

机构合唱“红五月”

欧美股市齐跌, A股一枝独秀

机构名称	本周趋势	指数区间	热点板块
宏源证券	看多	2420-2520	券商、有色等
华泰证券	看多	2420-2500	金融
新时代证券	看多	2350-2450	除权板块
西南证券	看多	2400-2480	采掘业、有色
财通证券	看多	2400-2500	券商、基建等
日信证券	看多	2400-2530	稀土、煤炭
太平洋证券	看多	2430-2500	消息面变化
光大证券	看多	2400-2580	银行、医药
民生证券	看多	2400-2500	蓝筹股
信达证券	看多	2410-2490	银行股

十大券商本周预测
数据来自中证网 制图 李荣荣

分析

“红五月”定牛市基调?

5月对A股来说是特别的,这一个月发生大起大落的概率总是很高。比如,1999年的“5·19”行情,2007年的“5·30”事件。如今在众多利好护航下,能否让“红五月”持续,为A股定下牛市基调?

“‘红五月’不只是投资者美好的期盼,而是有望成为现实。”昨天,申银万国首席策略分析师桂浩明认为,“虽然,对于在五一小长假期间有关部门所出台政策的具体内容,市场上的反应并不算很强烈,但是投资者都一致认为,管理层对于提振股市信心是下了决心的,并且是在抓紧落实。”

英大证券研究所所长李大霄早在两个月前就放出了“钻石底”的观点,其在上周接受现代快报记者采访时表示,虽然上市公司一季报还没有明显好转,但今年会呈现前低后高的态势,中国货币政策也只能向宽松方向发展,这意味着未来

还会有不断的政策利好。

武汉大学金融证券研究所所长董登新表示,退市制度改革,让垃圾股总市值人间蒸发,以银行股为代表的蓝筹股和绩优股,将引领投资主流和价值投资。以蓝筹股价值的缓慢攀升为牵引力,必将引导大盘走向“慢牛”新时代。因此,即便欧美股市大幅波动,也不会对A股市场产生太大冲击。

在一片大好形势的感染下,一直持悲观态度的西南证券首席分析师张刚也开始有所转变,他昨天在接受采访时表示,管理层连续出台政策刺激,会对股市产生维稳作用,因此对5月份的行情比较乐观,大盘有可能上冲2478点。

对于本周A股,各券商对大盘指数的预测下限大多在2400点左右,而上限总体预估在2500点左右,其中最乐观的光大证券则看高至2580点。

延伸

谁能成为领涨主力

若果如看多派所言会出现“红五月”盛况,那么谁将成为领涨主力呢?

实际上对于这个问题,不少投资者都会下意识回答是蓝筹股,这个词在今年已经是A股出现频率最高的关键词了。桂浩明表示,在相关部门持续鼓励投资蓝筹股以及全面推出退市政策以后,市场上那种对绩差股的过度投机局面有了改变,大量活跃的资金开始撤出绩差股,ST板块成为5月份行情开始以来最为落魄的群体。而那些撤出的资金则开始转战中盘蓝筹股以及部分有业绩的题材股,板块分化所产生的积极作用,也成为推动这几天股市顽强上行的重要原因。

另外,由于两只沪深300指数基金也在近日成功发行,募集的资金规模大大超出预期,这又使得部分投资者产生了沪深300指数样本股将会受到大资金青睐的预期,因此市场似乎没有理由怀疑蓝筹股会成为5月行情的主动力量了。

不过西南证券张刚对于蓝筹股行情似乎并不热心,他认为,从赚钱效应来看,蓝筹股的大幅上涨还不现实,其最大的作用是为大盘“压阵”,而真正能够让投资者看到利润还是各种概念股。他认为,无论欧债危机怎么演绎,“印钞票”仍然是最有效的办法,未来全球的通胀水平依然会维持高位,因此涨价题材还是近期主要热点。张刚表示,今年的热点会出现在贵金属、食品板块。张刚还特别指出,不看好创业板的表现,因为目前创业板平均估值仍然过高,而且会面临巨大的解禁压力。

现代快报记者 赵士勇

相关新闻

制度改革引领 A股风格趋变

蓝筹股期待“春暖花开”

