

# 红六月有点悬 开门红则可期

端午节前,在颇多争议中,“红五月”最终成为现实。尤其是5月行情最后几个交易日,冲破IPO重启消息的压力,再次有效确认了短期大盘趋势向上。而假日期间,外围市场大幅走高,以及偏多的消息面因素鼓舞士气。那么,节后大盘是否顺势演绎开门红呢,并进而上演“红六月”吗?

## 三大理由支持

首先,通胀预期奠定了强行情环境。由于国际原油价格5月升幅创下了自1999年3月以来的最大单月涨幅,并且国际黄金价格也在大幅同步上涨,预示着新的通胀预期已经出现。自2007年初以来,我国的CPI与PPI走势和国际油价走势高度相关。CPI在未来一两个月出现拐点的概率较大,有可能会形成CPI指数环比上涨的态势。也就是说未来通胀的预期较大,将为股市强行情奠定良好基础。

其次,偏多的政策导向未有改变。IPO将重启,但是管理层表示,在新股发行实施阶段,将会注重市场意见,把握发行节奏。此外管理层研究部署进一步稳定外需六项政策措施,经济下行压力仍将加大金融支持、公布投资项目资本金比例细则、明年新增中央投资5885亿元、将启动制订航空工业中长期规划等,充分说明当前偏多利好措施依然不断,有利于支持6月股市强行情延续。

最后,高位震荡整理将贯穿6月行情。由于节前上证指数在经历了短期曲折之后,重新有效确认了上涨趋势,显示目前行情趋势仍然向上。综合

当前政策以及基本面情况,现阶段,股指趋势还是能够维持一段时日的震荡上行节奏,短期内行情不会结束。若继续有新的实质性措施,并不排除出现“红六月”的可能,不过上涨空间相对有限。 陈晓阳

## 两大动力铸就

根据以往经验来看,强势市场中A股市场在节后往往会呈现红色星期一的走势。而上证指数的月K线图已持续出现五连阳的K线组合,因此,强劲的弹升行情的惯性力量有望助力A股市场出现红色星期一的走势。而在笔者看来,今日A股市场出现高开高走的概率较大:一方面是因为长假期间外围市场较为乐观;二是A股市场存在着典型的权重股支撑大盘的走势。

近期大宗商品市场强劲依然,在美元贬值的牵引下,石油价格再度发威。纽约油价在5月大涨30%,创10年以来的单月涨升纪录。故中国石油在本周一有望牵引着A股市场的涨升行情。

与此同时,外围股票市场也是一片欢歌笑语,港股在上周虽然只有4个交易日,但港股恒生指数也是劲升6.5%,成功上破18000点的整数关口,是35年来升幅最大的一个5

月,也是近8个月以来首次重返18000点之上。香港分析人士表示,内地经济增长前景受到海外大型投资机构瞩目,香港因其独特位置和条件吸引国际资金流入,造成股市持续走强。这无疑为A股市场的开门红营造了一个极佳的氛围。

不过,对于接下来的行情不宜过分乐观,因为以中小市值为代表的“八”股则出现了冲高受阻、资金减仓特征明显的走势。这无疑会抑制着指数的涨升空间。

金百灵投资 秦洪

## 六成股民“力挺”

新浪网联合中证网的调查显示,截至昨晚8点,在13148位参与者中,有超过58.7%的股民认为节后首个交易日会上涨。此外,调查显示仅两成投资者选择清仓等待,近四成投资者对于即将到来的六月行情态度积极,倾向于加仓跟进,意图分享盛宴。

主导A股五月份行情的大盘蓝筹股依旧得到投资者青睐,近四成投资者认为大盘蓝筹股六月仍存在投资机会,调查显示,政策题材股和二线蓝筹股也各有逾两成的投资者看好,反倒是此前反弹先锋中小盘股遭到冷遇。 综合

## 操作策略 将30日均线设为近期止损位

新股发行临近,上周只有三个交易日,低开消化后仍然顽强回收:一方面是由于前期震荡已经提前消化了一部分压力;另一方面部分指标股护盘动作相当明显;还有,就是目前还只是处于发行准备期。但新股一旦正式发行,将意味着市场供求关系将发生改变。

由于中国石油和银行股的权重极大,可能会决定短期沪指的进一步走向。正是因为有

指标股的护盘,那么股指短期就有望维持住盘局,但也仅仅限于维持作用。这从近期量能快速萎缩上也可以反映出来。

而等新股真正发行时,市场供求关系发生的改变将会实实在在地影响到股指,届时会有一个真正方向的选择。对于前期高位离场仓位较轻的投资者而言,目前应继续保持观望,等待中线趋势明朗后再做定夺。而仍在场内操作没有

