

新三板或于七八月份推出

三类股有望受益新三板扩容

近日,新三板“扩容”再次成为市场关注的焦点。与2010年时“只打雷不下雨”的传闻相比,此次新三板“扩容”各项工作已经进入实质性阶段。统计数据表明,目前已有58家券商获得了新三板主办券商业务资格,其中有7家券商的筹备工作已经接近尾声,地点选在北京市西城区金融街附近,正式成立日期将在今年七八月份。

此前有媒体报道称,新三板筹备小组已经成立,现任湖南证监局局长杨晓嘉将兼任新三板筹备小组组长,现任证

监会市场监管部主任谢庚则将担任副组长职务。

中国证券业协会有关负责人近日接受笔者电话采访时表示,新三板“扩容”仍在积极推进;新三板交易所一直在筹备中,具体什么时间成立目前还没有最后确定。

此前外界曾认为,新三板的另一个作用将是承接创业板的退市企业。对此,金元证券代办股份转让部总经理陈永飞称,未来的新三板“扩容”,主要目的是接纳更多创新型中小企业。相对创业板来说,新三板是财务指标、企业规模门槛更低的一个交易市场,未来的

交易将在新成立的北京交易所进行,而创业板退市企业则只是进入到股份代转让平台,二者有着本质上的不同。

据统计,截至4月28日,新三板挂牌企业达115家,其中有5家新三板公司通过“转板”在中小板和创业板上市。不过,所谓的“转板”并不是由新三板直接转入主板市场,只是企业重做IPO最终实现上市。

政策利好往往会给二级市场带来“红包”,对于此消息带来的利好,国泰君安投资顾问张涛表示,应注意规避前期已经被炒作的个股,建议投资

者可逢低布局新三板概念股中业绩增长明显而且受益确定的个股。

招商证券研究报告指出,三类股票有望分享新三板扩容带来的巨大利益,首先为高新园区类上市公司和拥有未上市公司股权的创投概念股,其次是承担代办转让及做市商功能的券商股。个股如张江高科、中炬高新、鲁信创投、苏州高新、天地源、电子城、复旦复华、空港股份、东湖高新、海泰发展、南京高科、中关村、长春高新、高新发展、力合股份、东北证券、长江证券、兴业证券等。(钟国斌)

中报预告

A21版



钱途漫步

如何叩开投资幸运门

许多投资者大都有过这样的体会,买了,市场就跌股票就亏,卖了,市场就好,股票就涨;总是高买低卖,亏损累累,如此往复,总觉得背,市场和自己对峙着干。股市上向来有“七亏两平一赚”之说,为什么赚钱的人总不是自己呢?

一般来说,大部分人都相信好运是随机的,为什么反映到个人身上却是千差万别的?华尔街投资管理大师马克思·冈瑟从上世纪50年代就开始着迷于幸运故事和运气理论。他认为,在一向走运和一向被运的人之间存在显著的差别。总的来说,最走运的那些人都遵循着某种生活方式,当然,他本人也是个幸运儿。而他的这些观察经验总结都编入了一本名为《运气调控书》的小册子,这本书已被奉为华尔街必读书之一。

在分别观察了上千位总是走运的人和总是背运的人之后,冈瑟发现幸运者身上表现出了五大特征,而在背运者身上,这些特征要么隐晦约约,不起作用,要么干脆找不到。它们就是:1. 蛛网式的人脉关系,幸运者往往善于开辟人际通道,让好运得以流转;2. 直感技能,幸运者往往更加相信自己的直觉;3. 好运钟情者,幸运者的生活之路也并非一帆风顺,只有勇者才会幸运;4. 棘爪效应,幸运者能够在不幸来临之际抓住运气的“棘爪”,以防运气变