紧随创业板退市制度正式出台,沪深证券交易所也开始就主板退市制度改革公开征求意见。管理层就建立退市淘汰机制推出的“组合拳”,令A股市场的风格转换开始加速。

“五一”节后,沪深股市连续三个交易日红盘报收。其间沪深300指数累计上涨3.39%,上证综指涨幅仅为2.33%。4日当天,前者涨幅为0.91%,几乎为后者的两倍。

事实上,进入2012年以来,蓝筹股已经开始悄然“发力”。数据显示,截至5月4日收盘,沪深300指数年内累计上涨15.78%,强于上证综指同期11.5%的涨幅,更大幅跑赢创业板指数近18个百分点。

长期遇冷的蓝筹股缘何渐受青睐?国泰基金投资总监黄焱表示,上市公司分红制度改革的推进,以及管理层一系列增强市场买方力量的举措相继出台,对机构投资者的投资方式、投资逻辑和投资文化产生重大影响,其累积效应应对蓝筹股的市场表现形成了提振。

有一组数据耐人寻味。截至5月4日,沪深300指数平均市盈率为12.39倍,与今年2月证监会主席郭树清为蓝筹股“喊话”时的水平大致相当。而沪市平均市盈率已由当时的约14.4倍回落至当下的13.08倍,与沪深300指数趋于接近。

种种迹象表明,眼下市场资金已经开始显现向蓝筹股集结的迹象。两个版本的沪深300ETF近日结束募集,并获得了首募逾500亿元的成绩。近期正在或即将发行的新基金中,蓝筹风格基金也占据了相当比例。

如果说本身的投资价值使蓝筹股具备了“入春”的条件,那么在制度和政策“暖风”的不断吹拂下,这个群体或迎来“春暖花开时”。 据新华社

证监会:不能机械地理解投资蓝筹股内涵

中国证监会投资者保护局有关负责人7日说,蓝筹股是股市价值的真正所在,但不能机械地理解投资蓝筹股的内涵。

有网友问:“从目前的市场行情来看,多数蓝筹股股价长期不动,我们应该如何看待和选择蓝筹股?”对此,证监会投保局有关负责人说,蓝筹公司历史悠久,普遍具有相对稳定的盈利能力,能较好地抵御周期波动,股利政策稳定,股息率较高,而蓝筹公司大市值与大流通盘的特点,使其股票交易相对不易被操控。

上述负责人说,证监会倡导投资蓝筹股,实际上倡导的是投资理念,不是简单地针对哪一只股票。影响股价变动的因素有很多,蓝筹股的概念、范围也不是一成不变的。因此,面对纷繁多变的市场,需要投资者把握理性、价值投资的原则,同时结合市场现状、预期以及自身情况,具体分析后选择。同时,证监会正在加速推进相关制度建设,为价值投资创造有利环境,为投资者获取回报提供基本保障。 据新华社

焦点

表现

A股开门红 羡煞全球市场

上周末,欧美股市全线暴跌,其中美国道琼斯指数大跌168.55点,受此影响,A股昨天早盘小幅低开,随后展开震荡调整,甚至午后还出现了一波跳水,但是惊涛之后,大盘却如鲤鱼打挺,至收盘上证综指几乎收复全部失地,深证成指则是顽强翻红。至昨天,上证综指在5月份前4个交易日全部收阳,累计涨幅达到2.32%,深圳成指涨幅更达到4.25%。

面对A股的抢眼表现,欧美股市就只有“羡慕嫉妒恨”了。其中亚太市场方面,美国道琼斯指数本月以来跌幅达1.33%,标普500指数和纳斯达克指数分别跌2.4%和3.7%,东京日经指数下跌4.22%;欧洲股市也是一片阴霾,德国DAX指数下跌2.95%,法国CAC指数下跌1.58%,伦敦金融时报指数下跌1.44%。

A股这种“独步全球”的表演并不多见,2008年全球金融危机爆发以来,美国三大股指已将“失地”大部分收复,纳斯达克和标普500指数甚至还创下了历史新高。而反观A股却在这些年里“冷酷到底”,直到今年1月6日还创下了近三年的新低,以至于落得“跟跌不跟涨”的恶名。