来得及高位撤离的投资者,就要设好止损位。

近期沪指止损位可设在30日均线;如果短期再度击破该均线,前期没有来得及出局的,应快速告退;如果沪指能保持在该均线上运行,那么仍可以控制仓位继续价差运作,但在操作品种选择上,尽量以带涨有业绩支持的品种为主。

东方证券 潘敏立

## 节日期间 重大消息一览

### 利好

新能源振兴计划有望近期出台。

点评:对新能源板块有利好作用,但行业振兴计划接连出台,市场有可能审美疲劳。

六月“大小非”解禁数量骤降。

点评:减缓市场心理层面压力,实质利好作用不大。

外围股市节日期间继续上涨,港股创近8个月来新高。

点评:有利于增强A股市场信心,带动节后股指上扬。

国务院13年来首次下调商品房资本金比例。

点评:主要利好房地产企业。

### 利空

美国经济今年第一季度按年率计算下降5.7%,显示美国经济前景依然不容乐观。而国内央行最新发布的报告也显示,经济下行压力仍较大。

点评:经济复苏仍需时间,对A股市场整体信心形成打压。

传言5月信贷增速大幅回落,专家预测全年8万亿不太可能。

点评:这一传言如果属实,那么市场流动性充裕的情况有可能改变,短期利空股市。

传言称A股IPO将于7月重启。

点评:增加市场供给,分流市场资金,短期而言是利空。

### 中性

国际油价突破65美元,5月份涨幅近30%。

点评:利好中石油,其正担负着“护盘”的责任。

基金一对多专户理财6月1日正式开闸。

点评:专户理财有望成为市场的又一支“超级主力”。

渤海证券 张海东 中信建投证券 刘杨 东方证券 潘敏立

## QFII短期 集体回避A股

A股似乎也没有停止上涨的意思,而QFII却在主动“回避”。“宁可错过,我不相信一直会是这样。无论是从企业利润还是估值的角度来说,调整似乎是不可避免的,不能因为短期的涨跌就过分选择A股。”某外资投行中国研究主管直言,“我给客户的建议是,短期内离开或者少量持有A股,待到三季度数据和经济形势稳定后再说。”

摩根大通中国证券市场主席李晶表示,“在短期之内,中国股市可能会有小幅调整,在调整的过程中是一个买入良机,但在调整之前,对A股应保持谨慎。”

外资购买股票的的兴趣似乎也在发生轮转,以前受到“抛弃”的周期性股票似乎重新受到青睐。据《经济观察报》

## 公司看点

### 国美首度证实将引入重要投资者

国美电器终于正式承认将引入新的投资者。国美电器日前发布公告称,公司正与潜在投资者商讨投资事宜,市场有可能审美疲劳。

虽然国美的公告并未透露出任何关于潜在投资者的信息,国美官方相关人士接受记者采访时也三缄其口,但外界传出消息称,私人资本运营公司 Kohlberg Kravis Roberts & Co. (KKR)、Bain Capital LLC 和华平创业投资有限公司 (Warburg Pincus-

LLC)正在竞购国美电器的部分股权,目前华平创业已经持有国美电器少数股权。

分析人士指出,市场对于国美引入投资者的猜测,缘于对国美资金压力的关注。国美电器5月27日发布最新财报显示,公司一季度销售收入与净利润较去年同期仍大幅下挫。另外,国美引入投资者还缘于稳定其内部管理架构的需求,目前国美的实际操盘手陈晓持股量仅为7.28%,并非大股东,而只有“去黄光裕化”更进一步,其管理架构也才能更为顺畅。

快报记者 张磊

### 祝义材 2.74 个亿集权南京中商 47.43% 股权引发全面要约收购

南京中商的股权转让方案终于浮出水面。南京中商实际控制人祝义材将受让南京市国有资产经营(控股)有限公司、南京中天投资发展有限公司的股权。由于大量增持南京中商,祝义材及其一致行动人将合计持有南京中商47.43%的股权,触发要约收购义务,为此,祝义材以11.05元/股的价格发起全面要约收购。

相关协议书已于2009年5月27日签署,祝义材受让南京国资持有的南京中商1600.5329万股股份,占总股本的11.15%;受让中天投资

持有的南京中商975.3561万股股份,占总股本的6.79%。

值得注意的是,祝义材收购南京国资的每股转让价格为人民币11.05元,股权转让价款为17685.89万元,这一出价与要约收购价格相当。但中天投资的每股转让价格仅为人民币9.95元,股权转让价款为9699.92万元。无疑,中天投资这笔买卖“不划算”。

