

证券

地产股助推大盘缩量站上2300

一日游还是反弹开启?

大盘周一小幅高开,早盘不温不火,波澜不惊,午后风云突变,市场上升速率开始变陡,并有逐步冲高意图,全日以中阳报收。上周五连阴的狂泻寻底行情暂告一段落,全日以中阳报收。

盘面上,房地产板块成为昨日上涨最大推手,整个地产行业板块盘中涨幅明显,湖南投资涨停,金地集团、顺发恒业大涨5%以上,而首开股份、保利地产、万科等老牌地产股升势也较喜人;近日媒体热议的焦点“PM2.5”概念股行业涨

幅超4%,旗下个股几乎全线飘红,三维斯、九龙电力、先河环保更是封上涨停板。

两市周一共有近20只个股涨停,这与上周五连阴时个股做多可选范围之小形成鲜明对比,出人意料的上漲为有效确立中长期底部初步打响“发令枪”,收盘站上5日均线则成为多方组织反击战的强烈信号。

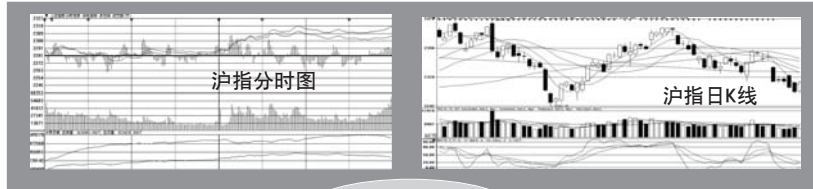
另外,通过周末公布的5月经济数据,可看出经济确实需要提振,尤其是在消费领域方面,而公用事业如水、

电、气等资源品涨价预期导致其中部分品种近期一直逆势表现,使得防御类品种倒吸引了较多关注目标,预计未来相当长一段时间内这类防御型的品种攻击性会增强,在市场上的权重不排除

有增大可能。

美中不足的是,昨日成交量能仍不乐观,并且收盘点位仅仅是勉强站上短期均线,后市反击的力度还需确认,在时隔一周之后看到阳线不可过于兴奋,毕竟即使

是技术上的超跌反弹也是支持中阳出现的,因此量能和成交量能仍不乐观,并且收盘点位仅仅是勉强站上短期均线,后市反击的力度还需确认,在时隔一周之后看到阳线不可过于兴奋,毕竟即使



盘面点击

●周边扫描

亚太股市全线上涨

欧股盘初大幅走高

受西班牙获巨额救助的消息影响,昨日亚太主要股市全线上涨。其中,港股恒指报18953.63点,上涨451.29点,涨幅为2.44%,站上20日均线。另外,日本日经225指数上涨165.64点,涨幅1.96%;韩国综合指数上涨19.09点,涨幅1.03%;新西兰50指数上涨4.77点,涨幅0.14%;台湾加权指数上涨39.92点,涨幅0.56%。

另外,欧股周一盘初大幅走高,德股涨逾2%,领涨三大股市。

截至北京时间15:04,英国FT100指数涨幅1.54%;法国CAC40指数涨幅1.80%;德国DAX30指数报涨幅2.2%。西班牙政府宣布已向欧盟申请救助,随后欧元区同意最多向西提供1000亿欧元贷款。

大盘能否将反弹进行到底,还看两大风向标:

一、银行股何时崛起。本次“伪降息”意味着息差收入减少。对银行股来说是一个比较大的压力。另外,《巴塞尔协议三》一旦开始实施,银行融资的压力也是空前的。在这些因素之下近期银行股的表现不佳。有利因素是,银行股走势出现一些超跌的迹象。华夏银行和交通银行股价已经跌破了

净资产。这种短期快速下跌的势头有反应短期利空的可能,因此银行股是否能够跟进并且有所表现就决定了大盘反弹的空间能否打开。

二、有色板块的走向。本周希腊即将进行新的大选,选举结果如何将决定着欧元的去留。这也将在本周大宗商品的走势上有所反应。国际资本在大宗商品操作方面的流向变化将为预

判提供一定的参考。从近期国内公布的进出口数据来看,经济似乎又出现了小小的好转,这一好转势头能否延续将从大宗商品的库存变化得到明显的反应。从投资方面来看,大宗商品相关的板块可以作为看盘的参考。

从盘面来看,反弹势头能否延续下去,短期还需要关注5日线的得失。(科德投资)

关注两大风向标

●热股直击

由于此前六个交易日出现连续涨停,*ST金泰(600385)昨日开盘临时停牌一个小时,但复牌后,再度一字涨停,报4.88元,成交量仅574.12万元,换手率为0.84%。至此,*ST金泰6月1日开始已经连续7个涨停,成为两市6月份以来牛股之一。

