

沪指5月下探2100点?

券商策略现分歧,申万安信看空;两大主线存机会

“五一”小长假后,主流券商纷纷发布最新的A股月度策略。从对大势的判断看,主流券商分化成多空两大阵营:以中信、瑞银为代表的部分券商认为,5月份A股存在低估超配的系统性机会;以申万、安信为代表的部分券商则保持谨慎,认为在经济预期偏弱的背景下,市场仍有震荡下行的风险。

现代快报记者 潘圣韬

宏观预期成分歧焦点

中信证券认为,“稳增长”重要性提升、发电量增速改善、建筑类企业开工信心足等显示因素,均能验证其对二季度宏观经济向好的判断。而受益于弱复苏和基数效应,预计二季度GDP环比、同比增速有望显著改善至2.2%、8%。同样持乐观观点的还有瑞银证券。其报告称,虽然一季度增长偏低带来市场预期调整,但经济未来走势的大概率情形是,二季度增速回升,通胀温和。

不过,虽然这样的观点在券商中具有一定的代表性,但也有部分券商观点相左。实际上,围绕经济预期到底是向上还是向下的判断,主流券商阵营明显分化,甚至出现针锋相对的情形。申万研究预计,4月份经济数据将有小幅改善,但预期依然向弱,同时政策环境仍有待明朗。安信证券也在最新的策略报告中指出,在经济稳定的状态下,

宏观经济政策难以有大的变化,市场弱势格局也很难改变。

“就经济层面而言,一季度的主要变量来自需求量的回落和政策拐点,但是生产资料价格同比仍处上升趋势中,我们原本判断这种滞胀的经济搭配将持续至二季度末,但是从目前来看,价格的趋势性回落已被提前至二季度初,经济再现衰退迹象。”长江证券认为。

由于在宏观形势判断上出现显著分歧,券商对于5月份的行情也是观点各异。代表多方的中信证券看好市场出现“红五月”,认为经济增长与流动性状况向好,为A股震荡上扬创造了基础条件。而代表空方的申万则认为,IPO靴子仍未落地、市场风险偏好难以提升、资金外流量能萎缩等因素,均对市场形成制约,沪指自2444点以来的调整尚未结束,市场重心还在下移,5月有下探2100点的可能。

低估蓝筹有望卷土重来

虽然大势判断分歧显著,但对于5月份的市场机会,主流券商却有着共同的着眼点,那便是盈利和估值。券商普遍认为,增长稳定的部分消费行业以及具备低估优势的周期性行业,将成为5月行情两大主线。考虑到最近市场回调之后A股市盈率仅为10倍左右,瑞银证券认为估值存在吸引力,看好行业趋势较好或改善,以及受益近期商品或原材料价格回落的板块,如家电、建材、汽车、重卡、工程机械、房

地产、大众消费等,并认为估值较低的金融板块有配置价值。同样基于行业盈利和相应的估值水平,安信证券建议超配百货、汽车、地产、家电、银行、智能电网行业。

“低估值蓝筹板块的系统性机会将被触发。”中信证券认为,综合考虑A股板块估值、景气度、盈利增长确定性和投资风格等因素,低估值稳定增长的蓝筹板块,如金融地产、可选消费与工业服务等值得重点关注。

避险“驱动”私募转战主板

一边是小盘股的强势飙升,另一边却是私募基金的“且战且退”。随着小盘股估值溢价不断上行,私募基金的持股偏好开始发生变化。

在过去几个季度中,私募基金对创业板和中小板的关注度持续下降,而对主板的兴趣却越发浓厚。

从私募基金出现在中小板上市公司前十大流通股股东的次数来看,2010年年报为118次,2013年1季度已经下降到75次,

下降幅度达到36.44%,此外,从私募基金出现在创业板上市公司前十大流通股股东的次数来看,2011年3季报为89次,而到了今年1季度,已经下降到43次,降幅达到51.69%。

“成长股炒了好几年,炒完后发现蓝筹股现在很低了,毕竟很多低估值的蓝筹股没怎么动。”西域投资董事长周水江认为,未来低估值的蓝筹股有机会,大家关注的还是安全边际。

现代快报记者 婧文



东方IC供图

昨日市况

A股延续反弹 沪深股指双双涨逾1%

本周首个交易日A股延续反弹,沪深股指涨幅双双超过1%。与此同时,两市成交在前一交易日基础上继续放大,总量接近1800亿元。传媒教育板块涨势居前,整体涨幅接近4%。

有媒体报道称2月以来全国各省区市的固定资产投资总额已超过20万亿元。这意味着来自投资的经济增长动力明显增强。在投资者信心受到提振的背景下,沪深股市延续强势、放量走高。

当日上综综指以2212.49点的全天最低点小幅高开,此后呈现震荡上行格局。沪指盘中摸高

2236.07点后,收报2231.17点,涨幅1.16%。深证成指盘中9000点整数位得而复失,收盘报8997.08点,涨幅为1.69%。

两市延续普涨格局,不计算ST个股和未股改股,33只个股涨停。绝大多数权重指标股随股指走高。当日所有行业板块均录得正涨幅。美盛文化、人民网涨停,带动传媒教育板块出现在涨幅榜首位。酿酒造酒、有色金属、通信、汽车板块涨幅超过或接近2%。相比之下,旅游餐饮、电力、银行、房地产等板块涨势较弱。

据新华社

创业板指创两年新高

势头强劲的创业板指数昨日再创佳绩。昨日创业板指数收报958.02点,涨18.81点,涨幅2%。加上上周两个交易日的中阳线,创业板指数在5月的头三个交易日里,均创下了涨幅达到2%的好成绩。而昨日早盘间,创业板指数最高触及962.63点,更是创下2011年4月27日至今两年多来的新高。

