

深沪股指上周跌幅分别达4.62%和3.79%

股市分析

节后有望展开弱势反弹

受欧洲主权债务危机恶化、国内整治地方融资平台贷款与房地产市场调控以及期指放大效应等多重利空冲击,A股市场上周跌跌不休,创出自去年10月份以来新低,深沪大盘呈现加速探底的态势,深沪股指一周跌幅分别达4.62%和3.79%。统计显示,上证综指从4月15日的3181.66点下跌以来截至目前,累计最大跌幅达11.04%。

而节后的5月行情中最值得投资者注意的是,股票市场通常有“月末效应”,而股指期货也往往出现“到期日效应”。“到期日效应”在海外普遍存在。新加坡新华富时A50的交割日曾多次给A股市场造成很大冲击。

目前距离5月21日IF1005合约的结算日还有13个交易日,结算价是当日沪深300指数的收盘点位。进入5月以后,随着结算日的临近,参与期指交易的多空博弈将更加激烈,沪深300成份股成为期指主力博弈工具的特征将更加明显,A股市场的波动恐怕也将加大。

具体到中金所推出的股指期货,交割结算价为最后交易目标的指数的最后两小时算术平均值。尤其是套利者的平仓交易、套期保值者的移仓交易、投机交易者都将集中在最后结算日的最后两个小时内进行交割结算,有大量股票被沽出,直接影响到现货市场。

交割日剧烈波动

因此市场人士认为,对散户而言,股指期货临近交割日时,会出现与商品期货相似的期现价趋近效应,现货与期货价格是绝对收敛的,投资者应考虑在最后交易日前,卖出所持有的相关股票,避免股价剧烈波动。

目前市场做空动能已得到充分释放,节后有望展开弱势反弹。

但是值得投资者关注的是,5月份合约到期月份的第三个周五,股指期货将迎来首次交割。市场波动将加大,无可避免将对A股造成冲击。

在整体性机会较少而大盘又存在企稳要求的情况下,可关注金融指数中具有较高安全边际的银行、保险类个股。

Table with 5 columns: 指数名称, 指数代码, 所属市, 上周收盘, 上周涨跌幅. Lists various market indices and their performance.

分类指数:金融指数初步止跌

目前选股难度明显加大,在整体性机会较少而大盘又存在企稳要求的情况下,广州证券岭南创富分析师钟晓峰认为可关注金融指数中具有较高安全边际的银行、保险类个股。截至4月29日,14家上市银行2009年年报和2010年一季度已全部披露完毕,多数银行净利润同比增长达40%,其中华夏银行增幅更超86%。随着议价能力的提高,信贷及中间业务收入有望保持良好增长态势,靓丽的业绩使本已低估的银行类个股提供更高安全边际。

而在二级市场上,由于受到国家对地产市场的调控政策影响,银行类等相关权重个股跌幅惨淡,但调控政策实际对银行的业绩来说影响并不大,因此随着市场对业绩的良好预期、再融资等利空消息的消化,银行类投资机会已逐渐显现,或可成为稳

定市场的中坚力量。

观察近日的盘面表现来看,一个典型的盘面特征就是近期的强势品种纷纷补跌,而前期一直领涨大盘的金融地产板块却已率先企稳。

钟晓峰认为,未来加息对银行类来说有利于净息差的扩大,从基金一季报来看,主流基金资金流出地产类个股,但并未明显流出银行类,显示出机构目前对银行的认可,而从市盈率、市净率方面来看,银行类这两个指标从2007年年底以来一路下滑,已处于历史低位。

3家保险巨头季度业绩则更靓丽,保费和投资收益是业绩两大驱动因素,考虑到保险行业受政策调控影响较小,尽管预计下半年投资收益有所收窄,但保费进入快速增长阶段,仍具有较好的业绩。

(广日)