不确定性依然存在

尽管券商的纷纷看多会增强市场信心,但是分析人士指出,机构预期如果过于一致,反而会导致市场往相反的方向发展,目前A股仍然存在着不少潜在的利空因素。

首先外围股市的低迷或许会影响A股的反弹好局。从历史走势看,美股和中国A股在2010年和2011年的5月份都出现了大幅下跌,如果今年美股走势和前两年雷同,或许可以大胆推测至少在未来数月中,美股可能会进入调整和下跌的通道。对此,西南证券张刚虽然对A股5月行情表示乐观,但是从中期看,他认为,美股近几年的走强主要得益于欧债危机将资金赶入美国,但美国的复苏并没有预想中的那么好,美股本身存在着很大的泡沫,如果外围股市转向,A股也很难独善其身。

其次是上市公司业绩依然堪忧,而房地产调控的压力依然没有明显减轻。大摩华鑫基金公司研究管理部分分析师丁琳认为,需要注意的是,在坚持房地产调控的基调不变的情况下,市场预期有可能会过于乐

观,从而与现实存在一定的距离。张刚也指出,PMI回升的有效性仍需要得到确认,如果电价上涨获得通过,那么后面CPI可能重新抬头,货币政策放松预期有可能落空。

而即便不考虑增量资金的流入,证监会制度性改革能否将资金从垃圾股中驱入蓝筹股呢?太平洋证券策略分析师李金方认为,这依然存在不确定性。“周一券商、煤炭等权重板块抛压明显,沪深300ETF近期持续做多并不能维持场内投资者的持股信心,足以证明投资者对市场及实体经济还是存在担忧情绪。”李金方表示,“就目前的政策驱动力来看,我们发现郭主席貌似在单打作战,其他管理层的响应还是有所落差,这样也会加重市场对于目前行情的迷茫。”

"你跑步,我捐助!"

周六,来金鸡湖畔助力"微公益"

本周六,友邦保险举办的“欢乐家庭马拉松环湖跑”即将在金鸡湖畔开跑。这也标志着友邦集团将在香港提出的“健康生活”理念带到了苏州。今天,报名热线0512-67556012继续开通。

据了解,作为活动的主办方,友邦保险充分体现“您身边的友邦”,不仅为每位参与市民准备了背袋、运动背心、毛巾、徽章及饮料食品。还将通过苏州爱心市民的参与,以“微公益”的方式,为贫困家庭捐款。“我们希望更多的苏

州市民参与到友邦保险的爱心活动中,以‘微公益’的形式为贫困家庭”相关负责人透露,凡到场跑完全程的参与者,友邦保险都会以每人10元的捐助额度,千人封项。例如:到场600人,捐助款6000元。

北寺塔社区的杨盟琪,今年9月就升小学一年级了,但看着一般大的小朋友背上书包,可她的学费还没着落。原来,小盟琪一家一直依靠低保维持生计。外婆无

业,并身患多种慢性病;母亲患有精神残疾,父亲只能靠做点瓦工补贴家用。友邦保险得知此情况,决定以“微公益”的方式,资助小盟琪一家。不仅让市民体验“健康生活”,也使得此次活动更具社会意义。

活动时间:2012年5月12日上午
活动地点:金鸡湖
报名电话:0512-67556012
谭明村



《吃菜养心·长寿秘诀》一书

全国免费发放通知

最近由中国中医古籍出版社出版的《吃菜养心·长寿秘诀》一书首次详细介绍了近年来的心脑血管病绿色疗法,通过“吃菜养心”调理心脑血管病。吃菜养心的疗法,是激活血液循环的特殊蔬菜成分,通过合理搭配,科学使用,在全面营养滋

补的基础上,提高人体自身免疫功能。本书图文并茂,语言通俗易懂。而且一学就会。为了让广大患者及时掌握最新康复知识,中国心脑血管病康复指导中心决定在我省免费发放《吃菜养心·长寿秘诀》一书。由于数量有限,请广大患者拨400-699-2719免费索取。