得更坏;5. 积极的“悲观主义”,幸运者无不当悲观主义作为必要的生存技巧。

作为一个投资管理大师的著作,其实运用到投资上也非常贴切。成功的投资者和不成功的投资者,绝不仅仅是用运气来解释的。对比以上五条,我们不难看出一个结论,在看似幸运的背后也是有人为可控制的因素的,这些因素包括广开信息渠道,扩充人脉;相信自己的直觉判断;勇敢、果断;勇于承担风险,也敢于止损;做好风险控制。尤其是其中直觉的部分,什么时候该做什么样的决策,看似是一瞬间的决策,背后却是经年累月的积累。

关于幸运,我记得《聪明的投资者》上是这么论述的,“纵然华尔街有各种各样的赚钱机会,一次幸运的机会或一个极其英明的决策所获得的结果,可能超过一个熟悉业务的人一辈子的努力,可是幸运或者英明决策的背后,一般都必须存在有准备和具备专业能力等条件。”人们必须在打下足够的基础并获得足够的认可之后,幸运大门才可能向其打开。不然,哪怕你一夜暴富了,也未必能持续地富有。

(兴业全球基金 钟宁瑶)



权威声音

正在研究养老金入市税收减免措施

针对养老金和银行理财资金进入股市的问题,昨日,证监会投资者保护局负责人表示,目前,证监会正在与有关部门探讨养老金等长期资金入市税收减免等方面的措施。

该负责人表示,养老金入市并不代表百分之百全投股票,不同的组合、不同的基金,投资要求也不相同,投资方向还包括国债、金融债、企业债等在内的债市,还包括银行理财产品、组合存款、现金等等。关于引入银行理财产品方面,相关部门正在研究,关键在于充分揭示风险,并让投资者自行选择判断。(杨迪)

政策掘金

高端装备

进入“黄金期”

昨日,工信部出台的《高端装备制造业“十二五”发展规划》印发。规划提出,十二五高端装备制造业销售收入超过6万亿元,在装备制造业中的占比提高到15%,工业增加值率达到28%,国际市场份额大幅度增加。到2020年,高端装备制造业销售收入在装备制造业中的占比提高到25%,工业增加值率较十二五末提高2个百分点,将高端装备制造业培育成为国民经济的支柱产业。

高端装备“十二五”规划主要分为五个部分:航空装备、卫星制造与应用、轨道交通设备制造、海洋工程装备制造和智能制造装备。航母概念涵盖了其中三个大行业:航空装备、海洋工程装备制造和智能制造装备。

华泰证券认为,高端装备进入“黄金增长期”,航母概念,领先的强势板块,市场和消息面配合良好,后市有一定上行空间。建议首选我国海军装备核心类中中国重工、中国船舶、亚星锚链等与航母建造直接相关的上市公司。公司目前的估值尚未反映其未来的投资价值。同时看好防空武器系统直接受益航母,技术突破最快的飞行器方面,如成发科技、中航动控、航空动力、哈飞股份以及西飞国际。

短线震荡无碍A股“入夏”

中小盘股表现出色

在欧美股市普遍大跌拖累下,昨日沪深两市小幅低开,之后窄幅震荡,上证指数以平盘收收。两市共成交1994亿元,较上周五放大近一成。中小盘股表现出色,中小板指数收市涨1.34%,创业板指涨2.78%。

由于就业数据令人失望,上周五欧美股市普遍遭受重挫。美股道琼斯指数下跌1.27%,欧洲斯托克600指数则跌近2%。受此影响,周一亚太股市均大幅下跌,日本日经指数创近半年来最大单日跌幅,澳大利亚股市跌幅则超过2%,韩国股市跌1.64%,创三个月来新低。

不过,流动性改善预期支撑市场。有分析指出,4、5月份历来是财政存款回收的高峰期,会对股市的资金面产生一定影响。预计央行将会向市场释放流动性,但央行究竟选择逆回购还是降准的方式向市场注入流动性,以及流动性投放的力度均有待观察,这也将是近期值得关注的焦点。

