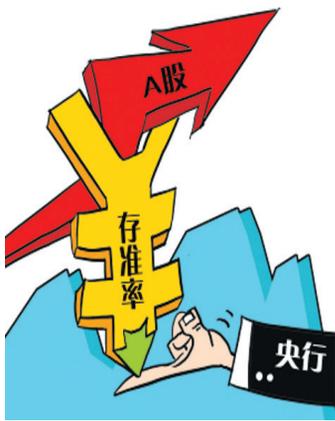


今日市场有望喜迎“开门红”

久盼三个月 降准的“靴子”终于落地 A股影响几何?



观热点

央行5月12日宣布,从5月18日起,下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2012年以来央行第二次下调存款准备金率,距离2月24日今年第一次正式下调存款准备金率近3个月。此次调整后,中国大型金融机构的存准率将由20.5%回落至20%,中小型金融机构的存准率则降至16.5%。

市场人士分析认为,在当前经济增速出现下滑的背景下,央行此举意在继续释放流动性。据估算,此次下调可释放银行体系流动性4000亿至5000亿元左右。

对股市利好明显。乐观人士认为,央行降准“靴子”落地,股市“久旱逢甘霖”,A股周一有望喜迎“开门红”。

国际市场

摩根大通巨亏事件震惊全球市场



美国最大也是公认最稳健的银行之一——摩根大通上周公布,由于一项“合成对冲”的交易失误,该行在近一个多月时间里巨亏至少20亿美元。

上述消息公布后,摩根大通的股价在上周四美股盘后暴跌,跌幅一度接近7%,并拖累美股银行板块全线大幅下挫。上周五的亚洲和欧洲市场也受到牵连。

上周五亚太股市普跌,MSCI亚太指数跌1%。日本、韩国、澳大利亚股市跌幅在0.3%至1.4%不等。中国香港和中国台北股市跌幅均超过1%。

欧洲股市上周五开盘后普跌,法国股市早盘跌逾1%,美国

标准普尔500指数期货跌0.6%。金融股跌势明显。在大宗商品市场,原油、铜、农产品普跌,跌幅均超过1%。

从周五亚洲和欧洲市场的反应看,尽管摩根大通的巨亏可能是单个事件,但是它发生在一家以风险管理体系完善而著称的大行里,对整个行业来说都是一个巨大的打击,摩根大通一路走跌的股价,拖累着美股的整个银行板块也跟着大幅下挫。整个华尔街的自营业务都有可能因为这次的巨亏事件受到影响,而这恐怕也会加速华盛顿方面对金融业风险监管的脚步,并且进一步加重市场的避险情绪。 中财

解读:这次降准有点迟,年内还会降

目前,中国全部金融机构人民币存款余额超84万亿元人民币,市场普遍预计,此举将释放流动性4000亿到5000亿左右,将刺激实体经济增长。然而,市场人士普遍认为这次降准有点迟,其效果将大打折扣,政策成本也会更高。

在市场人士看来,这次降准并不意味着货币政策的转向,经济走向还要视往后的货币政策是否能持续,也就是说银行如何“放水”而定。海通证券李迅雷等乐观派预计,今年下半年还会有两次下调存准率的可能,但未来降息的可能性不大。而交行金研中

心则预计,货币政策将保持稳健并继续向放松的方向微调,年内存款准备金率仍将有1到3次、每次0.5个百分点的下调。“下调的时间窗口主要取决于外汇占款变化。未来公开市场操作将继续作为主要政策工具来灵活使用,保持市场流动性合理适度。”

影响:A股周一高开上扬无悬念

可以说,从今年2月第一次降准开始,流动性严重不足的A股市场就在看央行的“脸色”——央行每次流露出降准的预期都会让股市大涨,而诸如重新展开回购等间接减小降准可能性的措施,又会导致股市下挫。在中国邮政等大盘IPO重新启动之后,股市上周下跌幅度不小,而提振股市迫在眉睫,证监会五一期间连发利好似乎已经黔驴技穷,在不

少股民的心中,不排除降准是为股市而来,而A股市场又会在降准下如何演绎?

