

虽然近期 A 股依然在泥潭中挣扎,但股市中的资金并不闲着—— 中小题材股:在冰与火之间游弋

□记者 刘黄周

一边是依旧高企的市盈率,一边是资金不遗余力地炒作,中小盘题材股近日再度风生水起,这既得益于目前国内经济转型的政策支持,也得益于目前资金紧张的股市环境。然而,高估值、高股价、高调炒作的特性也使得这些股票正在经历的是一种危险的游戏。

权重探底,中小题材股翩翩起舞

“央行再度上调 1 年期央票的消息刺激了银行、保险等金融板块的继续探底,而周三农业银行上会的消息也影响了投资者对于银行股估值压力的担忧。”中原证券研究所分析师张刚说,权重股的持续探底说明,市场各方对于宏观紧缩政策的担忧仍未消除。数据显示,昨日截至收盘沪指收报 2513.95 点,涨 0.09%;深成指收报 10038.78 点,涨 0.46%;两市全日共成交 1424 亿元,较前日略有萎缩。

值得一提的是,虽然大盘股受利空影响持续低迷,但一些中小盘题材股却借政策利好纷纷上涨,而且很多个股并未因自身高估值受到影响。据统计,A 股市场超过七成半个股上涨,受益三网融合的传播与文化行业劲升近 3%,汽车和零部件、机械、通信、农林牧渔等行业也涨幅居前。值得一提的是,三网融合概念股表现强劲,东信和平、中电广通、大连控股、广电网络、华闻传媒等均封住涨停,天威



绘图 唐春成

视讯、歌华有线等也涨逾 3%。

中小题材股未来弹性几何?

数据显示,近两日沪市的成交量均低于深市的成交量,这是资金钟爱中小题材股的一种真实体现。然而,身上背负的高估值也使得市场人士对中小盘题材股的持续性比较担心。中原证券研究所分析师分析说,预计大盘股仍有继续下调的空间,因此建议投资者谨慎观望,对于近期热闹非凡的中小盘题材股的炒作,建议投资者谨慎把握,新能源、低碳经济、三网融合、航天军工以及铁路建设等相关题材短线仍可继续谨慎关注。

国泰君安研究所分析师认为,近期资金向创业板和中小板转移,短期个股机会增多,但目前点位较为敏感,连续做空能量下降,可以

等待反弹的契机,个股的运作以短线为主。

齐鲁证券研究所分析师认为,2010 年很可能是科技股之年,这主要是基于国家政策的大力支持、供求关系明显改善、纳斯达克指数成功突破长达 9 年多的下降压力线等多种因素影响。而且从目前的形势看科技股的表现并未结束,眼下的科技股行情是去年 12 月以来的物联网概念股及新能源混合动力汽车概念股持续活跃的有机延续,同时折射出主流资金正在陆续流入科技股,这样的走势也意味着科技股颇有持续上涨的潜力。

市场聚焦
急招内勤
年龄 23~45 岁
电话:15137983550

社科院:

CPI 上行不等于通货膨胀 紧缩政策未必有效

□据 和讯网

6 月 8 日,中国社会科学院金融研究所在其对外发布的《2010 年金融蓝皮书》中指出,2010 年以来,CPI 增长率上行主要受到资源类产品价格调整和自然灾害两方面因素的影响,但 CPI 上行并不直接等同于通货膨胀。所以,仅通过实行从紧的货币政策难以完全预防和化解这种上行风险。

蓝皮书分析指出,2010 年以来,中国继续调整价格长期过低的资源类产品的价格,包括水、电、燃气和交通等,调整的总趋势是价格

上行,调整的目的在于强化节约资源的机制。这部分因素促使 CPI 增长率上行。另一方面,南方多省区发生百年不遇的旱灾、北方大面积发生转暖时间推迟,给 2010 年的农业正常生产带来了比较严重的挑战。如果不能在随后的时间内克服这些自然灾害的负面影响,那么,2010 年的粮食、蔬菜、水果及其他农产品的供给都可能发生一定程度和一定范围内的供不应求,从而促使价格上行。在此背景下,CPI 增长率上行超过 3%是可能的。但它不是通货膨胀,不可能通过实行从紧的货币政策予以预防和化解。

在这样的背景之下,蓝皮书建议,目前应做的是“管理通胀预期”,而不是将这些资源类和农产品的价格上涨简单地称为“通货膨胀”,以免给政策选择和社会生活带来噪音和不和谐的舆论。同时,不要贸然改变货币政策取向,给经济运行和金融活动带来负面的导向。

财富直通车
祥顺投资担保
诚信担保 安全理财
电话:64603111 68625888

2009 券商“龙虎榜”出炉 全行业实现净利润 933.55 亿元

□据《上海证券报》

中国证券业协会 7 日公布 2009 年度 106 家证券公司会员经营业绩排名。统计显示,去年全行业共实现净利润 933.55 亿元,比 2008 年大幅增长近八成,其中 104 家券商实现整体盈利,数量占比超过 98%,2 家公司亏损。

