

沪指再创历史新高 加速赶顶还是风格转换

周二两市大盘延续上涨的步伐,上证指数再创反弹以来的新高。不过以连续跳空的方式突破年线之后,市场做多动能有一定程度消耗,大盘呈现缩量震荡的格局。ST板块在权重股大多休整的状态下群起活跃,近40只ST股涨停成为市场中一道靓丽的风景线。

昨日消息面基本平静,经过前两天的连续拉升,上证指数在部分获利筹码的抛压下小幅低开,此后2500点成为重要支撑位,指数三度下探至此均获有力支撑,显示出市场做多信心仍然较为稳定,随后指数呈现较强的震荡上行走势,盘中最高摸至2532.09点,创本来反弹的新高。截至收盘,上证指数报2527.18点,涨13.48

点,涨幅0.54%;深证成指报9678.18点,涨138.38点,涨幅1.45%;沪深300指数报2676.87点,涨20.35点,涨幅0.77%。随着大盘涨势趋缓,市场成交也较前日萎缩,其中沪市成交1639.3亿,深市909.4亿,总量缩减超过一成。

大盘突破年线后,上行空间被有效拓展,市场对大盘后续走势有了更多期待。但分析观点也指出,大盘连续跳空上涨后,做多动能一定程度消耗,而市场创出反弹新高后,也进入了短期风险区域,年线作为牛熊分界线的压力不容小视,抛盘压力不可能一次性消除,不排除市场会对年线展开反复争夺以确认有效突破的可能性。

快报记者 潘圣韬

市场分析

蓝筹有望“领舞”

目前对于一季度数据的好或不好的争论其实意义已经不大,股市作为预期的反映,二季度的好与不好乃至“V”、“U”或“W”的经济走势的争论更加为人们津津乐道,而二季度的回暖预期目前是没有争议的事情。不过流动性繁荣的背后堪忧。其一,3月份1.89万亿元的天量新增信贷带给我们这种天量不可持续性的预期。其二,3月份票据融资占比突然缩小,这将给股市中的部分灰色资金带来压力。

季报业绩和估值压力可能是杀杀手,目前的股价某种程度上已经透支了未来业绩好转

的部分预期。资金推动股价上行而非价值推动的痕迹明显。

在这种状况下,市场在蓝筹引领下突破年线之后,其实已经酝酿着风格的转换,相比较前期涨幅巨大的中小市值个股,蓝筹板块作为防御性更强的品种,无疑是新建仓的基金及在中小市值股票上获利丰厚的次新基金调仓配置的品种。目前不妨紧抓石化、金融等传统蓝筹,在进攻一方面以季报业绩作为出发点,另一方面航运、工程机械等板块的蓝筹在即将到来

的二季度在基本面好转的刺激下也有望迎来机会。

国元证券 陈琦

回应立电子股东质疑

江作良:有天会说真相

4月3日,中国证监会发审委否决了宁波立电子的首发申请,撤销此前作出的立电子公开发行股票核准决定,这是证监会首次做出发行撤销决定。此后,立电子有部分股东把矛头指向了江作良。

据了解,立电子部分人士之所以责怪江作良,主要是认为立电子IPO受阻,是由于江作良(从易方达基金)的辞职,让立电子被市场广泛关注并被质疑,最终导致IPO被证监会彻底否决。

“现在讲(立电子)对谁都不好,过一两个月等事情冷下来了,我会把事情说清楚。”如今赋闲在家的江作良依然不愿谈及立电子。

当问到后不后悔辞职时,江作良并没有正面回答:“都是过去的事情了,这个假设现在有什么意义呢?”

