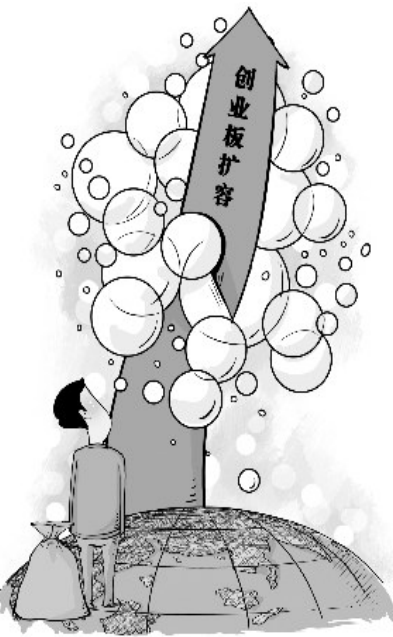


无量空跌创业板底在何方?

交投断档或成常态 业绩下滑超预期

创业板自首批股票上市已经一年半了。一起落落之后,一个现实又尴尬的问题摆在投资者面前:连续无量下跌,流动性风险一触即发。截至4月28日收盘,创业板综指创出年内新低,894.14点的收盘指数距离半年前1220.65点的高点下跌了26.75%,相同区间的数据放到上证指数中则为上涨1.72%。信达证券研究中心副总经理刘景德看来,目前创业板指数下跌的势头似乎还没有完全结束。虽然有些品种跌幅比较大,但总体来看,很有可能还会出现一个反复下探或者反复震荡筑底的格局。

市场·观察



透支未来涨幅 丧失稀缺性

伴随下跌的往往是成交量的萎缩,创业板目前成交量只是去年11月份峰值的三分之一,部分股票甚至出现了交投断档现象。业内人士普遍认为,创业板去年的大涨已经透支了未来数年的涨幅,未来“去泡沫”过程仍将继续。创业板交投清淡的主要原因是“丧失了稀缺性”,现在创业板已经有200家上市公司,中小板500多家,A

股一共有2000多家。而以这种速度扩张,明后两年预计市场中上市公司数量将扩展至4000家或5000家。”上述私募表示,“以大型机构为例,顶多只能覆盖几百只股票,有些股票无人关注是肯定的。这种情况在香港以及海外创业板中比较普遍。

业内人士认为,交投的冷淡将是创业板未来3-5年内的常态。

四分之一公司出现负增长

统计显示,截至4月28日,在已发布一季报的449家中小板公司中,多达113家归属母公司股东的净利润同比出现负增长,占比超过四分之一。其中,净利润同比下滑幅度超过100%的就有16家公司,还有19家公司净利润同比下滑幅度超过50%,另有27家净利润下滑幅度介于30%至50%之间。统计发现,在449家发布一季

报的中小板公司中,有28家出现亏损。而去年同期,这449家公司中,业绩亏损的公司有23家,今年一季度亏损公司数量增加了5家。

统计还显示,82家中小板公司的业绩预告中,10家公司出现首亏,4家公司续亏,4家公司预减,还有1家公司略减,业绩恶化的中小板公司占比达到23%。张云

政策热点

千亿新政下达 垃圾堆里出黄金

由16个部门联合下发的《关于进一步加强城市生活垃圾处理工作意见》成为垃圾处理行业扶持政策的发令枪。业内人士认为,未来2-3年,垃圾处理产业将进入建设高峰期,生活垃圾收费政策将逐步落实,垃圾处理产值年均增长率至少达到30%。

中投顾问研究员侯宇轩表示,行业内不断出台的政策将为垃圾处理产业带来新的动力。制约生活垃圾焚烧处理的主要瓶颈有望突破,生活垃圾无害化处理想由填埋为主转变为焚烧为主,垃圾焚烧相关上市公司将充分受益。 杨晓春

相关受益公司一览

力合股份 (000532)	川润股份 (002272)
城投控股 (600649)	兴蓉投资 (000598)
龙净环保 (600388)	格林美 (002340)
桑德环境 (000826)	天邦股份 (002124)
盛运股份 (300090)	先河环保 (300137)

强势点评

明牌珠宝 002574

高速成长的奢侈品龙头



公司专业从事珠宝首饰的设计、生产与销售。我国已成为世界上重要的珠宝首饰生产国和消费国,作为市场占有率排名前三的公司,明牌珠宝有望充分分享消费升级带来的高增长,未来公司规模有望进一步扩大,高成长可期。

二级市场上,该股上市后走势较为稳健,并未受到大盘下跌影响。股价站稳37元一线之后,后市还有一定的上涨空间,可适当关注。 杨晓春

基金观点

股市急跌 债市投资机会受关注

“五一”临近,加息预期再度升温,股票市场出现急跌行情,同时市场对债券投资表现出普遍的担忧,但是在光大保德信信用添益基金拟任基金经理陆欣看来,当前的宏观经济环境并不足以对债券市场形成剧烈冲击,未来债券投资的前景依然比较乐观,其中信用债尤其显现出投资价值。陆欣表示,从当前宏观经济各项指标来看,未来经济有可能呈现平稳增长的态势。陆欣指出,虽然3月份CPI同比涨幅达5.38%,再创新两年新高,不过这符合市场预期。结合翘尾因素和新涨价因素,可以预见2季度物价压力会逐步降低,6月份可能会再度高企,但到了下半年物价将呈现逐步回落态势。而就货币政策而言,由于通胀将从3月的高点逐渐下行,因此预计央行最多还有一次加息,时间点可能在6月中旬。在此判断下,在通胀逐渐回落以及货币政策趋向稳健的合力下,未来经济将呈现平稳增长态势。

