

大盘拉锯整理 创业板加速下跌

本周沪深股指围绕60日均线拉锯整理,成交清淡。结合前几周的冲高回落走势,可以认为大盘进入了回调整理的末期,正在等待刺激大盘重新走强的信号,投资者只需保持耐心,持股观望就可以了。

但是与大盘窄幅整理和拉锯不同的是,深市创业板在跌破短期粘合的均线支撑后,形成了加速下跌的走势。这次的下跌时机来得很敏感,正是新股发行即将开闸之际,加上从2013年底开始形成的为期4个月的大顶图形,后市创业板的走势堪忧。从基本面分析,50-60倍的市场市盈率也是缺乏业绩支撑的,如果在上升周期可以用成长性和高科技等光环来解释,但是一旦进入下跌轨道后,最终能

够支撑股价的还是要靠业绩,按现在的这种高市盈率水平,要跌到合理的估值水平,有多大的下跌空间?

本周支撑大盘的主要还是依赖金融和地产。周二银行股表现了一番,带动大盘探底回升,当日股指出现逆转向阳。而周四大盘低迷之际,地产股却逆势发力。其中金地集团开盘不久就封住了涨停,并由此带动了其他地产股。金、保、招、万四大金刚齐齐收阳,涨幅居前,这种强势已经久违了。由于地产板块是本轮上涨行情领头羊的板块,前几周率先回调,周四又率先崛起,按照经验判断,只要地产股能持续走强,大盘也快重新上涨了。

最近除了关注了海螺水泥,对水泥板块

也加多了关注。近期多家水泥公司公布的一季报业绩预告来看,几乎都是业绩大幅增长,如江西水泥、华新水泥、塔牌集团等,而且预计二季度业绩还会大幅增长。一般水泥行业对宏观经济的敏感度很强,行业业绩大增往往伴随着基础建设投资的增加,这对于二季度经济来说也是一个利好的信号。当然也有业绩继续大幅亏损的水泥公司,如冀东水泥,何时能扭亏也是值得关注的信号。

关注的蓝筹股中增加了一个品种:中国联通。该股本周二借着特斯拉概念在盘中放量上涨,随后收出了长长的上影线,可谓抛盘汹涌,随后就是跳空低开和低位整理,再次上演了“一日游”的表演。这个结果也反映了大

盘在冲高回落整理后,市场投资气氛冷淡,短线获利占据了主导。后市该股是否能重新走强,是判断市场强弱的一个信号,也是比较典型的一个特斯拉概念股,可以作为这个题材是否能够得到市场持续关注的一个参考。

最近关注的蓝筹品种主要集中在:中信银行、中国石化、万科A、海螺水泥、中国联通。这些蓝筹股表现活跃,也都出现过大幅上涨,受到过机构资金关注明显。又仔细分析了一下它们的特点,居然发现了一个共同的特点,几乎都是QFII重仓的品种,结合近期QFII加速进军A股市场的信号,突然感叹证券市场还是外热内冷啊。

国元证券 王晓敏

新股重启 影响市场

沪指自2146点以来,一直维持着震荡走弱格局,在下跌接近2047点之际,出现了寻求企稳的走势,但即使是短线的反抽也显得尤为困难。

前几期,我们曾指出:“4月下旬将会有一批绩差报表冲击,届时会有一些业绩亏损或下滑的公司对市场形成冲击。最重要的是,在报表因素已无法成为借口时,新股发行重新开闸的脚步越来越近。故在一系列不利因素的情况下,或许我们应该在近期把握每一个高点,包括大盘和个股,逢高抛出降低仓位,迎接新的挑战!”近期,我们仍将维持这个观点。

汇丰中国刚刚公布的4月制造业采购经理指数PMI初值为48.3,与市场预期持平,较上月数据为48略有回升,结束了6个月下行趋势,但仍低于50荣枯线。新订单指数出现回稳,但出口新订单指数和就业依然转向萎缩,显示国内上游价格所承受的下行压力有所缓解,但未来经济复苏仍需观察。

近期以来,新股的消息牵动着整个市场的神经。上周末证监会已开始预披露公示,截至周三合计有4批75家。值得关注的是,在上海证券交易所上市的公司不断增加,显示有部分公司已加入到转板申请的行列中,而沪市的市值也不会像以前那样不值得关注。最新消息显示,证监会公示新发审委候选人名单,发审会或将在下周重启。

在这个时点,我们有必要来回顾一下2013年年底新股重启发行之路和市场表现:

2013年12月预期新股将重新发行,使得沪指在2260点结束反弹,此后也告别了2200点,随后转向一路下跌。至2014年1月8日首批第一家新股发行,沪指仍然下跌,但跌速有所减缓,直至1月17日沪市首家新股组威上市和1月21日深市首批四家新股上市之际沪指在低见1984点后重新回稳,开始了一段反弹之路,但至2月19日首批最后一家新股上市后,沪指再度从2177点转向下跌。东方证券 潘敏立

