

3年期央票重出山 货币收紧频次或放缓

暂停近半年的3年期央票重出“江湖”。央行公告,今日将发行400亿元的3年期央票,同时3月期央票的发行量也猛增至500亿元。这宣告本周公开市场提前锁定净回笼,连续3周的净投放终结。分析人士指出,重启3年期央票,意味着前期密集出台的货币政策工具使用频率或将有所放缓,不过,首期3年期央票仅发400亿,难以消除市场对准备金率再度上调的预期。

重启3年期央票市场分析原因有三:一是,目前银行资金相对充裕,与普调存款准备金率相比,3年期央票可更好地回收一级市场交易商的流动性,而对资金压力大的中小银行影响较小。二是,3年期央票期限适中且利率较高,符合银行配置户的需求。三是,在社会融资总量中直接融资占比不断提高的背景下,央行可通过引导3年期央票的利率,对中长期信用债的发行进行调控。 快报记者 王媛

阳光私募 信心指数深幅回落

证券之星“5月中国阳光私募基金经理信心指数”近日发布,综合指数为60.41,环比4月份66.09出现深幅回落。

调查显示,虽然阳光私募的整体仓位较4月份有所下降,但依然有七成阳光私募仓位超过60%。与年初的信心满满相比,阳光私募基金经理目前已并不看好A股市场未来6个月的走势,近30%私募基金经理表达了减仓意愿,同时,超过50%的基金经理表示大盘依旧是牛市,货币的紧缩政策以及通胀的压力都将持续制约大盘的上升空间。 快报记者 钱晓涵



CPI超预期 A股止步4连阳

CPI超预期 本月“提准”预期强烈

昨日,国家统计局数据显示,4月CPI同比上涨5.3%,较上月涨幅下降0.1个百分点。其中食品价格同比上涨11.5%,环比下降0.4%。上投摩根研究副总监王炫表示,5.3%处于市场预期的上限,主要原因是非食品价格环比增速达到0.4%,明显超出市场预期。由此看来通胀向非食品领域传导的趋势开始扩散,这个进程将会左右未来几个月CPI的走势,照此推测6月份的CPI将会创出年内新高。

“从通胀结构来看,近期蔬菜价格的跌幅已较大,已经进入下行周期,而猪肉价格上升周期随生猪存栏量上升有望结束,通胀向上势头已得到一定遏制。”中欧鼎利分级债基拟任基金经理聂曙光认为,对于未来通胀发展趋势,受翘尾因素影响,预计6月份CPI同比涨幅存在再创新高的可能,中短期内通胀仍会维持在较高水平,但下半年可能会出现向下趋势,再创新高的概率不大。目前部分数据已经显示出未来中国

受CPI数据超预期影响,周三A股市场出现小幅震荡,沪指收盘微挫7.21点,四连阳的步伐就此终止,再度受制半年线。分析人士判断,5、6月份“调准”与加息均为大概率事件,5月份仅上调存款准备金率的可能性更高。而在货币政策加码预期下,A股市场难有乐观表现。

□快报记者 张波 潘圣韬

经济增速可能呈现放缓的态势。

有投资者甚至希望赶紧把股票抛光,“CPI这么高,我现在碰到周末就紧张,就怕加息!股票卖了安心了!”这位投资者的担心并非没有道理,今年以来,央行一共4次上调存款准备金率,分别是1月20日、2月24日、3月25日、4月21日,其中除了3月25日是周五外,其余都是周四。此外,加息的时间似乎比较统一,央行两次加息都选择在周三,一次是2月9日,一次在4月6日。从时间上看,无论是加息还是上调存款准备金率,一般都在经济数据公布后一到两周。这样算来,如政策继续收紧,那么,5月中下旬出台上调存款准备金率的可能性最大。兴业银行资深经济学家鲁政委表示,5月仍可能上调准备金率,第三季度和第四季度初或会出现2-3次加息。

热点一日游 反弹可能进入后半段

“昨天涨停家数有15家之多,正常而言指数理应红盘报收,但却收了阴线,这是一种不正常的现象。”北京股商表示,上午指数走

出了一个反转的走势,一度令投资者比较兴奋,但下午却震荡走低,部分主力有诱多出逃的嫌疑。市场再现跌停个股,虽然只有一只,但却是近期的大牛股华阳科技,在连续一字涨停后突然跌停,对市场人气的杀伤力可想而知。莱钢、济钢、包钢也大幅下挫,这些个股的B浪反弹有结束迹象,继资源、化工涨价、高送转之后诞生的两个热点便是钢铁和电力,钢铁倒下了,会对电力板块有暗示效应。市场的旗帜品种氯碱化工、三爱富强势不再,尽管又有高送转股顶了上来,但今天能持续吗?前日是永磁稀土、新材料、化工化纤、有色金属等板块涨幅居前,而昨天大多已变为跌幅居前,热点持续性很差。或许反弹要进入后半段,甚至面临很快结束的可能。

“当然,如果今天阳包阴,以上所述可归类于杞人忧天,否则要加强警惕!”北京股商认为,因为目前的位置就是不进则退,周四和周五必须向上突破,盘整或阴跌的最后结果就是向下寻求支撑,而4月CPI处于高位加剧了周末政策调控的预期。投资者短期关注2890点、中期关注2830点的得失。

券商板块 游资出逃3.68亿

据大智慧SuperView数据显示,昨日两市大盘资金净流出14.06亿元。这主要体现在券商、有色金属、电力、钢铁、化工化纤等板块上。其中,券商板块居资金净流出首位,净流出3.68亿元,净流出最大个股为海通证券、华泰证券、长江证券。有色金属板块居资金净流出第二位,净流出2.69亿元,净流出最大个股为中色股份、西部矿业、宏达股份。电力板块净流出2.68亿元,净流出最大个股为西昌电力、内蒙华电、ST梅雁。不过,医药、房地产、通信、纺织服装、建材等板块则出现了资金净流入态势。

如此资金流向说明当前机构资金仍未开工干活,推动近期有色金属股反弹的力量主要来源于游资热钱而非机构资金。 大智慧咨询部

医疗设备板块 基金扎堆

万东医疗、九安医疗、新华医疗都在今年一季度被基金经理大幅增持,其中孙建波管理的华商动态阿尔法基金在今年一季度购入了九安医疗110万股;银华基金、摩根士丹利华鑫基金则介入了万东医疗。

除个别投资标的一季度业绩令人失望外,据上市公司信息看,国内医疗设备上市公司普遍拥有较好的业绩表现。基金扎堆的万东医疗、通策医疗、新华医疗的净利润增幅都在60%以上。而由华夏和易方达基金介入的新华医疗更是在本轮市场中创出股价新高,新华医疗今年二季度以来的涨幅超过33%。鱼跃医疗在今年一季度也被基金经理所进一步增持,其中嘉实优质基金在此期间购入该股超过80万股,汇添富成长焦点基金则以338万股的持股量成为鱼跃医疗的第一大流通股股东。 快报记者 安仲文