市场传闻

点石成金,搜寻基金一哥新宠

近期华夏大盘、华夏策略参与的个股纷纷开始表现,基金一哥王亚伟点石成金的神奇再现。华夏基金日前公布了旗下25只基金一季度报告。作为业内具有影响力的基金公司,华夏基金的看法成为市场关注的焦点,其中尤以“最牛基金经理”王亚伟的动态最受人瞩目。

我们从中找出了一批王亚伟管理的华夏大盘、华夏策略基金新进或增仓的、还未有非常大的涨幅的品种,这些品种后市是否也能被王亚伟点石成金,我们拭目以待。

股票代码	股票名称	基金名称	持股数(万股)	增减情况(万股)
000090	深天健	华夏大盘	1100.34	309.8
		华夏策略	501	200
000430	ST张家界	华夏大盘	600	150
		华夏策略	250.82	新进
000828	峨眉山A	华夏大盘	950	68.85
002554	惠博普	华夏策略	138.99	新进

操盘手记

在电力股、银行股中找黑马

低价股出黑马是近段时间市场的主要特征,钢铁、电力股黑马频出,究其原因主要是市场惧高,低价股调整充分,大多被人遗忘,有点题材,或业绩稍有改观的股涨个百分之三、五十很容易,也不起眼。当然低价股也要有主力入驻的痕迹,我们4.60元买的上海电力主力拉高洗盘后才重新成黑马的。我们的另一个重仓股走势不佳,没办法昨日开盘止损,换进了走势经过考验而重新启动的东方通信。电力股中还会有黑马,我们开始布局赣能股份和韶能股份。银行股走势坚挺,是大资金集中驻扎的板块,二只最低价的农业银行、光大银行似乎最有黑马潜力。阿牛已成了涨停板敢死队,前天,以三个点卖出安泰,杀进了最牛股ST中源,这回他要守到27元,真是胆大的吓死胆小的! 一剑

人订单的;

据传,中天城投:斥资4亿元赴黔整合煤炭资源;

据传,海博股份:公司有望通过收购物流公司实现物流业务的突破;

据传,山西三维:3万吨PTMEG新增产能即将投产。

2953点,无奈其他板块继续恐慌杀跌,因此指数小幅反弹后再创新低,同时超卖程度更加严重,这将导致短期反弹一触即发。

相关热点板块及个股如下:

板块方面,银行、保险、旅馆、林业和仓储排资金净流入前四位;专用设备制造、有色金属、医药制造业、化工制品和房地产净流出前五。

个股方面,资金净流入前五名分别是:农业银行、中国平安、深发展A、兴业银行和工商银行;资金净流出前五名的个股分别是包钢稀土、攀钢钒钛、金晶科技、济南钢铁和海螺水泥。 广州万隆

资金流向

周四两市219亿资金恐慌出逃

两市周四的总成交金额为2117.5亿元,和前一交易日相比增加了1亿元,资金净流出约219亿元。周四上证指数继续震荡下跌,除银行板块外,其他板块全部是净流出,中小板、创业板、化工化纤、医药、新能源及材料排名资金流出前列。上证指数跌1.31%,收在2887.04点。周四指出由于煤炭石油、房地产、有色金属等权重板块资金集中流出,使得指数跌破2980~3000点的区间支持,而该区间为今年1月25日和3月15日低点形成的上升趋势线,因此后市震荡下跌将成为常态,建议控制好仓位。周四在银行股的护盘下,仅反弹到

股民大学堂 沪上证券大师莅临合肥 炒股秘籍免费领取

本周股民大学堂(5月1日),益盟操盘手公司将特邀上海著名证券投资大师顾旭明老师,为合肥股民深度剖析如何操作,才能获得最大收益。

顾旭明老师是上海财经界知名人士,CCTV2《交易时间》、湖北卫视、第一财经、中央人民广播电台、安徽经济广播电台等多家卫视和电台特邀分析师嘉宾。早在2011年春节前,顾旭明老师就成功预测到大盘节后上涨行情,并建议投资者重点关注钢铁、银行、地产等权重板块,其中个股涨幅均超过了50%(中润投资、鲁银投资等)。

近期,上证指数跌破3000点大关,后市何去何从,顾旭明老师将详解暴跌之后如何操作,如何选择错杀品种,帮助合肥股民成就“跌出来的暴发户”。

参与此次讲座还将免费获得一套“操盘手乾坤版”(诚信版)炒股软件,乾坤版软件四大核心功能尽显股市智慧:(一)大盘研判一乾坤图,红蓝二色定牛熊;(二)选股一红蓝股票池,轻松选牛股;(三)仓位控制一仓位马力表;(四)操作一操盘线,B点买入、S点卖出。炒股四步曲,步步定乾坤。据机构评测2010年十大付费炒股软件益盟操盘手乾坤版排第一名(来源百度文库),得到100万忠实用户的信赖。

此次讲座免费入场,但须提前电话预约!凡电话预约者均可再获赠十二五规划藏金图一张。预约热线:0551-2889191 5427232

会场时间:5月1日(周日)
下午2点:胜利路与滁州路交叉口新亚大酒店8楼会议室(交通饭店对面)