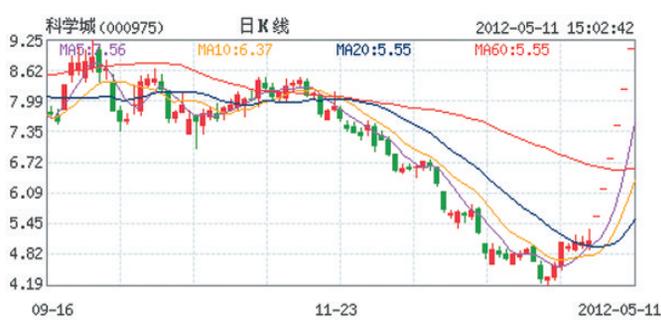
一直看多股市并坚称目前是罕见“钻石底”的英大证券研究所所长李大霄表示,央行再次降准,用更为宽松货币政策的意图明显,此举有利于稳定经济增长,并利于股市稳定,可谓是重大利好。此观点也得到了交通银行首席经济学家连平的认同,连平表示,降

准有利于金融市场趋向活跃,“此举有助于通过进一步增加流动性来改善企业融资环境、降低融资成本,推动企业扩大投资;有利于未来股市债市等金融市场趋向活跃;有助于下半年流动性保持合理水平”。

从多家机构发布的报告来看,不管降准是否为了托市,对股市都是一大利好,周一A股高开上扬几乎是毫无悬念的。杨晓春

焦点个股

科学城二次重组连续6涨停 深挖涉矿题材股



上周涨幅榜上,最引人注目的还数科学城。5月4日,其公布的方案使持续两年之久的重组终于变得明朗。科学城花23

亿元内蒙古买矿,二次重组变身矿企,本周涨幅超60%居首,复牌至今已连续6个交易日涨停,股价涨近八成。

原重庆的上市公司ST国创,5月7日披露重组预案,定向增发募资约39.44亿元用于增资子公司帝普矿业。复牌日起,ST国创股价连续4日无量涨停,上周也大幅上涨近28%,居两市前列,涉矿题材股的炒作,无疑再度升温。今年3月,曾有斯米克为矿疯狂,现连续7个涨停的行情。近期,虽然银行为首的权重股走势低迷,但一批涉“矿”题材却表现出强劲势头,不少品种还创出反弹以来新高,如创兴资源、中珠控股等。 李方

评新股

今日2新股申购指南

同大股份
股票简称:同大股份
申购代码:300321
上市地点:深交所
发行价格:23元/股
发行市盈率:21.1倍
申购数量上限:0.85万股
主营业务:主要从事海岛型超细纤维革、合成革、鞋材、服装面料、汽车内饰及座套、球革、手套面料、高档擦拭布等系列产品的研发、生产和销售。

浙江美大
股票简称:浙江美大
申购代码:002677
上市地点:深交所
发行价格:9.6元/股
发行市盈率:25.95倍
申购数量上限:2.5万股
主营业务:家用厨房电器、家用电力器具、集成灶、厨具产品、水槽、橱柜、通信设备、电子器件、电子元件、其他电子设备开发、制造、加工、销售。

曝传闻

传闻:双良节能:近期中标海水淡化项目;
传闻:航天科技:长征二号F运载火箭运抵酒泉;
传闻:三毛派神:重组或者资产注入就成了该股的朦胧利好;
传闻:长城汽车:4月批发销量同比增速在15%左右;
传闻:福田汽车:增发方案有望在近期启动;
传闻:阳光城:今年将注入西安小镇项目;
传闻:博雅生物:岳池博雅单采血浆有限公司取得单采血浆许可证;

传闻:康盛股份:拟以3220万元增资旗下小贷公司;
传闻:亚星化学:承认山东能源集团曾来公司调研,后市存在借壳可能;
传闻:黑猫股份:产品供不应求;
传闻:中发科技:存在涉矿预期;
传闻:中南建设:前四月销售已达40亿,销售目标完成40%。公司项目覆盖省内多市,未来若扬州获默许,省内各市将效仿,可为公司股价带来短期催化剂。

读备忘

5月14日 星期一

送股上市日
(002139)拓邦股份:2011年年度送股,10送2。
转增上市日
(002518)科士达:10转增8;
(002572)索菲亚:10转增10;
(002645)华宏科技:10转增8;
(002338)奥普光电:10转增5;

(002139)拓邦股份:10转增1;
(300205)天喻信息:10转增8。
恢复交易日
(600615)丰华股份:未刊登重要事项,连续停牌,周一恢复交易;
(600638)新黄浦:未刊登重要事项,连续停牌,周一恢复交易;
(600727)ST鲁北:未刊登重要事

项,连续停牌,周一恢复交易。

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“股指期货实战技巧培训”
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全功能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn