短期围绕2400点继续宽幅震荡

4月份以来沪深股市已经连续三周上涨,本周围绕2400点宽幅震荡,4月份沪深两市分别上涨了6%、8.5%。4月市场主要特征为热点频现,包括金融改革、新三板、股指期货、舟山区域、高铁、水利水电等都出现阶段性的上涨行情。我们认为4月份以来反弹的主要催化因素:一是一季度低于预期的经济数据引发市场对政策再次微调的预期回升,市场等待降准降息、货币政策适度放松预期等;二是金融改革创新不断,继温州金融改革试点获批、深圳出台金融创新方案之后,珠海横琴新区金融创新举措5月也将出台。金融改革引发了证券、期货、信托、保险等行业相关个股均有不俗表现,并延伸到金融参股公司,市场热点频出。短期市场虽有众多利好消息带动,也有有色、煤炭两大权重板块的极力提携,但股指并没因此大幅上升,反而随地产板块的回落而震荡收低。这或表明投资者对金融、地产外的其他权重板块认可度相对不高,在金改概念股回落、地产板块预期调整情况下,股指短期面临震荡整理态势,但中线逐步转好的趋势仍在进行。

本周上市公司年报和季报公布进入尾声,去年4季度和今年1季度上市公司净利润增速均有显著回落。金融改革消息有新的进展,本周温州市金融综合改革试验区工作动员大会4月25日召开,会上传出信息,浙江省已通过温州金融改革试验区方案实施细则,将于近日公布。券商创新大会也将于5月上旬召开,市场围绕金融创新引发了证券、期货、信托、保险等行业相关个股均有不俗表现,并延伸到金融参股公司。但金改概念股目前没有业绩支撑,由游资主导炒作,并且近日涨势惊人的两只个股——金丰投资和浙江东日停牌进行核查,周四起金改概念股全线回落,退潮明显。但是由于金融改革实验区战略意义重大,其后续表现值得关注。首先,其试点有利于推动利率市场化改革,其次,鼓励设置村镇银行将有利于缓解民营企业融资难的紧张局面。未来金融创新可重点关注券商、保险、信托和期货公司,金融创新的制度红利将为证券板块打开长期增长空间,而保险、其他非银行如租赁、信托等也会享受政策红利带来的长期增长。

下周关注中国4月PMI数据,接受路透调查的16位分析师预计,中国4月PMI中值53.6,高于上月53.1,预计连续第五个月回升,显示在政策趋松的环境下,经济增长有望缓慢回升。对于4月份CPI,主流机构预计4月CPI将回落至3.5%。技术上,沪指2400点之上属前期成交密集区平台,短线仍有震荡整固的需求,但中线逐步转好的趋势仍在进行。操作策略上,建议持续关注受货币信贷改善及项目投资逐步落实的政策刺激相关主题板块,如非银行金融、地产、煤炭、汽车、航天军工、高铁等。 爱建证券 **张欣**

市场进退两难趋于谨慎

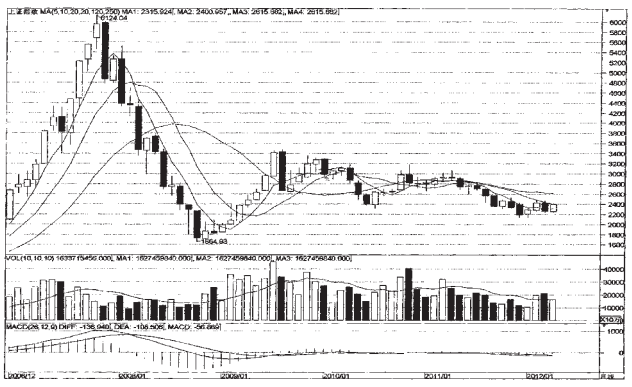
本周一大盘呈现出调整格局,受创业板退市制度将于5月1日起正式实施的影响,当日盘中创业板重挫近5%。主板市场也受到拖累震荡盘跌,两市成交量有所放大。周二两市呈"过山车"行情,后半周沪市基本围绕着2400点展开拉锯,成交量也出现不同程度的萎缩。

消息面上,浙江正式全面启动温州市金融综合改革试验区建设工作,涉贷概念股本周较为活跃,但经过连续上涨,在消息落地后,不免有些个股冲高回落,注意规避风险。

行业方面,伴随着"十二五"项目的开工,农村和西部地区基础设施、城市市政工程、铁路、节能环保等项目的实施,中长期贷款占比将提升,基础设施投资和中央项目投资将触底回升,水利、电力、环保、高铁、轨道交通、电信、保障性住房等七大领域最受益。特别是,大型水利建设项目下半年密集开工建设,从而对建筑工程、管材等上市公司构成利好。此外,页岩气探矿权第二轮招标将于7月、8月启动,相关的投资也将上马,可以关注相关海洋工程、油气勘探、开采领域的主题性投资机会。