公司实际控制人黄俊钦的近日获释并返回到北京的居所的消息,使得该公司的重组希望复燃。截至上周五已连续6个交易日涨停,其中更有4次一字板的涨停。

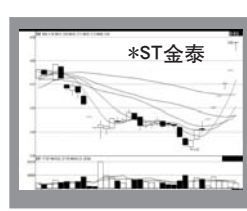
2007年,黄俊钦拟通过定向增发将其所持有的房地产资产注入*ST金泰,并引发了连续42个涨停。不

重现当年“风采”

*ST金泰连续7涨停

料,由于黄俊钦受审,房地产融资紧急叫停,*ST金泰的重组工作一直处于停滞状态。目前看来,支撑*ST金泰狂涨的唯一利好,似乎只有其实际控制人黄俊钦的归位,为其重组埋下伏笔,预计将为了*ST金泰免于退市再次谋划重组。黄俊钦持有北京新恒基100%股权,而新恒基则持有*ST金泰18.03%股权。

4月19日,*ST金泰被实行“退市风险警示”的特别处理,股票“加星”,*ST金泰重组的时间已经不多。分析人士认为,*ST金泰目前已经濒临退市边缘,如果不能在下半年找到“接盘方”,公司退市几乎板上钉钉。而



对于重组的可能性,这位人士认为,*ST金泰子公司众多,债务复杂,很难找到合适的“接盘方”。众多小散自2007年开始深套其中,现在要考虑的更多的是涨停过程中的风险。显而易见,现在摆在黄俊钦面前的路只有两条,一条是硬着头皮重组,另一条就是彻底甩壳,但后者显然更艰难一些。(本报综合整理)

新股资讯

加强新股异常交易监管

深交所发布指引细化标准

本报讯 日前,深圳证券交易所正式发布了《深圳证券交易所新股上市初期异常交易行为监控指引》,该指引进一步加强了防范和抑制新股炒作的工作力度。

《指引》规定了新股上市首日及后续交易期间异常交易行为的种类和量化的认定标准,区分开盘集合竞价和连续交易时段,涵盖虚假申报、高价申报、连续申报、大额申报、多个账户集中申报、涨停申报及封涨停等涉嫌影响新股价格的多种异常交易行为,并明确了各种类型异

常交易行为的量化标准。《指引》还明确对发生新股异常交易行为的证券账户可以采取的监管措施。

与征求意见稿相比,《指引》明确新股后续交易期间的范围;进一步细化新股后续交易期间的异常交易行为,增加连续竞价期间高价申报、大笔申报和连续申报等三类异常交易行为;调整日内反向交易次数等量化指标;将“大额申报、连续申报”等表述修改为具体的量化指标和具体情形描述。(据新华社)

本周新股发行骤然降温

IPO申报脚步大幅放缓

本报讯 本周A股发行市场骤然降温,仅一只创业板新股——苏州苏大维格光电科技(300331)周五进行网上申购。另外,一度疯狂的新股IPO申报脚步于近日呈大幅放缓趋势。上周,仅有3家拟上市企业进入候审队伍,是自今年2月1日实现每周披露

申报数量最少的一周。近期A股破发潮似乎卷土重来。上周上市的5只新股中,3只出现破发,其中上周二上市的奋达科技(002681)跌4.41%。5月8日上市的硕倍德(300322)和旋极信息(300324)双双破发,分别下跌2.17%和5.22%。(东早)

IPO新政策实施后

13只新股首日平均涨幅不足10%

本报讯 截至日前,今年IPO新政策实施后上市的新股共有13只,这些新股上市首日平均涨幅为9.59%,首日平均市盈率为31.08倍,相比5月初至5月24日上市的新股首日平均市盈率48.57倍下降了36%。

统计显示,5月25日至6月8日期间上市的13只新股首日平均涨幅为9.59%,而在

市场环境基本相同的情况下,5月初至5月24日上市的新股首日平均涨幅高达32.87%。

从个股来看,13只股票中,最大涨幅的黄海机械首日上市涨幅为47.75%;而5月18日上市的宏昌电子涨幅高达137.78%,新政之后上市的新股首日显然表现更加平稳,投资者也更为理性。(中证)

今日上市新股概况

代码	简称	所属行业	发行价	发行量	发行市盈率	机构定位(元)
002682	龙洲股份	运输	10.6元	4000万	22.08倍	9.45-12.6
002683	宏大爆破	矿山民爆	14.46元	5476万股	26.78倍	13.75-17.7
002684	猛狮科技	蓄电池	22元	1330万股	30.56倍	17.39-21.85
002685	华东重机	集装箱装卸	9.99元	5000万股	27倍	6.90-10.40
601339	百隆东方	色纺纱	13.6元	1.5亿股	12.5倍	9.36-21.6