公告显示,此次要约收购所需最高金额为8.3377亿元,收购人已将要约收购所需最高金额的20%人民币1.6675亿元存入指定银行账户。 快报记者 石成

### 四川金顶报案追查民间借贷真相

四川金顶的担保黑洞越挖越大。四川金顶日前曾披露,公司卷入一起民间借贷纠纷,被借款方告上法庭。今日,四川金顶对此作出反应,公司决定向乐山市公安局经济犯罪侦查支队报案,请公安机关施正明民间借贷纠纷案中

相关责任人涉嫌伪造公司部分董事签名及伪造公司董事会决议等行为立案调查。

公司称在自查中发现,相关决议文件系伪造,因此,公司决定向乐山市公安局报案,以查清事实真相,维护公司合法权益。 快报记者 应允佳

## 今日备忘

- 限售股上市  
青岛双星 6980万股  
长安汽车 11670.1142万股  
通产丽星 2288.0099万股  
滨江集团 23766.08万股  
凤凰光学 1187.3622万股  
华夏建通 4743.82万股  
ST大唐 16068.5695万股  
精伦电子 537.7224万股  
ST宏安 2955.6632万股
- 停牌一天  
马应龙、绿景地产、沈阳化工、航天科技、御银股份、新嘉联、海亮股份、双鹤药业、云南城投、酒钢宏兴、浙江龙盛、三爱富、新华锦、ST雅鲁、重庆钢铁 股东大会  
上海电力、黑化股份、青

- 海华鼎、ST天宏、交大博通、欧亚集团、ST松辽、上海辅仁 因未刊登股东大会决议公告
- 中油化建、华盛达 因重要事项未公告
- 其他  
江淮汽车 因媒体报道需澄清 特停  
湘电股份 因重要事项未公告 特停  
三峡水利、南京中商、南方建材 刊登重大事项 取消特停  
华工科技 不能如期刊登临时报告的停牌公告 特停  
ST科龙 刊登呈请公告 取消特停

## 卡耐基成功素质经典课程

# 青少年演讲培训,给孩子最好的礼物

## 克服当众紧张怯场心理,变得举止大方、谈吐自如

一位世界五百强企业中国区负责人在评价中国员工时一语道破天机:最影响中国员工发展的是缺少自信。我们发现很多来卡耐基学校参加培训的孩子,就成绩非常优秀,人非常聪明,但内心却非常缺少自信。卡耐基先生说,当众讲话训练是培养自信心最有效的方法。

世界股神巴菲特说,你能够脱颖而出,不是因为你的智商可以达到200,而是因为你的行为举止,你能带来什么,

你的精力,你的承诺,诸如此类的这些事情,对你的影响将会超过你的预料。有一件事你是必须做的,不管你喜不喜欢,那就是轻松自如地当众演讲。这可能得花些功夫,这是一种财富,将伴随你五十到六十年之久,如果你不喜欢这样做,那就是你的不利条件,同样会伴随你五六十一年。这是一项必备技能。

卡耐基卡耐基当众讲话训练可以帮助你孩子从小抓

起,现在就打下未来成功的基础南京卡耐基学校(www.njknj.com.cn)最近开班:

暑期青少年演讲培训班、青少年情商商培培训班正在招生中……

成人当众讲话培训班:6月14日周日班、6月19日晚班正在报名中,名额有限,欲报从速、报名热线:025-84210358 84210359

**高薪稳定的好工作 在哪里?**

你还在为找工作而奔波吗? 你还在为毕业求职而迷茫吗? 你还在为业余时间做什么充电而发愁吗? 你还在为不知往何处“跑”而困惑吗?

**不再羡慕公务员, 找“茬”照样找出好工作!**

- 软件规划工程师人才缺口30万, 入行无专业限制。
- “紧缺人才”, 以稀为“贵”, 起薪3000-4000/月。
- 工作二至三年, 年薪可达8-10万。
- 就业起点均为中大型企业, 福利特优, 发展空间大。
- 掌握企业核心技术, 求职、跳槽有资本。

凭此报可领取:  
价值200元的个人职业发展规划  
课程免费体验活动券  
五月“亲情大礼包”更多惊喜!

北大青鸟(蒙特梭利)校区 全国教学品质典范校区  
地址:南京市中山北路26号新厦国际大厦14层(鼓楼地铁4A出口)

**Eduask 华育国际 国家Eduask工程师**

**急招 大中专生**

★ 中专、职高 5名 大专 8名 本科 3名 ★

6月3日(周三)下午1:30 专场岗前实训面试会, 欢迎家长陪同免费参加!

面试条件: 26岁以下, 热爱网络, 有志从事IT行业, 有无基础均可。  
协办单位: 国家工业和信息化部人才交流中心、微软(中国)、SUN。  
全程监督: 中国保护消费者基金会  
(省社名册收录16名, 敬请认准!)

8472-6399/6499

地点: 中山路129号华育国际(金陵中学南50米)