盘面上,各行业指数多数上扬,节能环保、传媒文化、新三板、电子信息等板块涨幅靠前,但金融、地产、能源等权重股板块表现不佳拖累市场。环保概念股继续走强,万邦达、巴安水务、东江环保、永清环保、开能环保涨停,维尔利、碧水源、铁汉生态升幅都超过8%;保险股遭遇获利回吐,普遍跌幅靠前。中国太保跌4%,中国人寿、新华保险、中国平安的跌幅都超过2%。

市场虽然出现调整,但实属正常,择机修复短线技术指标更加有利于后市大盘进一步向上拓展空间,2478点附近的短线阻力也需要在充分震荡换手之后才有可能得到有效突破。

我们认为,在政策面、基本面和技术面的共振下,蓝筹板块有望趋势向上,对于短期的震荡调整无需过度悲观,甚至可以借助调整加仓此前涨幅不大、业绩突出的板块和个股。在大盘中线上升趋势不变的前提下,短期市场结构性特

征有望逐步弱化,新兴产业品种有望与权重股形成合力共同推动大盘进一步向上拓展反弹空间。(李波)

冷眼看市

尾盘拉升

显露主力意图

昨日个股方面活跃度依然很强,在股指全天一直震荡绿盘运行的弱势格局下,居然仍然出现21只涨停板!这就说明明显有主力资金在暗中吸筹,直接刺激很多个股纷纷大涨。

昨日大盘之所以能维持强势,主要是受尾盘股指期货的大力拉升所刺激的,由于近期管理层一直释放利好政策,同时市场预期即将公布的4月CPI将再度回落,所以主力资金一直有着积极做多的意图,后市很可能会再度拉升。(广州万隆)

季	报
盘	点

社保基金首季重仓299股

青睐信息服务和家电

今年一季度,社保基金共在299家上市公司十大股东中现身,合计持股44.76亿股,较去年年末增持8.6亿股,增仓幅度达24%。其中,社保基金对141只个股进行了增仓和建仓,信息服务、金融服务和家用电器是社保基金最关注的三大行业,其增持幅度均超过九成。

信息服务重仓12只

统计显示,社保基金一季度重仓12只信息服务股,累计持有15155.8万股,较去年年末持仓4541.82万股增加10613.98万股,增仓幅度233.69%,累计持股市值约11.19亿元。

从新建仓和增持的角度来看,一季度社保新进4只信息服务股,持仓情况分别为:启明信息、银江股份、中国联通、中南传媒。同时,社保基金对卫士通、威创股份2股进行了增仓,分别增持了64.69万股和40万股。从市场表现来看,社保基金新建或增持的6只个股4月以来均出现了一定的上涨。

光大证券认为,目前传媒行业整体估值对应2012年

估值30倍左右,估值处于历史估值的中端,行业未来的估值将趋于分化,建议围绕几条主线把握传媒股的投资机会,坚守长期价值及等待事件性催化,建议适当配置大市值传统媒体个股,中小股票建议选择真正优质成长性个股。

推荐组合:武汉塑料、蓝色光标、省广股份、光线传媒、东方财富、东方明珠、中南传媒。

金融服务重仓5只

统计显示,社保基金一季度重仓5只金融服务股,累计持有32173.77万股,较去年年末持仓15913.94万股增加16259.83万股,增仓幅度702.17%,累计持股市值约174.11亿元。

社保基金一季度增持前20名

代码	名称	流通股占比(%)
600729	重庆百货	31.77%
000069	华侨城A	7.8%
002607	亚夏汽车	25.58%
300034	钢研高纳	15.94%
002344	海宁皮城	28.24%
002534	杭锅股份	19.87%
000527	美的电器	14.09%
002465	海格通信	25.3%
000418	小天鹅A	10.1%
000876	新希望	17.44%
600887	伊利股份	23.42%
300005	探路者	21.1%
002152	广电运通	16.77%
600382	广东明珠	8.69%
000919	金陵药业	9.56%
002106	莱宝高科	16.59%
600125	铁龙物流	9.44%
600546	山煤国际	30.43%
002372	伟星新材	16.59%
002032	苏泊尔	15.77%