钱途漫步

近期基金界热议的一个话题就是——理财型基金大热卖,两只30天理财基金首发卖出了400多亿的天量。理财基金受追捧,首先缘于投资者对于被冠以“理财”二字产品的青睐。其次,缘于熊市环境中,大部分投资者的风险厌恶情绪,将理财产品视为资金避风港。

去年底,银监会全面叫停30天期以下的短期理财产品。短期理财产品迎合了这一空白以及旺盛的市场需求,加之,相对一般5万元起门槛的银行理财产品来说,此类产品还具有低门槛的优势,难怪刚一上市就遭哄抢。

目前两只产品均披露了7日年化收益,正如此前市场所估计的,从收益上看,低于市面上大部分的货币基金,并没有显示出优势。短期理财基金本质上就是货币基金,两者投资标的的基本一样。目前,上述一只理财基金已经公布了投资组合,该基金成立7天后建仓完毕,绝大部分资产投向银行定期存款,成为了帮银

投资基金不是凑热闹

——对短期理财基金热的冷思考

行揽储的又一个通道。

但是理财基金在运作上和商业银行理财产品却无法一样。银行理财产品有巨大资产池作支撑,应对资产价格波动的能力强,可运用的工具多,预期收益是能保证的。短期理财基金则不一样,由于其投资组合标的久期较短,控制在150天以内,甚至是一个月左右,而一般货币基金的组合久期可达180天。组合久期短的情况下,要期望获得超过货币基金的收益率,必然要在其他方面做点“牺牲”,仅仅是靠大部分资产都做定期存款,长期收益率必然是没有优势的,比如要求债券回购杠杆比货币基金更高,所投资的企业债和短融的信用等级更低一些,不过这种安排无疑会增加投资风险,而应对资产波动的能力却远不如银行。另外,理财类基金牺牲了货币基金随申随赎的流动性,30天的封闭运作期间无法赎回。

当货币市场趋向宽松,资金利率走低时,债券和货币类

基金收益率难免随行就市的下降。目前,银行理财产品预期收益率已经开始下降。在这种情况下,此类产品能否取得预期的收益率,恐怕很难说。

就如同电影圈内常有叫好叫座的现象,基金圈内的规律则是“新基金好发难做,难发好做”,这背后并不是一种偶然或巧合。事实上,过去几年,不论是海外还是国内,都不乏某一类基金在某一个阶段格外火爆的情况,最后的结果往往并不那么理想。

比如曾经风光一时的中短债基金,诞生于惨淡的2005年熊市,当时这种产品的卖点是像货币基金一样的安全,收益率还能高于货币基金。在熊市惨淡的基金发行环境中一枝独秀,个别基金在发行期曾经达到过上百亿份的规模,大部分的首发规模也都在40亿份以上。然而随着其后股市行情的启动,中短债基金“稳定有余,盈利不足”的特性,使得其收益率和吸引力都大打折扣。赎回量不断放大。到转型

昨日市况

上证综指

开盘2282.89 最高2311.77
最低2278.16 收盘2305.86
上涨24.41点 成交614.85亿

深圳成指

开盘9731.80 最高9895.59
最低9704.44 收盘9849.77
上涨142.59点 成交613.39亿

财经播报

嘉实沪深300ETF
工具效应显现

截至一季末,30多只沪深300指基规模超过千亿。受青睐的原因,嘉实沪深300ETF基金经理杨宇认为,沪深300ETF为投资者提供了一只跟踪精准、运作稳健、交投活跃的指数化工具。如果从嘉实沪深300ETF上市首日5月28日以开盘价买入,持有到6月1日以收盘价卖出,收益约在4%。

南方基金“四剑齐发”
打造王牌固定收益阵容

业内人士认为,随着降息利好兑现,债市将展开新一轮行情。在此背景下,南方基金将于6月18日起推出南方润元纯债基金,并已上报南方1年理财绝对收益和3年理财绝对收益债基两只创新基金,此外,保本旗舰南方避险将于6月29日迎来开放期,这四只产品均具低风险特征。

工银瑞信债基
5月6只进前十

5月,沪综指跌1%,而中债总净价指数涨1.38%,债基净值平均涨2.175%。工银系偏债基金位于涨幅前列,工银添利A、B,工银添颐A、B,工银双利A、B占据月涨幅3-8位,其中偏重于信用债投资的工银添利平均涨4.75%,操作相对稳健的工银添颐和工银双利涨幅均逾4.3%。

汇添富季季红定期
开放债基周四发行

继近期理财基金热销之后,汇添富推出汇添富季季红定期开放债基6月14日起在建行等银行及券商发行。其具有“三年封闭、定期开放、滚动运作、上市交易”等特征。成立满6个月后,若每季度最后一个自然日每10份份额的可供分配利润不低于0.20元,就实施分配。

兴业全球基金
AEGON-INDUSTRIAL Fund
5年蝉联金牛奖
2007-2011