理财资讯

本月将发行50年期国债

为我国第二次发行

刚刚过去的4月份共发行记账式国债7期近1583亿元,根据计划,5月份将发行6期记账式国债,包括一期50年期付息债,这是50年期国债今年首度发行,也是我国第二次发行50年期国债。

根据中央国债公司数据统计,4月份发行记账式国债7期共计1582.9亿元,其中,记账式附息国债4期1132.3亿元,包括5年期固息债280.4亿元、20年期固息债280亿元、7年期固息债305.2亿元及1年期固息债266.7亿元;记账式贴现国债3期450.6亿元,包括91天期品种142.5亿元、273天期品种158.1亿元以及182天期品种150亿元。

根据财政部计划,5月份将发行记账式国债6期,其中贴现国债两期,分别为273天期和182天期品种;附息国债4期,包括10年期、5年期、50年期和7年期各1期。

财政部曾于2009年11月27日在银行间债券市场发行200亿元50年期国债,中标利率4.3%,是我国首度发行的50年期国债。

(据新华社电)

板块跟踪

汽车行业:

战略新兴 世博开启 电动车元年

新能源汽车涉及新经济增长点、能源安全、环境保护三大全球焦点,推动各国政府纷纷投入“新能源汽车产业支持竞赛”。2010年也是全球新一代电动车上市推广年,包括已上市的日产Leaf、三菱iMiEV纯电动以及将上市的通用雪佛兰Volt、丰田Prius插电式混合动力车和奔驰smart fortwo纯电动车。

在国内,战略新兴产业地位的确立使新能源汽车/电动汽车产业获得政策大力支持,涉及新能源汽车技术开发、私人购买补贴、电动车充电基础设施建设、电动汽车优先。

按市场预期的私人购买电动汽车最高补贴5万/辆~6万/辆标准,国内的补贴力度将与美、日、欧的补贴标准相当甚至略高。而由于中国国内企业在电池和电动车生产方面具备成本优势,这将使国内电动汽车推广获得较国外更大的推动力。

“低碳世博会”拉动新能源汽车需求超过1000辆,整车提供商主要是上海汽车、安凯客车等,关键零部件的主要受益者包括万向电动车、南车时代电动车等。

对新能源汽车主题的投资仍应主要关注锂电池电动汽车产业链条,在此基础上我们认为应关注两条逻辑主线:

1.电动汽车关键零部件环节的优势公司应获得持续的“战略新兴产业成长溢价”。电动汽车关键零部件从无到有,未来10~20年内将成长为上千亿美元市场规模,对此领域公司的投资应采取“重质轻价”原则,即关注未来胜出概率、淡化短期估值压力。

2.世博会、亚运会是今年国内新能源汽车产业展示的重要舞台,产品能够大规模应用于世博会、亚运会的企业将有更好的主题投资机会。

基于以上原则,我们重点推荐万向钱潮、曙光股份、江苏国泰、杉杉股份、华芳纺织、佛山照明。(每商)



中小板4新股今日申购

四维图新 拟发行5600万股

远东传动 拟发行4700万股

多氟多 拟发行2700万股

齐翔腾达 拟发行6500万股

四维图新(002405)本次计划发行5600万股,占发行后总股本比例为13.99%。其中网下发行股数1120万股,占本次发行总股数的20%;网上发行股数为4480万股,占本次发行总股数的80%。发行前每股净资产为1.40元,发行价确定为25.60元/股,对应市盈率为80.00倍,申购日期和缴款日为5月4日。

招股意向书显示,北京四维图新科技股份有限公司主要从事导航电子地图产品的研发、生产、销售和服务。公司目前的导航电子地图产品主要应用于三大领域:车载导航、消费电子导航和电子地图服务。

远东传动(002406)本次计划发行4700万股,发行后总股本1.87亿股。其中网下发行股数940万股,占本次发行总股数的20%;网上发行股数为3760万股,占本次发行总股数的80%。发行价确定为26.60元/股,对应市盈率为42.22倍,申购日期和缴款日为5月4日。