从新建仓和增持的角度来看,一季度社保新进2只金融服务股,持仓情况分别为:华夏银行、中国太保。同时,社保基金对深发展A、辽宁成大2股进行了增仓,分别增持了300万股和40万股。

从市场表现来看,社保基金新建或增持的4只个股4月以来均出现了一定的上涨,涨幅分别为:中国太保(17.06%)、辽宁成大(12.71%)、深发展A(5.86%)、华夏银行(1.03%)。

银河证券认为,二季度银行基本面保持平稳,息差维持高位,不良贷款温和上升;当前估值已基本反映银行基本面回落,行业对比银行估值优势依然突出;关注二季度分红派息、存准率调整带来机会。行业评级下调为“谨慎推荐”。建议二季度银行板块标配,基于盈利可预见性。

推荐组合:民生银行、招商银行、兴业银行、光大银行、农业银行。

家用电器重仓5只

统计显示,社保基金一季度重仓5只家用电器股,累计持有16271.83万股,较去年年末持仓8446.14万股增加7825.69万股,增仓幅度92.65%,累计持股市值约21.36亿元。

从新建仓和增持的角度来看,一季度社保新进秀强股份1只家用电器股,持仓为184万股。同时,社保基金对美的电器、小天鹅A、苏泊尔等4股进行了增仓,分别增持了7012.35万股、328.65万股和300.69万股。从市场表现来看,社保基金新建或增持的4只个股4月以来小天鹅A、美的电器、秀强股份3只出现上涨,仅苏泊尔一只微跌。

东兴证券认为,当前国内外经济复苏前景不是很明朗,今年的家电下乡、明年的保障房需求为家电行业构筑了稳固的市场需求,家电产品作为消费品有着稳定的需求,尤其是龙头企业盈利能力较强,估值优势明显。几大白电龙头的经营优势在家电下乡的渠道竞争、产品结构升级和有可能推出的节能环保新政比较突出,仍是家电板块优质投资标的。

推荐组合:格力电器、海信电器、青岛海尔。同时看好消费升级领域的小家电行业龙头企业老板电器、苏泊尔、蒙发利。(今早)

代码	名称	涨跌幅	换手率	成交量	成交额
000001	平安银行	0.00	0.00	100000	1000000
000002	万科A	0.00	0.00	100000	1000000
000003	深发展A	0.00	0.00	100000	1000000
000004	浦发银行	0.00	0.00	100000	1000000
000005	民生银行	0.00	0.00	100000	1000000
000006	招商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000007	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000008	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000009	中信银行	0.00	0.00	100000	1000000
000010	华夏银行	0.00	0.00	100000	1000000
000011	光大银行	0.00	0.00	100000	1000000
000012	兴业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000013	交通银行	0.00	0.00	100000	1000000
000014	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000015	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000016	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000017	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000018	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000019	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000020	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000021	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000022	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000023	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000024	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000025	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000026	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000027	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000028	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000029	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000030	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000031	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000032	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000033	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000034	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000035	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000036	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000037	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000038	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000039	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000040	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000041	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000042	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000043	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000044	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000045	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000046	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000047	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000048	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000049	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000050	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000051	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000052	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000053	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000054	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000055	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000056	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000057	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000058	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000059	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000060	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000061	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000062	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000063	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000064	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000065	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000066	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000067	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000068	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000069	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000070	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000071	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000072	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000073	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000074	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000075	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000076	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000077	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000078	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000079	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000080	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000081	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000082	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000083	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000084	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000085	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000086	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000087	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000088	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000089	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000090	建设银行	0.00	0.00	100000	1000000
000091	中国银行	0.00	0.00	100000	1000000
000092	农业银行	0.00	0.00	100000	1000000
000093	工商银行	0.00	0.00	100000	1000000
000094	建设银行	0.0			