

农业股中种子子公司
业绩增长显著

C2

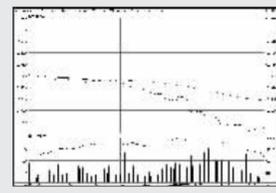
2009年种子行业整体毛利率提升了3.16个百分点,至31.88%



南玻A
太阳能光伏进入收获期

C3

预计公司2010-2012年每股收益分别为0.99元、1.16元和1.43元



内忧外患拖累
期指积弱难返

C5

昨日沪深300指数期货再度下挫,4个合约创上市新低

新股发行提示

Table with columns: 证券代码, 证券简称, 网下发行量, 网上发行量, 申购价格, 申购上限, 申购日期, 中签率, 发行市盈率. Lists various IPOs like 002416, 002415, etc.

数据来源:本报数据部

深发展A
成交融资买入最大单

证券时报记者 杨丽花

本报讯 根据沪深交易所统计显示,截至5月5日,两市融资融券余额累计达到4.76亿元。5月5日深发展A融资买入3227万元,创下融资交易开展以来,单只标的证券单日融资新高。5月5日,深市融资买入额达到5207万元,其中深发展A融资买入额为3227万元,不仅成为当日融资量最大的标的证券,也一举成为当前两市融资余额最大的标的证券,达到了5257万元。当日沪市中国国航融资买入额为2750万元,位居单日融资量亚军。此外,深市西山煤电、泰达股份、五粮液、金风科技以及沪市中国平安、兴业银行、金地集团、山东黄金等当日融资量也都超百万。当日融券卖出的只有5只,分别是保利地产、中国平安、中国太保、万科A、一汽轿车。融券量最大的是保利地产,融券卖出8万股。

机构视点

短线将有技术性反弹

申银万国证券研究所:4月19日收盘时,沪深300指数、深成指和上证指数都跌破了年线,近两周多来,多方虽有所抵抗,但都无功而返。2009年10月9日留下的跳空缺口2803点封闭后曾一度引发短线反弹,但也只是昙花一现,昨日立即又创出新低。年线破位后调整时间和空间往往会超过多数人的预料,对此要有一定的思想准备。不过就短线看,市场在超卖后将酝酿技术性反弹。上证指数自4月份的3181点以来快速跌至2735点,跌幅约14%,究竟在何点位形成反弹,不宜武断。不过眼下需要留意的是,上证指数在5月6日跌破了下降轨道的下轨线,短线技术指标超卖,如果沪市成交量减少至800亿元左右,则在5日均均线横盘时可能出现5%左右的技术性反弹。不过,反弹之后仍要谨慎。

政策主导近期行情

东北证券金融与产业研究所:近期,运行在“经济向上、政策向下”的A股市场出现了阶段性的单边下挫行情,显示主导当下市场的主因在政策。A股在超预期房地产调控政策的影响下运行疲软。但是,基于股市长期运行的考量,结合当下A股蓝筹低估以及股指期货和现货间存在正反馈的作用机理,投资者对指数不必过于恐慌。我们认为,3000点下方在长期收益率角度看来有安全边际,5月上证指数将在合理估值下区间2700-3000点之间运行,并有望探底反弹。而反弹催化剂在于政策的明朗以及通胀的温和。

新兴产业主题将贯穿全年

国都证券研究所:基于大盘弱势震荡、前景不明的判断,投资者应保持谨慎心态,强调防御思维。就操作而言,建议投资者严格控制仓位,回避周期性行业,并围绕“经济转型”主线把握结构性机会。首先,可重点关注具备防御功能的医药、商业零售、食品饮料等消费类行业。上述行业估值水平合理,且成长确定性较高,有望成为主流机构放弃周期性行业后的首选投资标的。其次,投资者仍应逢低关注有望贯穿全年行情的“新兴产业”投资主题。新能源汽车、三网融合、节能环保、移动通讯等战略性新兴产业板块短期有调整需要,但其成长前景广阔,未来随着政策面的持续刺激,各细分领域的龙头企业仍存在较好投资机会。建议投资者精选个股,逢低介入。(成之整理)

一成多新股今年破发,不少高送转个股走出贴权行情

“双高”新股上市后风光难再

证券时报记者 陈霞

随着以148元/股创出A股发行价最高纪录的海普瑞等4只个股昨日登陆中小板,中小板个股总数超过了400家。而海普瑞的上市,让公司实际控制人李锂、李坦夫妇成为内地新首富。李锂、李坦合计持有公司28803.7万股,按昨日收盘价计算,其身家达到504.55亿元。此外,按昨日收盘价计算,海普瑞总市值达到700.68亿元,居中小板第二位,第一大权重股苏宁电器昨日总市值是737.8亿元。