总体看,本周A股呈现出涨跌两难的困局,造成这种局面的原因在于近期虽然出台不少利好,但具体落实还需要一些时日,而短期再出利好的可能性相对较小;其次五一假期来临,市场担忧假期外盘的不确定,所以整体趋向谨慎而不敢积极做多,预计下周市场将有所选择,密切关注2400点上方压力,下方关注10日线的支撑。国泰君安 **侯文浩**

本版观点仅供参考



上证综合指数月K线图

B股本周表现强于A股

本周B股表现强于A股。由于受消息面影响,本周一开盘,B股即涨势如虹,出现了久违的一轮涨势,在成交量的推动下,本周首日沪市B指即涨2.37%,后续几日继续上涨,涨幅略微小些。深市B指走势上更加坚挺。

证监会主席郭树清前些日子在广东调研时表示,针对资本市场服务"三农"、提高融资效率、推动整体上市、支持分拆上市、B股公司发展等问题,证监会将认真研究提出解决措施。B股公司发展的问题,终于受到重视,这是两市B股指数本周双双走强的原因所在。

上海新兰德 **马宜敏**

政策导向使市场开始分化

沪指近期的强势确实有了连续性,不过,与前期不同的是,近一段时间个股分化越来越明显,不同市场之间的分化也日益加重。时至今日,沪指已经不能全面地体现市场风貌了。市场的这种变化,与政策导向密切相关:

在金融改革和创新的引导下,一批个股走势凌厉,而且不断向上。这批个股主要集中在券商股、地产股、苏浙沪深等金融改革区域股和创投概念股上,而且这批个股的特点都是从中低价启动,直奔10元或者更高。如果选中这批个股,那么就犹如进入一波牛市,收获颇丰。

但是,这种格局运行到本周四,似乎也有了些微妙的变化。由于两家标杆股的停牌,使得一些相关概念股出现了回撤,部分还列入了跌幅排行榜。

近期走势最差的是创业板股票和绩差T类个股。这是从强调风险角度去考虑的,主要涉及到创业板和绩差股的退市问题。从强调价值投资、理性投资,规避风险的角度去考虑,应该是有道理的。

但仔细地想一下,在强调风险的同时或许也要考虑其他的因素。首先,从源头上来讲,应该是创业板股票发行的市盈率就太高了。其次,实际上创业板如有退市,因亏损因素也要等到2014年。一刀切地把创业板股票全部抛掉,好像也有问题。

故在个股分化越演越烈的背景下,我们就更需要一些独立的思考。或许强势股背后也有短期调整的风险,而创业板个股也有错杀后的机会。所以,在未来冲高的过程中,从超短线角度去理解的话,不要过分贪婪,不妨兑现部分累积上涨幅度较大的品种,然后,再去关注一些还在蓄势和低估的但已有部分量能注入的品种,这可能是超短线较好的操作模式。 东方证券 **潘敏立**

大盘放量震荡 消化不利因素

本周上证指数呈现出放量宽幅震荡的走高,日K线两阳三阴,周K线为一根上影线12点,下影线46点,实体为7点的小阴线,周成交金额达到5288亿元,周成交金额较上周放大两成,分析师认为:股指放量震荡整理,个股炒作热情不减。

谢祖平:本周沪深两市上市公司2011年年报和2012年季报披露结束,部分上市公司由于业绩低于预期而出现调整,但是在金融改革相关题材股获得大幅炒作的背景下,两市资金对于中低价个股的炒作热情明显升温,个股活跃性较高,从而维持市场的做多信心,股指在相对高位横盘震荡整理。就短期而言,上证指数绝对点位看似较低,但不少品种估值却已处于历史高位,将抑制投机性炒作的空间,上行的压力较重。此外,从上证指数周K线图上看,部分技术指标有转好的迹象,但是从日K线图上则部分指标出现超买走弱的迹象。故对于后市股指运行,笔者认为震荡难免,建议投资者仍以稳健投资为主,避免高估值品种调整的风险。