数据显示,去年 106 家证券公司实现营业收入 2052.79 亿元,是 2008 年的 1.67 倍,累计实现净利

润 933.55 亿元,比前一年大幅增长约 79%,但仅为 2007 年 1376.5 亿元的 68%左右。104 家公司去年整体盈利,净利润总额达到 933.88 亿元,仅财富里昂、海际大和两家券商亏损。

去年净利润超过 10 亿元的公司有 25 家,其中前 13 家净利润突破 20 亿元,中信证券、国泰君安、银河证券、广发证券、海通证券分列 2009 年净利润“龙虎榜”前五位。“行首”中信证券去年

入账净利润 61.89 亿元,与 2008 年的 61.73 亿元基本持平。全行业净利润排名中位数为 4.54 亿元,不低于中位数的为排名前 53 位的公司。

基金·理财
恒辉投资担保
投资安全 融资快捷
电话:63636366 63636388

证监会将扩大融资融券试点规模

□据 中国新闻网

证监会 8 日就扩大融资融券试点工作作出了 3 点安排。

核准了申银万国证券、东方证券、招商证券、华泰证券和银河证券这 5 家证券公司开展融资融券业务试点的申请。

适当降低试点准入门槛。证监会决定按照“最近一次证券公司分类评价为 B 类以上,最近 6 个月净资产均在 30 亿元以上”的条件和标准,再增加一批证券公

司开展试点准备工作。

证监会将根据先 A 类再 B 类的顺序,结合净资产规模大小、技术系统全网测试情况和业务试点实施方案专业评价结果,综合其他客观因素,以公开透明的方式分期分批核准试点证券公司。

抓紧研究转融通业务方案。证监会将按照既定工作方案,对转融通业务所涉及的相关问题作进一步的深入研究和论证,适时推出与证券公司融资融券业务相配套的转融通业务。

华泰柏瑞:把握新基金建仓机遇 重点观察政策面

□据《都市快报》

华泰柏瑞投资部总监、华泰柏瑞量化先行基金经理汪晖日前表示,近期投资的主要观察点应在“政策”,相信政策紧缩效应将逐步显现,作为新基金要充分利用这种机会,依据下一阶段政策可能的主要发力点把握好节奏,作好建仓布局。

汪晖表示,政策紧缩效应没有实质弱化之前,防御仍将是主要方向,新兴产业和内需消费类

行业还有望保持相对超额收益,风格转换的触发因素尚不成熟;而在政策紧缩效应弱化之后,则更倾向于均衡配置。新基金的优点是 6 个月建仓期,在仓位上灵活性较高,同时在市场真正的反弹到来时可较从容布局热点。据悉,将于本周结束发行的华泰柏瑞量化先行是依据华泰柏瑞投资团队的特点设计的,有 15 年证券投资经验的汪晖在宏观经济政策把握、大类资产配置、行业热点把握方面有独到见解。

理财资讯 权威发布 电话:13837978848

盛归来——打造理财融资诚信品牌

热烈庆祝盛归来投资担保汝阳分公司于 2010 年 4 月 7 日隆重开业!

2010 年盛归来投资担保率先在“3·15”诚信评选活动中被授予“诚信自律洛阳最佳担保服务公司”,又在洛阳晚报评选活动中荣获“最具发展潜力的投资担保公司”的称号。

在盛元宝理财业务蒸蒸日上的

同时,公司担保业务也取得了长足的发展,在担保借款的过程中通过质押、抵押、评估论证、司法公证、律师把关真正实现借前调查、借时审查、借后监督,为理财资金提供多重保障。

盛归来投资担保明天更美好!

地址:安徽路万国银座 B 座 1901 室

理财热线:65263100

担保热线:65263166

恒辉担保——诚信恒久,共铸辉煌

河南恒辉投资担保有限公司,是具有省级担保资质的专业投资担保公司,在洛阳晚报 2010 年“3·15”品牌担保机构评选活动中,荣获“洛阳年度最具品牌发展力担保机构”。

诚信是恒辉担保的做事之本、立业之基。对理财客户诚信,对担保贷款客户诚信,对政府主管部门诚信,是恒辉担保永恒的承诺。

恒辉担保倡导合作共赢,与理财客户合作,让客户的资金安全地保值增值;和同行合作,诚信自律,共同发展都是共赢的体现。恒辉担保愿与广大客户、担保行业的朋友,一起和谐发展,共铸辉煌!

地址:凯旋东路 60 号(原交通银行)11 楼

电话:63636366

63636388

银信担保关爱残疾儿童奉献爱心

银信担保在规范化发展的同时,始终没有忘记关注社会弱势群体。在“六一”儿童节洛阳日报报业集团举办的“关爱残疾儿童”联欢活动中,银信担保向洛阳市特教中心捐赠了价值 10000 元的四件套床上用品;同时,他们还捐赠了一台价值 5000 多元的多媒体数字液晶电视,以帮助特教中心改善教学及学生日常生活需

要。通过此次捐赠活动,体现了银信担保强烈的社会责任感和对弱势群体的关爱,正是这种关爱,创造了企业与社会的和谐,也创造了银信担保不断回报社会的企业发展文化。

公司地址:涧西区牡丹广场有色院西侧

电话:64872277 65769999