“靴子没掉下,先扔了只袜子”

准备金率再度上调,股市资金面临大考

中国人民银行2日晚间宣布,自2010年5月10日起,上调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点,这是央行今年第三次上调存款准备金率。上调之后,国内存款类金融机构人民币存款准备金率,与历史最高点17.5%仅相差0.5个百分点。

利空影响甚于加息

经济学家普遍认为,A股市场将面临较大的调整压力。“这比预想之中的结果还要糟。”国金证券首席经济学家金岩石在接受记者采访时表示,存准率再度调高对于股市而言,比直接加息所造成的负面冲击更大。“如果说,之前市场都在静候加息这只靴子落地的话,那么央行这次上调存准率的动作,就好比先扔了一只袜子。”金岩石表示,市场绝不会因为见到了这只“袜子”,就打消了扔“靴子”的预期,认为上调存准率后就不会加息、股市利空已经出尽的想法显然过于乐观。

事实上,早在上周,市场就开始风传“央行周末加息”的消息。受其影响,上证综指单周重挫3.78%,个股大面积下跌;但最终等来的却是存款准备金率上调0.5个百分点,这多少出乎市场人士的预计。与直接加息相比,上调存准率的动作“温柔”一些,但所释放出来的紧缩信号并无二致。

大盘蓝筹承压,股市继续寻底

金岩石认为,这是央行针对一季度“铁公基”等固定资产投资结构性过热所作出的及时反应,也是针对楼市调控的宏观政策配套。“当前形势下,我判断楼市与股市资金不会形成跷跷板效应,楼市投机资金大举撤出、流入股市炒作的可能性不大;因投资者普遍担忧后续还有进一步的紧缩政策出台,A股市场将继续下跌寻底。”

国泰君安证券研究所首席经济学家李迅雷认为,上调存款准备金率将对资本市场形成压制,大盘蓝筹股受到的压力将更大。今年以来,小盘题材股高股价、高估值,大盘蓝筹股低股价、低估值的特点分外明显。在这种情况下,唱多大盘股,等待A股市场投资风格转换的声音一直不在少数。“存准率的上调表明了央行坚决治理货币疯狂扩张的决心。”李迅雷表示,这对股市尤其是大盘蓝筹股带来的压力非常大。 **快报记者 钱晓涵**

本周9只新股发行

多氟多与四维图新值得重点申购

本周是5月份第一个交易周,可申购9只新股。周二上网申购的4只中小板新股分别为四维图新、远东传动、多氟多、齐翔腾达。周四是新大新材、恒信移动、奥克股份、劲胜股份、海默科技5只创业板股票的申购日。从发行安排上看,与上周相似,仍然存在资金重置的问题,即参与周二网上申购的资金不能参与周四新股的网上申购。国信证券分析师施晓青表示,前期暴炒的创业板、中小板上周暴挫,这波风险的释放仍未完成。“相比较而言目前创业板潜在风险更大,建议优先申购中小板个股。”

国泰君安分析师张骏比较看好中小板的四维图新,因为其2010年至2012年净利润的复合年均增长率预期可达38%;施晓青则对多氟多青睐有加。因为多氟多是全球最大的无机氟化工企业,申购价格也是4只中小板中最高。此外,张骏建议注重题材的投资者也可申购周四创业板新股海默科技。 **快报记者 刘芳**

本周3亿股限售股解禁

创年内单周最低解禁量

根据WIND资讯统计,5月份的首周,两市将有二重重装、杰瑞股份、鼎泰新材、漫步者、中茵股份、成商集团等10只个股的3亿股限售股上市流通,为年内单周最低解禁量。虽然总体解禁规模较低,但相关个股的减持压力不容忽视。

从限售股解禁类型来看,10家公司主要的解禁压力来自于首发机构配售股和定向增发限售股。二重重装、杰瑞股份、鼎泰新材、漫步者、北京科锐、精华制药及和高乐股份7只次新股的首发机构配售股将在本周解禁,合计规模为0.94亿股。

此外,软控股份为定向增发机构配售股份,解禁数量为0.45亿股,是深市解禁股数最多的公司,解禁市值超过10亿元。当时增发价格为13.51元,与如今复权后的股价相比,参与增发的股东目前账面浮盈150%,有巨大的获利空间。分析师提醒,在大盘走势不明朗的情况下,参与打新的机构投资者选择套现出逃的可能性极大。 **快报记者 张雪**

》大市前瞻

大盘5月可能形成重要转折

五一前的一周,大盘进一步破位下跌,上证综指一度下探至2820点,回补了去年10月9日2803~2834点部分上涨缺口后抵抗止跌,收出了较长的下影线。同时,2009年12月14日3178点与2010年3月16日2963点等低点连线,目前在2810~2840点,为短期下方支撑线,上周末股指低探到该线附近及回补部分缺口后形成了双重支撑效应。

中期重要支撑是去年9月初和9月底所形成的低位区,即2600~2700点区域。同时,2009年11月23日3127点、同年11月27日3080点、2010年2月3日2890点等重要低点连线,其目前位于2680点附近,与去年9月初低位相交汇,形成中期支撑区。而上方3200点一带已构成中期压力区,或将成为今年下半年的高位区,在未有效上破前,弱势未改,市场风险仍存在,最好的操作策略是观望,或适量在前期提前大幅下跌的部分权重蓝筹股上快进快出。

经过一波杀跌后,5月份可能会出现一波阶段性的超跌反弹,下一个阶段转折时点为5月24日至28日,可关注该时段会否形成一波反弹的压力点。

《信息时报》

4新股今日申购

申购简称	申购代码	发行价格	市盈率
四维图新	002405	25.60元	80
远东传动	002306	26.60元	42.2
多氟多	002407	39.39元	59.7
齐翔腾达	002408	28.88元	43.1