统计今年以来上市的中小板和创业板个股上市首日表现,数据显示,今

年以来上市的中小板和创业板个股共有114只,其中,昨日上市的海普瑞以涨幅18.36%居第88位。首日涨幅在100%及以上的个股有12只,11只是中小板个股。其中,中小板的新亚制程拔得首日涨幅头筹,涨幅达275.33%,而南洋科技和东山精密首日涨幅超过150%,其他首日涨幅达100%上的还有合众思壮、仙锯制药、奥普光电等个股。涨幅在50%以上100%以下个股有27只,涨幅在20%以上50%以下有48只,涨幅在10%以上20%以下的15只,微涨且涨幅在10%以下的

有10只,其中鼎泰新材、兴民钢圈、漫步者首日涨幅不足1%。另外,浩宁达和高乐股份则在上市首日即破发。从股价表现看,今年上市的114只个股在4月市场调整以来的走势也出现明显分化。剔除昨日上市的4只新股,剩下110只个股中,自4月1日至昨日,上涨个股有12只,占比11%,其中汉王科技涨幅最大,为22.7%,其次是涨幅为21.3%的海宁皮城,其他个股则有上海凯宝、回天胶业等。下跌个股有98只,占比89%,跌幅超过30%的有9只,最大的是三川

股份,跌35.9%;跌幅超过20%-30%的有20只,45只个股跌幅在10%-20%,23只个股跌幅在10%以下。今年发行的中小盘股均有高发行价、高市盈率的“双高”特征,海普瑞148元发行价成为目前最贵,而新宙邦和金龙机电的发行市盈率高达百倍。而“双高”特征也使得这些个股的破发风险加大。统计数据显示,剔除昨日上市的4只新股,其余今年上市的110只个股共有16只破发,占比14.5%,其中创业板的数码视讯、宁波QY在第二个交易日破发,而中小板个股浩宁

达和高乐股份则在首日即破发。此外,年报一季报行情已到尾声,2009年度有203家公司公布了高送转方案,中小板和创业板公司占多数,达112家。而高送转个股在完成送转后,走势出现分化。以每10股转增15股派3成为最高送转股的创业板个股神州泰岳,在2月5日业绩快报中提出了高送转方案后开始了拉升行情,而在4月19日送转完成后走出了贴权行情。此外,走出了贴权行情还有万马电缆、新世纪、汉威电子、中元华电、探路者、宝通带业、同花顺等个股。

昨日上证指数跌逾4%,创出近8个月以来新低

股指加速赶底 提供中线布局良机

东海证券 王凡

周四沪深股指再度出现大幅下挫,收盘时上证指数跌逾4%,创出近8个月以来的新低,距离去年9月初的调整低点2639点仅仅仅百点。我们认为,当前股指正处于加速杀跌赶底阶段,一旦探至前期低点,市场即有望止跌企稳强劲回升。从盘面来看,在权重股和中小盘股轮番下挫的同时,已经有部分新热点在酝酿之中,市场的急速下跌,为投资者中线布局提供了极为有利的机会。

做空动能快速释放

从本轮的调整时间来看,沪深股指领先于欧美市场。尽管周四的大跌在某种程度上受到了隔夜美股调整的拖累,但从时间周期来看,A股已经提前于美股三周展开调整。

实际上,在周三隔夜美股暴跌的背景下,A股甚至一度展开了强劲反弹,因此,当前国内与国际市场并非完全同步,更多的是领先于国际市场。目前美股有一定的构筑头部迹象,从导致美股调整的因素来看,一方面是受到欧元区债务危机升级的不利消息影响,另一方面则是受到中国调控房地产市场的影响。这一点可以从市场板块调整顺序方面清晰显示,主要的杀跌动能从前期的金融地产开始转向有色、钢铁和采掘等行业。来自中国方面的需求减少预期

潜在热点正在酝酿

近期市场的急速调整导致几乎所有板块下挫,但后期随着股指做空动能的逐步减弱,市场将出现明显分化,一些具备明显业绩优势和成长潜力的股票在被“错杀”之后有望出现价值回归。因此,当前可以从中线眼光进行布局。从近期

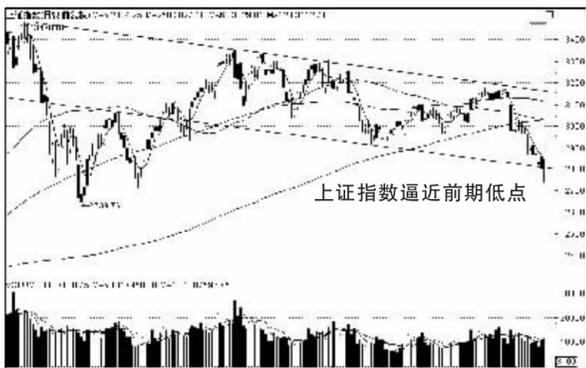
地产成为目前市场重灾区,新能源股走势相对较强

新产业或成未来新引擎

金百灵投资 秦洪

但是,打开上证指数的日K线图却不难发现,上证指数已逼近了去年8月份的最低点。去年8月份的调整压力主要来源于钢材价格的急跌,当时市场参与各方预期经济二次探底,导致上证指数在去年8月份出现瀑布式下跌。而反观目前A股市场,虽然经济二次探底的舆论呼声存在,但无论是上市公司的一季度业绩以及半年报预期,还是当前宏观经济的产业热点,均没有显露出经济二次探底的迹象。如截至4月30日,A股已有653家上市公司披露了上半年的业绩预告,其中预增公司有501家,占发布业绩预告公司总比例的76.72%。这意味着今年上半年,上市公司业绩依然保持着相对乐观的增长势头。既如

