

新股发行提示

Table with columns: 申购代码, 申购简称, 发行数量, 网上发行量, 网下发行量, 申购日期, 申购时间, 中签率, 发行首日, 发行市盈率.

数据截止时间: 21:30 数据来源: 本报数据库

仅15%阳光私募 将减仓操作

证券时报记者 朱凯

4月中国阳光私募基金经理信心指数(证券之星)日前发布,综合指数66.09,环比3月份65.53继续小幅上升,也是该指数发布以来的第二高位。

调查结果显示,4月阳光私募总体仓位环比略降,产品整体收益约落后大盘1.58%,其中仅有约三分之一的非结构化阳光私募产品跑赢大盘。

自去年12月推出首期阳光私募信心指数以来,由于对行情的预判作用,该指数已逐渐受到市场关注。

机构观点 | Opinion |

市场强势格局明显

申银万国证券研究所:根据目前行情,预计短线大盘将继续震荡整固,强势格局不变。

首先,短线大盘在攻克3000点大关后持续震荡,消化浮筹,同时化解创业板、中小板个股的调整压力。

其次,盘面走势和技术形态仍然保持强势。盘中二线蓝筹股此起彼伏,估值修复行情得到了越来越多的资金认同。

从技术看,大盘已经连续5天站稳3000点之上,目前已有有效突破,进入多空分界线的多方区域,上升形态稳定,强势格局明显。

警惕被动式风格切换

东北证券研究所:从已披露年报业绩的1400多家中,公司业绩来看,总体业绩增速在38%左右,其中中小板、创业板业绩增速在35%左右,低于上证180为代表的权重股增速。

实证表明,不同风格业绩增速的差异,是影响风格转换、中小板估值溢价的重要变量。在中小盘股业绩增速低于权重股的背景下,估值溢价回落将趋势性延续。

(成之 整理)

中金公司:资金面中期持续向好

证券时报记者 刘雯亮

一季度全球资本市场跌宕起伏。中东问题波折不断,原油、黄金和粮食等大宗商品继续攀升,日本强震及核危机超预期,带来的结果却是令全球流动性宽松程度进一步加剧。

回到我国证券市场,今年一季

度,上证指数季度涨幅为4.27%。中金公司研究部表示,从中期资金面看,市场供给和需求面均维持向好趋势。

中金公司研究部分别从供给和需求角度分析了市场资金状况。从

供给看,受投资趋势转变、中东危机、日本强震等中短期利空因素影响,一季度海外基金投资于我国资金为净流出状态,净流出金额为45.84亿美元。

960亿元,发行频率呈前高后低走势。4月份以来,IPO(新股发行)频率与3月份基本持平。

阳光私募及保险企业的入市资金则有所上升。从测算的增量资金规模看,公募基金一家独大的格局已经消失。

3000点之上 业绩因素将主导热点演变

黄铮

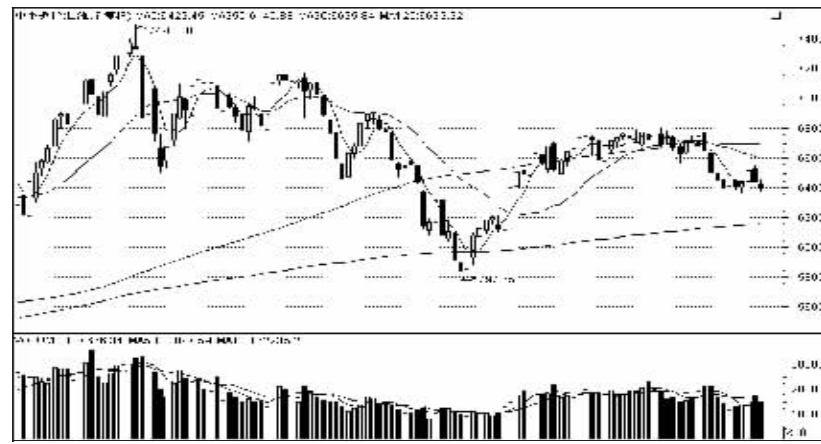
昨日A股展开短期调整,指数上行的压力渐增。我们认为,上证指数成功收复上年11月巨阴的时机尚不成熟。