申健:本周市场指数走势总体平稳,但以游资主导为主的短线品种依旧活跃,中小盘个股由于受到创业板退市制度的推出纷纷回落,跌幅相对比较惨烈。后半周金融改革题材类个股由于前期连续放量上涨,获利盘丰厚,也出现集体走低。本周是五一长假前的最后一个交易周,部分资金提前套现撤离股市,从而指数形成震荡格局也不足为奇。笔者认为,目前随着金改概念股的退潮,市场由于缺少人气板块带领从而造成指数出现了一定程度的回落,但整体系统性风险有限。接下来大盘指数可能会围绕60日均线反复震荡,从而完成筹码间的充分换手,大盘在短暂震荡后仍有望冲击前期高点,但个股将在目前震荡行情中形成分化。

邱秀海:受政策影响,本周沪深各指数表现不一。由于退市制度推行在即,创业板个股大幅调整使得创业板指数整体下挫,存在经营风险,相关个股明显受到冲击。比较而言,主板市场表现相对稳定,沪指呈横向震荡格局,盘中基本围绕2400点一带徘徊,日成交较上周温和放大,多数维持在千亿水平。本周是五一节前最后一周,也是年报、季报风险集中释放的最后一周,"五一"节后,业绩压力短期内将不再困扰市场,市场面对的将是2478点附近前期的套牢盘压力,会造成股指短期出现波动,预计在这个阶段仍将延续震荡整理的格局,震幅或许不大,但调整时间可能相对较长。这主要是由于当前处于经济底部确认过程中,但由于实体经济触底仍不明朗,股指仍需适当地整固以消化多空因素的影响,走出夹板行情的概率较大。 **大智慧**

四屏合一全面布局"个人云"跨平台融合

苏宁全球首销联想智能电视K91

联想作为全球PC行业的巨头,在2012年CES展上也推出了自己第一款智能电视K91,宣布正式进军智能电视行业。4月26日,联想携手国内家电连锁领军企业苏宁电器在上海、北京、广州、南京4大城市举办全球首销仪式,标志着国内彩电行业又一支强大的力量进驻,作为战略合作伙伴,苏宁也将在全国范围内利用自身的渠道优势全面主推这款战略性的旗舰产品。

联想智能电视ideatv K91
树立行业新标杆

作为联想进军智能电视行业的战略性产品,Ideatv为用户带来三类精彩的功能体验,包括智能化的人机交互,高品质的视频点播,以及高性能的开放应用平台,重新树立行业智能电视产品的新标杆。

Ideatv K91搭载了最新的Android4.0操作系统,并拥有业界最高性能的双核1.5G处理器。借助联想乐商店的应用开发者社区,联想为ideatv打造了专属应用商店,提供涵盖游戏、教育、社交、生活服务等多个领域百余款TV定制的应用,这些应用专门针对ideatv进行了优化。值得一提的是,联想在ideatv K91上预装了30余款精品定制应用,用户开机即可享受到乐TV所带来的精彩体验。

联想Ideatv K91拥有简洁直观的"三明治"用户界面。该界面将传统电视节目、在线点播视频和互联网应用三个核心功能并列放置在首页,并实现了三大功能通过手势方便的切换。同时,对不同的应用场景为用户提供了上佳的交互方式。比如用语音进行文字输入和控制、用体感设备玩游戏、通过人脸识别登录用户账号等。除此之外,乐Phone、乐Pad也能变身成为ideatv的遥控器,从而实现跨屏操控,以及文件在不同设备之间的共享。

联想智能电视ideatv K91无论是硬件配置还是软件支撑上都称得上国内智能电视的翘楚,这一战略性产品的推出无疑是基于联想多年来深耕个人电脑行业的强大技术底蕴。苏宁电器作为联想的战略合作伙伴,此次双方携手全球首销这款产品,正是看中了联想的技术开发和硬件制造的领先优势,苏宁也将对联想智能电视的系列产品提供零售渠道终端销售和市场宣传的双重支持。

据悉,联想智能电视覆盖42寸、55寸产品,在上海苏宁长宁、五角场、浦东、闵行第一店等7大旗舰店同步首销,同时,上市门店还设立了智能电视体验专区,黄金周期间,首批购买的消费者还可获赠联想乐PAD或音响等好礼。

苏宁携手联合利华奥妙推"洁净特惠季"

近日,苏宁电器携手世界最大消费品公司之一的联合利华旗下奥妙品牌在全市范围内开展"洁净特惠季"活动。据悉,即日起至5月27日,至苏宁门店购买任意品牌洗衣机,即可获赠200克装奥妙全自动洗衣液一袋(样机、特价机除外,详情见商场海报。)同时,奥妙方面提供一台最新式的自动派样机,放置于苏宁电器长宁路EXPO超级旗舰店三楼,顾客只要通过手机拨打指定电话,即可免费获得奥妙新款洗衣液样品。

广告