近期人气低迷震荡为主

连续回调之后,本周沪指短期在60日均线遇强支撑,继周二探底回升之后,大盘周三再次上演尾盘回升走势,表明部分抄底资金已经有介入迹象。

从两市成交量上看,周三再次出现萎缩,创近期成交新低,短期空头力量有所殆尽,短期股指有望震荡筑底。究其本次调整原因,主要是一方面本周央行继续通过正回购回笼资金,虽然回笼1000亿元对于市场来说规模不算大,累积效应不可忽视。其次,本周IPO累计预披露企业增至75家。对于投资者而言很容易理解为IPO重新开闸的时间已经临近。最后中小板股出现补跌。周二跌幅榜上跌幅最大的个股主要集中在中小板。中小板补跌行情的原因是业绩不佳,从这点来看,中小板和创业板个股还需要一段时间回调整理。

整体看来,创业板的下行逐步体现出对市场利空的消化,近日尽管弱势仍在,但创业板中并无跌停股,市场弱势调整格局逐步在指数层面和个股层面均出现止跌迹象,考虑到热点延续性不强,建议投资者仍然要以波段操作为主,切莫追涨杀跌。

技术上,沪指下方有60日线支撑,2050点附近支撑力度较强,短期IPO重启利空致大盘快速下行,大盘下跌后利空已有所消化,股指或迎来短暂反弹。在经济的下行压力下,行情的大方向已经非常明确,指数在冲击到2150点附近后未能实现有效突破,那么只有再度回落,而如果此次能够重新进行2000点保卫战,无疑将进一步夯实当前的反弹基础。

国泰君安 侯文浩

本版观点仅供参考

B指下跌途中 获短线支撑

本周沪深B股延续了小幅震荡走势,沪深B指自上周初下跌以来,本周稍稍有所企稳。沪市B指本周连续三日均在227点附近获得支撑,成交量依旧在低量。深市B指本周在840点位置展开攻坚战,并有向上挑战5日均线的欲望。从周K线图看,连续两周收阴线似乎已确定。我们认为,近期B指的跌落与A指有着密切的关系,AB股联动效应近期还是比较明显。

短期市场仍处在一个震荡蓄势期,IPO重启、经济下滑以及政策刺激不及预期等利空仍需要一段时间消化。短期市场预计将持续向上没动力,向下没空间的窄幅震荡走势。两市即便出现反弹,也许只能是脉冲式行情,不宜期待过高。上海新兰德 马宜敏

城 股市三人行 IPO融资压力升温 市场弱势整理

本周在拟上市公司预披露重启影响下,上证指数震荡回落,日K线一阳三阴,周K线为一根上影线18点,下影线10点,实体28点的小阴线,周成交金额为294亿元,日均成交金额与上周相比萎缩近一成,分析师认为:IPO融资压力升温,市场弱势整理。

谢祖平:本周股指走势总体偏弱,虽然上证指数在周一上午下探20日均线后出现上拉动作,但周一午后市场出现单边回落,股指毫无抵抗地穿至20日均线,随后周二至周四连续三个交易日均保持在20日均线下方运行;而从成交量情况看,在周二小幅放量之后,连续两个交易日成交不足700亿元,投资者的交易意愿也进一步降低。故笔者认为,在此背景下,A股市场出现趋势性行情的机会依然不大。对于上证指数短期走势建议留意2080点附近的争夺,其一3

月份股指两次高点在2079点,其二目前20日均线处于2079点,其三1974点至2146点波段0.618的黄金分割位2080点,过去的三个交易日股指冲高回落也显示其短期对市场所形成的压力,建议在20日均线下方适当逢高降低仓位。故操作上建议多看少动或关注股价低位放量的品种机会。

贺峰:从截至本周三已经预披露招股说明书的65家公司来看,有34家选择了在上交所上市,17家选择在深交所创业板上市,另有14家选择了深交所中小板,数量上交所已经达到半壁江山。而从IPO二次重启,上交所提出新兴产业板以来,IPO开始明显偏向上交所,且上交所预披露名单中出现了多家拟发行股数在3000万股以下的公司,那么从未来二级市场行情而言,炒新行情大概率由创业板转至上交所,

新股的大幅炒作亦将明显活跃沉寂多年的沪指行情。短期市场重回弱势格局,但从政策导向以及估值水平来看,主板指数向下空间并不会太大,预计近期市场将维持“稳指数跌个股”行情。

张杰:近期市场整体呈现窄幅震荡整理走势,量能保持在低位;消息层面上多空交错,利空、利好频繁出现,使得市场的方向性选择不够明朗,市场在上周失守半年线即2100点整数关后,目前在2050点附近有所企稳。综合来看,市场近期在IPO重启利空与管理层护盘情况下,市场有望呈现出箱体震荡的走势,投资者不宜过分悲观,从近期已经预披露招股说明书来看,管理层对沪市板块有明显的扶持,投资者尽可能回避高估值且处于明显下行通道的创业板和中小板个股。 大智慧

富力地产 香港联交所股票代码: 1777

富力湾

首付 **24万** 起

精装2房

与墅为邻 相同风景更低价

悦墅样板空间 同步惊艳呈现



快来富力湾,参与“马上Happy”活动,有机会与明星一起狂欢派对,且有机会与爸爸一起拍摄电影,做富力小星星代言人一年。

项目地址: 昆山市淀山湖镇万园路88号

开发商: 昆山富力置业有限公司 预售证: 2013 苏预售第044号

广告位仅供参考,广告位中体现的价格不作为实际销售价格,价格以现场公示为准。

www.rfchina.com

销售热线 **9692 8350** 转5