人左右。记者在随机的调查中发现,多数股民并不惧怕调整,而是非常看好后市,甚至有的股民将指数看到8000点以上。

但与此同时,记者还注意到,部分股民挑选股票是以绝对价格来衡量,以为低价股就是比高价股更便宜,很少理性去考察公司基本面,盲从心态非常明显。

A、B股新开户数“五一”之后联袂创新高

□本报记者 屈红燕

中国登记结算公司的统计数据表明,在“五一”长假之后的首个交易日5月8日,A、B股新增开户数联袂创出新高,A股新增开户数达到36.8万户,B股新增开户数更是首次突破了1万户,散户入市热情高涨。

数据显示,沪深两市投资者新增开户总数为421831户,其中新开A股账户36.84万户,B股账户1.66

万户,基金账户3.67万户。截至2007年5月8日,沪深两市账户总数达到9436.70万户。

随着A股指数节节攀升,比价效应让B股成为估值洼地,B股日创新高。3月份,单日B股开户数尚保持在600户左右,4月份,单日B股开户数连续突破1000户、2000户、3000户整数关,“五一”前夕,单日B股开户数更是一跃接近7000户。5月8日则达到1.66万户。

大盘蓝筹股重温好时光

局部风险难掩权重股投资价值

□本报记者 俞险峰

周三的4000点之战,以中行、工行领头的大盘蓝筹股居功至伟,大盘最终转危为安,显然是“大佬”们发挥了定海神针的作用。那么市场的热点是否发生了转移,蓝筹股又迎来了好时光?市场人士对此持肯定看法的还不在少数。

昨日两市的成交金额突破3800亿元,比上日放大两成多。统计数据显示银行、房地产、钢铁、电力等四大板块成交量居前。银行、电力、房地产等板块资金净流入明显,成交分别放大138亿、40亿和37亿。广州万隆成长投资顾问群的统计表明钢铁板块成交188亿,放量13%。其中资金流入较大的个股有宝钢股份、八一钢铁、武钢股份、马钢股份等。

而银行板块成交297亿,放量幅度高达87%。其中资金流入较大的个股有工商银行、民生银行、中国银行、招商银行、中信银行等。从3月份起,大盘涨幅已超过40%,技术上应有调整的要求。然而,权重板块在这一轮行情中涨幅明显滞后,补涨的可能性较大,这在一定程度上封锁了大盘调整的空间。分析指出,每次权重股走强,市场都出现明显分化,昨日也没有例外。

广州万隆的专家表示,市场热点发生转移的有效性仍然不容易判断,但有一点是可能肯定的,市场在勇敢追高的同时,对安全性的要求在不断增强,例如前几天B股全线上涨,低价蓝筹股补涨,均反映了这一点。

武汉新兰德余凯则认为,在宏观经济持续向好的背景下,大盘蓝筹普遍业绩增长超过市场预期,比如宝钢股份公布一季度业绩预增150%、中国石化一季度业绩预增50%,整个蓝筹板块的业绩超预期增长将大大提升整个市场的估值预期,这有利于推动股指继续震荡走高。

显然,金融服务、房地产、钢铁等权重类个股2006年以及2007年一季度的业绩表现非常出色,极大地摊低了整体市场市盈率,加上股价走势上本来就滞涨大盘,这就为后市蓄势上涨打下了坚实基础。

大盘蓝筹股作为市场中的中流砥柱,又是中国经济高速发展的最大受益群体,无疑会受到机构资金的青睐。本报推出的QFII中国A股基金月度报告3月号显示,QFII的投资风格开始重新强调低价大盘蓝筹。

当然,市场也担心股指处于高位时,启动大盘蓝筹股有掩护出货的嫌疑。余凯认为这种担心不无道理,但在宏观经济依然向好,上市公司业绩增长明显的背景下,特别是市场制度化建设取得决定性改变的情况下,即使低价股的集体大幅上涨积累了局部风险,也难改大盘蓝筹股的投资价值。

券商及参股券商股热潮稍退

研究机构依然捧其为“全年热点”

□本报记者 屈红燕

4月份最受追捧的热点板块无疑是券商概念股,部分公司股价甚至在该月当中翻了一番。但是,“五一”长假之后的第二天,这一迅猛势头暂时受到抑制,昨日兰生股份、亚泰集团、宏图高科等4月份涨势凌厉的多个个股更是下跌幅度超过6%,寒意渐起。

