

新民晚报 | 财经新闻

空头大鳄与国际投行观点对立

你唱空中国 我看多A股

本报讯 (记者 许超声) 本周前四个交易日, 大盘两涨两跌, 尤其是周二两市股指大幅下跌, 周三又收出中阳, 令市场迷惑不定。有意思的, 近来空头大鳄查诺斯唱空中国, 而高盛等海外机构又称“A股迎入场时机”, 因而, 分析认为, 外资唱空做空中国有“阴谋”之嫌, 而说“A股迎入场时机”也并非空穴来风, 因而投资者要有自己的独立判断才不至于落入歧途。

查诺斯: 不看好中国市场

上周五, 大盘收出了一根长阳, 本周一, 大盘继续小幅攀升, 就在市场一片看好中, 周二市场却突然变脸放量暴跌。分析其主要原因, 4月份制造业PMI数据低于预期是个因素, 但更大的推手来自海外做空机构, 即国际空头大鳄——尼克斯联合对冲基金创始人吉姆·查诺斯4月23日在香港一个论坛活动发表演讲表示看空中国、抛售中国投资标的的言论, 这也是查诺斯今年以来至少是第三次发布看空中国的言论。

除查诺斯之外, 包括索罗斯以及三大评级机构等在内近期也纷纷表示“不看好”中国市场。

另外, 国外一些大银行也对对中国股市今年的表现持谨慎看法。美银去年底曾预计, 因为很多年累积起来的重大结构性经济问题可能集中爆发, 2013年有可能成为中国股市的“熊市”。

总体来看, 海外机构看空中国的理由基本集中在以下一些方面: 经济增速下滑、债务规模扩大、银行信贷质量堪忧、房价过高以及产能过剩严重等方面。

艾莉娜: A股现入场时机

有意思的是, 高盛资产管理公

司中国区股票负责人艾莉娜在23日出席纽约的一个新闻发布会时却表达了与查诺斯针锋相对的观点: 当前中国股市可能正处于企业盈利和估值周期的谷底, 估值吸引力凸显, 出现了很有意思的入场时机。在此之前, 高盛首席中国股市策略分析师朱悦也曾表示, 对今年的中国股市非常有信心, 并预计股市在第二季度会有更好的回报。

另外, 作为中国股市唱多派的典型代表, 瑞银去年下半年以来就一直看好A股。去年11月, 瑞银发布策略报告称, 中国股市熊市已入末期, 理由是市场估值逐渐企稳。上周, 瑞银再次发布报告称, 预计中国股市将在经济二季度探底回升的带

动下, 走出“二次探底”回升的走势。

除了高盛、瑞银外, 大摩的策略师团队去年底也发布报告, 称相对估值“非常低”的A股有望在未来几个月给投资人带来惊喜。高盛在中国的合作伙伴高华证券去年11月曾发布策略报告也称, “2013年A股将有30%左右的上涨空间”。

投资者: 应自己独立判断

对于唱空中国与A股迎入场时机两种截然相反的观点, 有评论称, 中国的投资者太容易受所谓权威的影响, 没有自己的独立判断, 这甚至包括很多机构投资者在内。其实, 今年一季度中国经济开局平稳, 处于合理增长区间。在目前蓝筹股估值水平

较低的情况下, 经济面因素并不是引发A股近期下跌的主因, 来自非经济面因素的影响或更多一些。外围投行唱衰A股只有一种可能, 是想获得非常廉价的筹码, 投资者千万别上当。市场仍在第二次的布局时点上, 目前仍是“白银”的布局机会。

而A股迎入场时机也并非忽悠投资者, 事实上, 目前中国经济复苏的大方向没有变化, 基本面和政策面虽然无法很快形成经济向好的乐观预期, 但也都支持大跌。因此, 不用过于担心市场有大的下跌, 短期市场将继续以震荡为主, 概念板块主导的结构化行情仍将是市场主流。总之, 投资者应有自己的独立判断才不至于走入歧途。

上午, 申城投资金条重上 300 元 / 克

“抢金客”推动金价步步涨高

本报讯 (特约通讯员 缪立义 记者 刘珍华) 金价“返身向上”近十来天, 暴跌之后的千足金价格, 在消费者持续的“疯买”行为后, 被一天天步步推高。今天上午, 沪上各金店银楼的投资金条开盘价重新跃上了每克 300 元以上的价位, 相比 10 余天前的最低价位, 千足金每克已反弹了 40 多元!