江作良还表示,有媒体认为在广发证券时他成功指挥买卖浙江海纳股份,“其实,2000年正值科技股股浪潮,我还买了同方股份,复旦复华。至于卖掉浙江海纳时,我已经不再负责了。”

“我没有策划这个局,仅仅是个单纯的投资行为而已。”江作良说,将来有一天他会把事情的原委讲出来的。

据《东方早报》

深交所提醒概念炒作风险

深交所投资者教育中心昨天发表文章,提醒投资者当心“概念炒作”的危害。由于投资者“注意力的连锁反应”,证券市场的所谓“概念炒作”可谓层出不穷,甚至成为了一种“主流”的投资文化。前段时间股市从网络概念到奥运概念,从医改概念到当下的创投概念,一轮一轮的概念炒作带来了“热点”。

概念可能意味着对市场未来走向的深入挖掘,但也可可能只是一个市场炒作的借口,甚至就是一个自欺欺人的幌子。深交所举了前期炒作火爆的“全流通IPO第一股”中工国际和“奥运概念”全聚德的例子,这两只股都曾在相关“概念”的笼罩下被市场恶炒,股价也一度冲天,但最终都跌得面目全非。

概念终究是虚的,再玄的概念也必须以企业的盈利为基础。随着创业板即将推出,深交所提醒投资者认真总结概念炒作的经验教训,了解创投行业的运作机制与风险,分析所谓创投概念公司是否“货真价实”,减少盲目跟风的随意性,以避免不必要的损失。

深交所

上市银行一季报或好于市场预期

业内普遍认为银行股有望跑赢大盘

虽然一季度银行净利差有所收窄,但信贷的超常规增长以及中间业务收入的回暖,很可能使得上市银行的业绩好于市场预期。

截至目前,已有多家机构就银行的一季度业绩进行了预测。据媒体报道,国金证券研究所在其研究报告中预测,在息差大幅下降的背景下,一季度银行业将会出现10.42%的负增长。

国泰君安银行研究员伍永刚近日也表示,通过规模扩张、中间业务的增长和费用收入比略降,银行2009年净利率增幅预计为5%-10%,但是1季度将出现小幅度的负增长。

银行人士显得比较乐观。一位国有大行人士日前告诉记者,虽然一季度银行净利差有所收窄,但银行的信贷出现了爆发式的增长,绝大部分银行应该实现了“以量补价”,银行净利息收入有望实现正增长。考虑到近期费用的控制普遍加强,银行利润也很可能实现正增长。

这位银行人士还表示,受到近期资本市场回暖等一系列因素影响,今年一季度银行理财、代理等中间业务收入大幅增长,这也将对银行业绩产生积极影响。

另一位银行总行人表示,虽然目前尚没有看到前三个月的经营数据,但根据掌握的情况,一季度其所在的银行经营情况不错,实现正增长问题不大。值得注意的是,虽然市场

对高信贷增长下的银行资产质量十分忧心,但银监会昨日公布的统计数据表明,一季度我国商业银行继续保持了不良贷款余额和比例“双下降”的态势。

虽然相对去年来说,今年银行的业绩增幅放缓,但考虑到其今年业绩仍有望实现正增长,且其利润绝对额十分巨大,业内普遍认为,银行股今年有望跑赢大盘。

中金公司最新的报告认为,基于市场流动性、基本面改善和相对估值水平,A股银行的配置价值提升,未来1个月内跑赢大盘的可能性加大,因此上调A股银行业评级至“审慎推荐”,并偏好估值水平相对较低的民生、华夏、交通、南京和兴业银行。快报记者 但有为

昨停牌引发关注 武钢今澄清送股传闻

武钢CWBI的行权故事正在朝着越来越戏剧化的方向发展。昨天武钢股份突然称因媒体报道需要澄清,申请停牌一天,今天公司以刊登公告,对高送股传闻予以否认。

武钢股份13日的收盘价8.03元离行权价9.58元只有19%的上涨空间,而武钢权证的价格到16日才结束。在损了14日这一个宝贵的交易日后,武钢股份在明后天必须连续涨停或接近涨停,才能满足行权条件,这无疑是对13日盲目追涨武钢股份的投资者和武钢权证持有人的当头一击。

业内人士指出,停牌其实也不符合武钢股份的利益。因为上市公司如果想通过权证融资,是非常希望看到股价涨到9.58元以上的。停牌一天就使得武钢股价如期上涨到行权价之上的可能性又少了一份。