但是,机构在接受采访中认为券商概念股将会存在分化,快速普涨的格局不在,但板块依然具有“全年热点”的号召力。

4月份,券商概念股曾经傲视群雄,许多个股股价当月增长了一倍。据统计,在持有目前已上市或已经进入借壳程序券商的14家上市公司中,有12家公司4月涨幅超过60%,其中,持有广发证券的吉林敖东、辽宁成大和华茂股份涨幅均在100%以上,而拥有东北证券控制权的亚泰集团涨幅更是高达156%。

“五一”长假归来,前期涨幅巨大的该类股票遭到抛售,参股中信证券的雅戈尔和两面针昨日分别下跌5.33%和1.59%,参股广发证券的吉

林敖东和华茂股份分别下跌3.55%和3.24%,参股海通证券的兰生股份跌幅达8.85%,参股东北证券的亚泰集团下跌7.50%,参股华泰证券的宏图高科下跌6.10%。

虽然热点退潮,但是多个券商研究员在接受采访时依然看好该类股票,认为其保持“全年热点”没有悬念。平安证券策略分析师李先明说,券商概念股前期涨幅太凶,获利回吐压力巨大,虽然券商概念股以后会出现一定的分化,但其依然会成为全年追逐的热点,尤其是那些持有的券商股权含金量高和本身基本面就不错的上市公司更成为市场追捧的对象。国泰君安资深券商行业研究员梁静在接受记者采访时表示,从券商未来的业绩看,二季度业绩显然比一季度好得多,监管层和券商自身都在快速推进证券公司上市,这两个因素引导券商概念股持续向好,短期之内不会改变。中投证券研究员陈华龙认为,券商概念股市场和证券公司向好,券商概念股就会走强,但像4月份那样保持一个月翻一番的速度将不太可能重现。

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(5)	3869.46↑	1077.96↑	指数平滑异同平均线 DIF	196.87↑	66.96↑
MA(10)	3755.59↑	1048.60↑	MACD(12,26,9) MACD	174.66↑	61.75↑
MA(20)	3609.02↑	993.87↑	动向指标 +DI	40.80↓	39.33↓
MA(30)	3548.45↑	940.84↑	DMI(10) -DI	11.52↓	14.92↓
MA(60)	3157.16↑	836.05↑	ADX	39.69↑	44.24↑
MA(120)	2766.58↑	689.82↑	人气指标 BR(26)	289.50↓	275.06↓
相对强弱指标 RSI(5)	89.66↑	86.29↑	AR(26)	213.94↓	198.80↓
RSI(10)	85.05↑	82.76↑	简易波动指标 EMV	78.13↓	22.17↓
随机指标 %K	96.82↑	95.60↑	EMVMA	80.81↑	24.20↑
KDJ(9,3,3) %D	94.59↑	94.38↑	心理线 PSY(10)	80	70
%J	101.30↑	98.04↑	PSY	80	80
超买超卖 CCI(14)	149.82↓	124.06↓	震荡量指标 OSC(10)	256.99↑	62.69↓
ROC(12)	11.58↓	14.11↓	OSC MA(5)	197.37↑	55.35↑
乖离率 BIAS(6)	4.28↑	3.66↑	平均差 DMA(10,50)	514.13↑	180.51↑
MA(5)	2.95↑	2.66↑	MA(5)	493.00↑	174.97↑
威廉指标 WV%R	0.33↑	4.59↓	VR(25)	811.33↑	383.67↑
			VR MA(5)	863.67↓	326.11↑

小结:昨日沪深两市呈探低回升态势,两指数继续创出历史新高,成交量较前明显放大。MACD红柱伸长,短线指标有所回落,WR和J线继续触顶,RSI和CCI超买,顶背离迹象明显。预计后市大盘仍有上行的可能。

中银国际证券有限责任公司与中国银行上海市分行

第三方存管业务5月8日起全面开通

资金安全, 交易更放心
渠道丰富, 转账更便捷
银行服务, 选择更自由

★ 新增客户, 多种模式的签约方法: 投资者可以选择中银国际证券上海地区营业部或中国银行上海市分行任意一家网点办理签约手续。
★ 存量客户, 批量转化的过渡方式: 将通过批量转化的方式过渡到第三方存管系统, 现有银证转账、银证通等客户暂时不需要办理任何手续。

详细资料可登陆中银国际证券网站: www.bocichina.com 查询, 或致电客服电话咨询。
- 全国统一客服热线: 61195566
- 上海分行客服热线: 95566
- 中银国际证券上海广东路营业部 地址: 广东路307号 电话: 64481533
- 中银国际证券上海城隍庙营业部 地址: 城隍庙85号 电话: 65071901, 65219837

中银国际 证券有限公司
BOC International (China) Limited

中國銀行 上海市分行
BANK OF CHINA SHANGHAI BRANCH