“这是近几十年来从未见过的‘抢金潮’!” 一些金店老板这样形容道。在实物黄金销售价位最低的豫园商城紫锦城珠宝交易中心, 以及城隍庙三楼的金城隍庙等数十个黄金饰品买卖最热闹的供应商, 天天是里三层外三层的购金人, 往往仅一个上午盘中的货就卖空了。金店货源吃紧, “在广东和深

圳那边已很难拿到货了。” 本市金店进货人员感叹说, “现在到深圳拿货要排队, 等好不容易排到了, 金价又涨上去了。” 香港六福珠宝一位经理在电话里告知同行香港也很难拿货: “北至上水, 南下铜锣湾, 东到观塘, 西达荃湾, 整个香港到处出现购金狂潮, 大批本地市民和内地游客出手, 无论金条、金粒

还是金币, 见金即扫。从业三十年来未曾见过。”

国际金价在大量实物黄金需求的持续推动下, 止住了下跌步伐, 扭头向上, 从上周一的每盎司 1320 美元的低位强势反弹逾 100 美元, 亚洲交易时段一度高探 1450 美元。而今天凌晨收盘的纽约黄金期货, 大涨 2.7%, 创了两周来最大涨幅, 报收每盎司 1462 美元。

业内专家表示, 今天金店银楼的金价还要翻牌往上涨, 但同时警示那些“抢金客”, 注意金价上涨后进场购金的风险。

*ST朝华

今日起恢复上市

本报讯 (记者 李辉)*ST朝华(000688)今日公告称, 重组实施完成后经公司申请, 并经深圳证券交易所核准, 公司股票自26日起在深圳证券交易所恢复上市交易, 公司证券简称变更为“朝华集团”, 证券代码“000688”不变。公司股票恢复上市首日A股股票交易不设涨跌幅限制, 恢复上市首日后的下一个交易日起, 股票交易涨跌幅限制为10%。

*ST恒立、*ST能山 申请“摘星摘帽”

本报讯 (记者 李辉)*ST恒立(000622)今日公告称, 根据有关规定, 公司已不存在被实施股票交易退市风险警示的情形, 也不存在被实施其他特别处理的情形。公司向深圳证券交易所提出撤销股票交易退市风险警示的申请, 公司股票交易能否被撤销股票交易退市风险警示, 尚需深圳证券交易所核准。

*ST能山(000720)今日公告称, 根据规定, 公司于2013年4月25日已向深圳证券交易所提出撤销公司股票交易退市风险警示的申请。拟将公司证券简称由原“*ST能山”变为“新能泰山”, 证券代码不变。公司股票交易能否被撤销退市风险警示尚需深圳证券交易所核准。

2013 国际量化投资高峰论坛在沪举行 量化投资成为市场新热点

本报讯 (记者 连建明) 昨天下午, 由中国证券业协会、中国期货业协会、中国证券投资基金业协会及中国上市公司协会指导, 上海大智慧股份有限公司举办的“2013 国际量化投资高峰论坛”(上海站) 在上海浦东环球金融中心隆重举行。本次论坛以“大资管时代下的投资趋势”为议题, 邀请海内外众多量化投资领域的专家学者和行业精英出席, 就趋势跟踪、对冲基金、券商、基金、期货创新业务及另类投资机会等话题进行了探讨和

交流。首次来中国大陆的美国趋势交易大师迈克尔·卡沃尔进行了《解密趋势跟踪》的主题演讲, 他通过解析不同的思维方式、群体心理以及市场的有效性等, 与国内投资者探讨了国际领先的趋势跟踪经验法则, 最终实现降低投资风险并提高投资组合回报率的目标, 让人耳目一新。

本次论坛系列活动主办方上海大智慧股份有限公司是国内知名的金融信息服务提供商, 2011

年1月28日成功在上海证券交易所主板上市。大智慧股份有限公司董事长、总经理张长虹介绍, 近年来, 量化投资在大资管时代中呈现出旺盛的生命力和广阔的前景, 也由此引发了市场对顶尖交易工具的强烈需求, 大智慧顺势推出大智慧策略交易平台(简称 DTS), 目前国内已经有近 50 家券商、期货公司、基金公司引进 DTS 策略交易平台, 应用到其经纪业务、资管业务、创新业务中。

(本版观点仅供参考)

鹏华旗下基金 一季度利润17.5亿元

本报讯 (记者 许超声) 天相投顾基金季报统计数据显示, 鹏华基金公司盈利能力突出, 旗下基金一季度利润达 17.51 亿元, 同期旗下基金已实现收益 12.44 亿元。Wind 数据显示, 截至 2013 年一季度末, 鹏华旗下公募基金权益类规模 372.69 亿元, 一季度利润 12.8 亿元; 固收类规模 306.83 亿元, 一季度利润 4.65 亿元; QDII 类规模 1.98 亿元, 一季度利润 557 万元。