既然如此,武钢股份为什么选择在这个敏感时刻停牌?记者就此致电武钢董秘办,一位工作人员解释,停牌是由于有媒体报道武钢在即将发布的年报中有每10股送12股的高送配方案,公司方面需要对此进行澄清。其实近期关于武钢股份的种种猜测已在到处流传,公司为什么要等到现在才出面澄清?对此上述人士表示:这次停

一季报预告

预增:盐湖钾肥、盐湖集团、古井贡酒、金融街、石油济柴、远光软件

预盈:祁连山

预降:广济药业、长园集团、

最新年报

证券代码	证券简称	基本每股收益(元)	分配预案(含税)	证券代码	证券简称	基本每股收益(元)	分配预案(含税)
600029	南方航空	0.74	不分配不转增	000663	永安药业	0.02	不分配不转增
600183	建设股份	-0.5	每10股派0.5元	000678	烟台冰厂	0.04	不分配不转增
600213	亚星客车	0.02	不分配不转增	000726	鲁泰A	0.6	每10股派2元
600240	华业地产	0.1506	不分配不转增	000751	锌业股份	-0.08	不分配不转增
600250	金宇股份	0.086	每10股派0.15元	000803	金宇车城	0.049	不分配不转增
600261	特变电工	0.14	每10股派0.6元	000823	天龙电子	0.2492	每10股派0.01元
600491	龙元建设	0.31	每10股派0.5元	000829	超声电子	0.146	不分配不转增
600583	海润工程	0.63	每10股派1元	000883	三环股份	0.11	每10股派0.5元
600646	爱建股份	0.02	不分配不转增	000888	航新股份	0.0949	每10股派0.43元
600661	空大南洋	-0.19	不分配不转增	000988	华微电子	0.413	每10股派0.2元
600756	浪潮软件	0.19	不分配不转增	000917	中广传媒	0.05	每10股派0.2元
600867	通化东宝	0.13	每10股派0.2元	000920	南方电力	0.056	不分配不转增
600962	岳阳中鲁	0.41	每10股派1元	000966	长源电力	-1.5075	不分配不转增
000058	ST赛格	0.2	每10股派0.2元	000967	上风高科	0.06	不分配不转增
000208	ST福祿寿	0.062	每10股派0.2元	002240	威华股份	0.25	每10股派1元
000547	皖通物流	0.121	不分配不转增	002274	华昌化工	1.24	每10股派0.3元
000570	苏美达B	0.22	不分配不转增				