招股意向书显示,许昌远东传动轴股份有限公司主要从事非等速传动轴及相关零部件的研发、生产与销售,是国内规模最大的非等速传动轴生产企业,生产的传动轴主要为轻卡、中卡、重卡、皮卡和SUV、客车和装载机、起重机等多种工程机械配套。

多氟多(002407)本次计划发行2700万股,发行后总股本10700万股。其中网下发行占本次最终发行数量的20%,即540万股;网上发行数量为2160万股,发行前每股净资产4.50元,发行价确定为39.39元/股,对应市盈率为59.68倍,申购日期和缴款日为5月4日。

招股意向书显示,多氟多化工股份有限公司主要从事高性能氟化盐产品的研发、生产和销售业务。主要产品包括冰晶石、氟化铝、白炭黑及其他无机氟化物,拥有包括土地使用权、房屋建筑物、机械设备、运输设备等在内的与主营业务相关的完整的资产体系。

齐翔腾达(002408)本次计划发行6500万股,发行后总股本约为2.6亿股。其中网下发行股数1300万股,占本次发行总股数的20%;网上发行股数为5200万股,占本次发行总股数的80%。发行前每股净资产2.47元,发行价确定为28.88元/股,对应市盈率为43.1倍,申购日期和缴款日为5月4日。

招股意向书显示,淄博齐翔腾达化工股份有限公司一直专注于对石油加工副产品碳四进行深加工以转化成高附加值精细化工产品业务,主要研发、生产和销售的产品有甲乙酮、MTBE、异丁烯、叔丁醇等,其中甲乙酮为公司主导产品。(新民)

投资资讯

消费板块成基金“避风港”

一直以来,消费品行业是比较典型的防御类品种,在股票市场波动比较大的时候,白酒、医药和零售业也就成为各基金公司钟爱的“避风港”。

数据显示,今年第一季度,机构扎堆传统白酒行业的现象较为明显。此外,医药、生物制品行业的总市值占基金全部持股市值的比例为6.85%,与其流通市值占A股上市公司总流通市值比重为3.64%相比,基金超配比例为3.21%,较2009年第四季度上升了1.25个百分点。(国金)

洛阳彩民豪取排列五1000万

一彩民夫妻领走其中500万

4月24日,排列五第10107期开奖,开奖号码05389,全国共中出139注10万元大奖。我省彩民包揽其中101注,成为当期最大的赢家,而洛阳彩民更是独占鳌头,豪取100注10万元大奖,总奖金高达1000万元。

据了解,这100注大奖均出自洛阳市解放路南路的06017体彩销售网点。26日下午,其中一彩民夫妻两人携手从省体彩中心兑走了其中500万大奖。中奖彩民张先生谈起自己这次中奖,一个劲地表示:“幸运,真是太幸运了!”

张先生夫妻二人都是普通的上班族,孩子正在郑州上大学,仅孩子一年的学习生活费用都需要一笔不

小的资金,常常感到生活的压力。张先生说,自己有一个很好的朋友,是体彩排列玩法的忠实彩民,在长期的实战过程中,积累了丰富的投注经验并常有斩获。张先生受朋友影响,开始关注并购买体育彩票,最常用的方法就是“随号”,朋友选什么他就跟着买什么号,只是朋友常常倍投,自己因资金有限倍投的情况较少,而这次之所以投了50倍,是因为开奖当天是自己的生日,对所选中的号心中感觉非常好。“平时多花了一些钱,就当给自己买生日礼物了。”张先生感叹道,“我真是太幸运了!”在兑奖结束后,张先生的妻子高兴地说:“这下我们可以买一

个大点的房子了,也不用每年为孩子的学习费用发愁了。”

最后,当工作人员问起另外的500万大奖是不是被他的朋友一个人所中时,张先生卖了一个关子:“也许吧!到时候你们就知道了。”临走,张先生又表达了自己一番感谢:“感谢我的朋友,感谢体育彩票,他们使我的生日如此幸运!”(省体)