市场阶段性风格转换并不成功,不仅仅表现在持续调整后的中小市值品种,还表现在近日权重股的分化。

对于周期性行业影响,以及通胀因素致使成本压力增加、压缩企业盈利空间,对于随后部分公司盈利预期的下调需要警惕。

另一方面,经济增速和政策因素的短期不确定性,影响部分行业短期内盈利增长的提升。

市场阶段性风格转换并不成功,不仅仅表现在持续调整后的中小市值品种,还表现在近日权重股的分化。



上证指数站稳3000点之际,近两个交易日银行股却大幅震荡,显示在银监会收紧房贷及再融资影响下,银行股已率先展开结构性分化。

不具备突破性上行能力。从当前市场环境而言,周五将公布一季度以及3月份的经济数据,同时阶段性风格转换也尚未成功。

利率并非唯一 债市趋势性机会渐临

初冬

今年以来我国央行已经两度加息,目前来看货币政策的紧缩路程似乎还没有走完。

首先,加息并不等于债券价格下跌。回顾历史,1993年7月一年期定期存款利率达到10.98%的最高点后,以定期存款利率为代表的利率水平一直处于下降趋势之中。

高企的影响,央行首次提高利率,将1年期上调27个百分点至2.25%的水平。

而在2007-2008年的加息周期中,债券市场的波动基本与利率调整一致,只是债市价格上升、收益率下降的时间点要早于降息时点。

市场的表现并不完全一致,这说明加息与债券市场表现之间的关系非常复杂,并不是简单的同一时间反向应对。

站在目前时点上,公众担心的仍是央行可能继续加息或提高存款准备金率,但所有这些都在投资者预期之内,因而也已基本在市场收益率中有所体现。

目前银行信贷投放正在受到严格限制,主要大中城市也都采取了房地产限购的政策,这将影响房地产投资增长,使投资无法维持过去一段时间的高增长水平。

的加息空间有限。对于可能的加息时间窗口,如果经济增速相对较快,同时CPI增速又偏高,央行就有可能采取加息操作。

展望未来,我们有可能面临两种方向或结果:其一是经济实现软着陆,物价没有超预期或超过管理部门所能承受的水平;其二是较悲观的情况,即经济没有实现软着陆,在未来某个时期开始快速下跌。

2011中国最佳投顾PK台

Table with columns: 名次, 姓名, 所在营业部, 股票策略型, 基金型, 日收益(%), 总收益(%).

注:按照总收益高低排行

桂衍民/制表

微博看市 | MicroBlog |

丁大卫 (@sfwettyyyu): 周二的十字星是下跌抵抗还是下跌中继?我们认为,虽然中线继续看好,但是短期震荡调整还要延续。

王亮 (@wangliang-v): 大行情还是要等楼市下挫,公众错误的投资观得以系统性修正,房地产完成对百姓的投资获利的启蒙任务。

大摩投资 (@DMTZ2008): 近几日的行情基本上属于全面补涨行情。按照板块轮动的节奏,补涨个股的启动往往代表着旧行情的结束。

黎仕禹 (@xifdwb): 周二股市微跌,回调的压力仍存。日本余震不断,核事故也调整到最高级,这可能会引发市场的担忧情绪。

余克 (@yukewb): 周二央行在银行间发行650亿元1年期央票,仅比上周增加50亿元,显示市场对央票需求有所减弱。

王名 (@wwccocoww): 股指期货继续异动,周二从早盘开始空头反击力量就明显加强了,这是继3月15日空头撤离后,首度发力。

关心您的投资,关注证券微博: http://t.stcn.com