此,我们认为上证指数在2700点附近的确有企稳的可能性,也就是说,上证指数有在2700点附近形成双底的可能性,左底是2009年8月的2639点,右底可能是周五或者下周所形成的一个低点。从经济形势与技术形态来看,右底可能会落在2650点至2700点一线。这其实也得到了市场热点的佐证,因为保持经济快速稳定增长永远是市场相关各方所需要看到的结果与努力的方向,因此,在近期因调控政策预期而使得地产这一传统经济增长引擎能量有所削弱的背景下,必然会有新的经济增长引擎来取代地产的地位。因此,对新能源的大力扶持,以促使新能源等新兴产业成为经



盘面来看,在指数调整过程中,市场内部新的热点板块正在逐步酝酿和形成之中。

今年宏观经济的重要目标之一为调结构,从目前的政策导向来看,房地产行业将从国民经济的支柱产业转型于更偏向于民生的必需品行业,市场亟需新兴产业成为拉动经济增长的引擎。我们认为,在产业结构调整和产业过程中,新能源、节能环保、电动汽车、新医药、新材料、生物育种和信息产业等七大战略性新兴产业具备诸多优势,其行业产品拥有稳定的市场需求和良好的发展前景,经济技术效益明显,同时能带动一批产业的兴起。在传统产业升级过程中,七大新兴产业有望成为市场下一波行情的龙头板块。而上述行业涉及的股票数

量众多且具备极高的市场号召力,一旦市场止跌企稳,相关板块个股即有望全面启动。

加速赶底超卖初显

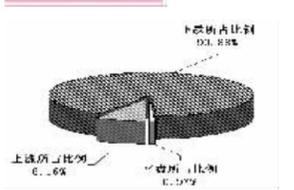
技术形态上,周四的放量下跌,表明周三的回升性质上属于典型的超跌反弹,市场后期仍将继续震荡下行探底部。目前股指的下一个支撑位将是去年9月29日所形成的低点2712点,强支撑位为去年9月1日的低点2639点。综合各方面因素来看,趋势类技术指标已经有一定超卖迹象,但尚未出现持续钝化,市场或将快速下挫的方式完成赶底过程,预计2712点的支撑力度将较为有限,上证指数有望在跌穿2700点整数关口后产生较为强劲的反弹。

昨日回放

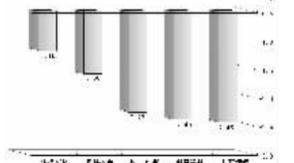
资金继续流出权重股

昨日A股再度大跌,资金流出明显。据大智慧超赢数据显示,昨日两市资金净流出72.01亿元,仅医药、教育传媒2个板块有少量资金净流入,煤炭石油、银行、房地产、有色金属、汽车等板块位居资金净流出前列。资源类个股昨日遭到重创,主力资金流出迹象明显。煤炭板块中西山煤电、冀中能源资金净流出均超过1亿元;中金岭南、锡业股份等有色金属股也继续遭遇主力机构大量抛售。医药、教育传媒等防御性板块延续其近日的强势表现,其中医药板块资金净流入4.52亿元、教育传媒板块资金净流入1.10亿元。(大智慧)

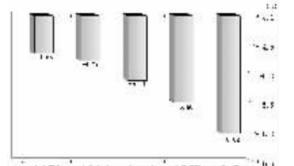
每日数据



跌幅较小的行业



跌幅居前的行业



简评:受外围市场和政策面影响,昨日A股市场再次大幅杀跌。两市股指低开低走,收盘跌幅均超过了4%,均再创年内新低,日K线收出光头光脚的长阴线。上证指数收盘跌破2800点关口;深成指收盘跌破10500点关口,盘中低点距去年9月1日的调整低点仅一步之遥。市场再现恐慌气氛,两市上涨个股比例仅8.16%,仍有4只非ST股报收涨停,但有12只个股收盘价达到10%跌幅限制。权重股再遇重挫,沪市前20大权重股中14只跌逾4%。两市合计成交2068亿元,比前日略增。行业方面,30大行业指数均下跌逾1%,采掘业、金融保险、房地产跌逾5%。(成之)