个股表现上,创业板昨日参与交易的个股中有超9成飘红,涨幅超5%的个股多达41只,涨停个股有三五互联、恒信移动、国民技术等10股。其中,由于受到2013年GMIC全球移动互联网大会即将召开的影响,涨幅排前的创业板个股中,与网络通信相关的信息服务、信息设备板块占有较大比重。

“创业板指近来的持续走高在一定程度上是受到了美国经济强势复苏的影响,但这并不是其走高的唯一原因。”新浪资深财经评论员艾堂明表示,创业板之所以能强势上涨,与其本身的优势也有着密切关系。“创业板上市的大多是高新技术企业,规模小,成立时间短,却有着巨大的发展潜力。”

“也有一种可能,创业板近来的持续走高预示着牛市的即将到来。因为纵观以往牛市的发展规律,都是先炒中小盘、创业板,随后就是将权重股炒高,最后才炒垃圾股。”艾堂明分析,“创业板指数在未来一段时间应该还会保持增长的趋势。”

现代快报记者 刘芳 实习生 王成超

机构风向

QFII大本营豪掷逾十亿 买入数十只蓝筹股

5月3日(上周五),蓝筹股出现批量大宗交易,而素有QFII大本营之称的中金上海淮海中路营业部和北京高华证券北京金融大街营业部,分别豪掷10.15亿元和1.70亿元,买入沪市43只大蓝筹和深市7只个股,且均为市价成交。

5月3日,中金上海淮海中路营业部作为买方现身大宗交易平台,并大力购入沪深300成份股,动用资金达10.15亿元。记者注意到,中金上海淮海中路营业部此番购买

的股票集中为金融、建筑建材、地产、航空和白酒等行业龙头股。

据上交所大宗交易数据显示,中金上海淮海中路营业部此番共计买入43只股票。其中,买入中国重工242.93万股,成交金额为1003.3万元;买入中国石油223.48万股,成交金额1899.58万元;买入贵州茅台20.63万股,成交金额3557.64万元;其他还包括中国国航、农业银行、中国平安、中国联通、保利地产等。

从交易价格看,上述股票均以5月3日二级市场收盘价成交,卖方营业部则全部为东方证券东方理财。1月16日,东方证券东方理财曾作为卖方营业部曾与海通证券国际部进行了高达28笔的大宗交易。

记者注意到,5月3日除中金上海淮海中路营业部外,另一知名QFII营业部北京高华证券北京金融大街营业部也现身大宗交易平台,买入了包括平安银行、万科A、五粮液在内的7只股票,累计成交

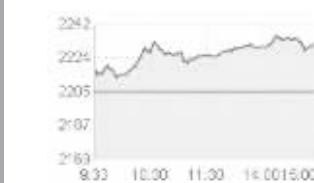
量为1179.47万股,成交金额1.7亿元,同样均为市价成交。

有分析人士认为,从成交细节来看,这种以沪深300成份股为交易对象且相对二级市场平价成交的大宗交易,往往属于机构调仓行为,或是为进行某种资产配置所进行的调整。然而,在美股指数创历史新高以及证监会主席肖刚首度发声的背景下,也不排除QFII筹划低位建仓的可能。

据《每日经济新闻》

昨日市场表情

上证指数 2231.17 1.16%



上涨:831 平盘:61 下跌:52

深证成指 8997.08 1.69%

沪深300 2525.98 1.33%

沪深A股涨幅前十名

名称	最新价	涨跌幅
华天科技	6.66	10.08%
苏州固锴	4.15	10.08%
中炬高新	6.78	10.06%
三五互联	9.19	10.06%
西藏珠峰	10.07	10.05%
共达电声	18.44	10.02%
美盛文化	16.69	10.02%
中海达	17.24	10.02%
腾新食品	18.89	10.02%
猛狮科技	33.40	10.01%

沪深A股跌幅前十名

名称	最新价	涨跌幅
*ST九龙	2.59	-5.13%
*ST生化	17.52	-4.99%
万顺股份	11.80	-4.84%
新宁物流	11.69	-3.94%
天茂集团	3.22	-3.88%
*ST联合	3.29	-3.80%
翰宇药业	11.28	-2.93%
隆基股份	7.43	-2.88%
泰山精密	10.45	-2.79%
泰格医药	56.01	-2.76%

股指期货行情

名称	最新价	涨跌幅
IF1305	2509.20	1.02%
IF1306	2499.20	1.03%
IF1309	2509.40	1.06%
IF1312	2530.40	1.07%

龙虎榜

机构大买成长股 五机构买网宿科技

一季报披露落下帷幕,高成长的个股受到机构的追捧,昨日沪深两市的公开交易数据显示,机构大买成长股,互联网产业、生物医药、新能源汽车等多个板块的龙头个股被机构买入。

网宿科技昨日涨停,五机构齐齐出现在网宿科技的前五大买入席位中。昨日的公开交易信息显示,网宿科技的前五大买入席位均为机构,合计买入4480万元,占到当日成交总额的31%,但也有两家机构合计卖出1702万元。

比亚迪的第一大买入席位是机构,买入数量是1.1亿元,第三大和第四大买入席位也是机构,分别买入2113万元和1441万元。比亚迪一季度实现净利润1.12亿元,同比增长315.63%,公司同时预计今年上半年净利润为4亿-5亿元,上年同期仅为1627万元。机构认为,比亚迪正式踏入二次腾飞,公司业绩有望逐步企稳与上升。

现代快报记者 屈红燕

全省版广告 025-84519772 覆盖苏皖 热线 025-84519772 转让 大字 220 挖机 13705507972

金东典当 商务部批设的正规典当公司 股票、期货典当 费率低、速度快 地址:南京建邺区云河路37号 电话:025-86440369