中国软件、江苏通通、通富微电

预亏:长城股份、经纬纺机、红星发展、贵研铂业、柳化股份、鑫新股份、冠豪高新、民和股份、美欣达

新华视点 何欣荣

2009年4月14日沪深A股行情

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600000	浦发银行	22.4	0.37	109792
600018	华联控股	4.36	0.28	504096
600033	ST东北	0.2	0.11	202707
600037	浦发银行	4.54	4.37	602134
600048	保利地产	3.77	0.27	84293
600058	首创股份	6.53	-0.67	391412
600099	上海机场	14.27	-0.01	189612
600111	民生银行	1.22	0.13	235593
600112	皖通物流	7.85	-0.19	210197
600122	皖通物流	5.15	-1.01	84195
600152	国通汽车	1.21	0.37	84293
600166	民生银行	5.71	0.65	1782652
600177	东信软件	11.91	1.45	162347
600181	上海集团	5.7	-1.55	692258
600191	宝钢股份	5.98	0.17	183531
600203	中海油	13.88	0.28	62565
600204	上海电力	4.43	0.23	195351
600222	济南钢铁	7.99	0.13	506968
600226	中海油	13.88	0.28	62565
600227	华电国际	4.89	-1.01	242611
600228	中国石化	9.58	1.16	974768
600231	中国铝业	2.11	0.37	132498
600300	浦发银行	26.79	3.04	1580795
600311	三一重工	29.92	0.14	133229
600312	浦发银行	6.12	0.66	242741
600316	浦发银行	6.12	0.66	242741
600325	浦发银行	6.12	0.66	242741
600333	浦发银行	6.12	0.66	242741
600339	浦发银行	6.12	0.66	242741
600343	浦发银行	6.12	0.66	242741
600346	浦发银行	6.12	0.66	242741
600349	浦发银行	6.12	0.66	242741
600351	浦发银行	6.12	0.66	242741
600353	浦发银行	6.12	0.66	242741
600354	浦发银行	6.12	0.66	242741
600355	浦发银行	6.12	0.66	242741
600356	浦发银行	6.12	0.66	242741
600357	浦发银行	6.12	0.66	242741
600358	浦发银行	6.12	0.66	242741
600359	浦发银行	6.12	0.66	242741
600360	浦发银行	6.12	0.66	242741
600361	浦发银行	6.12	0.66	242741
600362	浦发银行	6.12	0.66	242741
600363	浦发银行	6.12	0.66	242741
600364	浦发银行	6.12	0.66	242741
600365	浦发银行	6.12	0.66	242741
600366	浦发银行	6.12	0.66	242741
600367	浦发银行	6.12	0.66	242741
600368	浦发银行	6.12	0.66	242741
600369	浦发银行	6.12	0.66	242741
600370	浦发银行	6.12	0.66	242741
600371	浦发银行	6.12	0.66	242741
600372	浦发银行	6.12	0.66	242741
600373	浦发银行	6.12	0.66	242741
600374	浦发银行	6.12	0.66	242741
600375	浦发银行	6.12	0.66	242741
600376	浦发银行	6.12	0.66	242741
600377	浦发银行	6.12	0.66	242741
600378	浦发银行	6.12	0.66	242741
600379	浦发银行	6.12	0.66	242741
600380	浦发银行	6.12	0.66	242741
600381	浦发银行	6.12	0.66	242741
600382	浦发银行	6.12	0.66	242741
600383	浦发银行	6.12	0.66	242741
600384	浦发银行	6.12	0.66	242741
600385	浦发银行	6.12	0.66	242741
600386	浦发银行	6.12	0.66	242741
600387	浦发银行	6.12	0.66	242741
600388	浦发银行	6.12	0.66	242741
600389	浦发银行	6.12	0.66	242741
600390	浦发银行	6.12	0.66	242741
600391	浦发银行	6.12	0.66	242741
600392	浦发银行	6.12	0.66	242741
600393	浦发银行	6.12	0.66	242741
600394	浦发银行	6.12	0.66	242741
600395	浦发银行	6.12	0.66	242741
600396	浦发银行	6.12	0.66	242741
600397	浦发银行	6.12	0.66	242741
600398	浦发银行	6.12	0.66	242741
600399	浦发银行	6.12	0.66	242741
600400	浦发银行	6.12	0.66	242741

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600104	上汽集团	10.57	8.41	562845
600105	浦发银行	5.62	1.44	103195
600106	浦发银行	5.62	1.44	103195
600107	浦发银行	5.62	1.44	103195
600108	浦发银行	5.62	1.44	103195
600109	浦发银行	5.62	1.44	103195
600110	浦发银行	5.62	1.44	103195
600111	浦发银行	5.62	1.44	103195
600112	浦发银行	5.62	1.44	103195
600113	浦发银行	5.62	1.44	103195
600114	浦发银行	5.62	1.44	103195
600115	浦发银行	5.62	1.44	103195
600116	浦发银行	5.62	1.44	103195
600117	浦发银行	5.62	1.44	103195
600118	浦发银行	5.62	1.44	103195
600119	浦发银行	5.62	1.44	103195
600120	浦发银行	5.62	1.44	103195
600121	浦发银行	5.62	1.44	103195
600122	浦发银行	5.62	1.44	103195
600123	浦发银行	5.62	1.44	103195
600124	浦发银行	5.62	1.44	103195
600125	浦发银行	5.62	1.44	103195
600126	浦发银行	5.62	1.44	103195
600127	浦发银行	5.62	1.44	103195
600128	浦发银行	5.62	1.44	103195
600129	浦发银行	5.62	1.44	103195
600130	浦发银行	5.62	1.44	103195
600131	浦发			