资讯速递

海外主要股市收盘指数

名称	4月25日	涨跌
道琼斯	14700.80	+24.50

今日人民币市场汇价

外币名称	中间价
100 美元	622.08 元
100 欧元	809.17 元

纽约商交所主要商品最新价

名称	最新价格	涨跌
黄金	1478.00 美元/盎司	+5.14
原油	93.41 美元/桶	-0.23

(数据截止时间: 上午9时30分)

本周大盘周二暴跌后, 在低位反复震荡拉锯。虽然下跌有所抵抗, 但是盘面仍显弱势。尽管如此, 下周限售流通股解禁的洪峰依旧如期而至。

由于适逢劳动节小长假, 下周的沪深股市仅有两个交易日。在这短短的两个交易日(特别是5月2日), 多个主板大盘股迎来全流通时代, 这也成为下周限售流通股解禁的最大特点。

下周共计 25 家限售流通股解禁。其中, 主板 10 家, 中小板 9 家, 创

下周25家限售流通股解禁

业板 6 家。限售流通股解禁总市值约为 444.55 亿元。

下周限售流通股解禁上市公司数量环比上升 8.70%, 下周限售流通股解禁市值环比上升 143.22%。解禁数量环比数值与解禁市值环比数值的对比, 就是下周限售流通股解禁洪峰的最好注解。

据了解, 下周限售流通股解禁中, 解禁数量占总股本比例最大的

是陕鼓动力(601369), 解禁数量占总股本的 64.98%。中小板和创业板上市公司中, 解禁数量占总股本比例最大的是数字政通(300075), 解禁数量占总股本的 60.81%。解禁数量占总股本比例最小的是中恒电气(002364), 解禁数量占总股本的 0.34%; 解禁市值最高的是潍柴动力(000338), 解禁市值约为 159.63 亿元。中小板和创业板上市公司中, 解

禁市值最高的是三聚环保(300072), 解禁市值约为 44.95 亿元。解禁市值最低的是中恒电气(002364), 解禁市值约为 2126.05 万元。

陕鼓动力(601369)和潍柴动力(000338)无疑将是下周限售流通股解禁的重头戏。但是, 需要指出的是, 其限售流通股多为国有控股, 外资战略投资和社保持有, 这部分限售流通股持股稳定性非常高, 解禁后的实际套现可能远远小于于市值数值, 为弱势中的市场减缓了一些压力。 华泰证券 辛焰

中国福利彩票 “双色球”全国开奖公告第2013047期

一、本期投注总额为 347274348 元

二、中奖号码:

红色球号码: 01 27 17 30 11 08
蓝色球号码: 12

三、中奖结果:

奖等	中奖注数	每注金额
一等奖	6	8654750 元
二等奖	116	283558 元

“天天彩选3”、“天天彩选4”开奖公告

开奖日期 2013年4月25日

◆天天彩(选3)

三等奖	1074	3000 元
四等奖	58083	200 元
五等奖	1191022	10 元
六等奖	6754618	5 元

四、奖池资金累计金额 167906106 元。

中国福利彩票发行管理中心

销售期号 第1600期(全国3D第2013108期)

中奖号码 3 4 3

中奖情况

类型	中奖注数	每注金额
直选	125	1000 元
组选 3	268	333 元
组选 6	0	166 元

本期投注总额 831584 元。

◆天天彩(选4)

销售期号 第2013108期

奖 等 中奖号码

一等奖	9395
二等奖	0015
三等奖	1089
四等奖	7226 2716 0286 3665 1174 5745 3140 7259
五等奖	2759 8594 7584 8651 4280 8388 5312 2941 0997 3435

本期投注总额 158318 元。

本期中奖总额 19472 元。

各投注法中奖注数

投法(奖等)	直选	组选 24	组选 12	组选 6	组选 4
投1(一等奖)	0	0	16	0	0
投3(一等奖)	0	0	5	0	0
投3(二等奖)	0	0	4	0	0
投3(三等奖)	0	7	0	0	0
全投(一等奖)	0	0	1	0	0
全投(二等奖)	0	0	3	0	0
全投(三等奖)	0	6	0	0	0
全投(四等奖)	0	21	21	0	0
全投(五等奖)	5	119	8	0	3

上海市福利彩票发行中心