

# 5月全球股市暴跌 A股市场跌幅最小 沪深股市后来居上超越欧美

本报讯(记者 连建明)虽然市场盼望的“红五月”最终落空,但昨天结束的5月股市,沪深股市主要指数仅仅是小幅下跌,表现远远好于全球主要股市的暴跌。今年前4个月,沪深股市涨幅落后于全球主要股市,不过,5月上证指数和深证成指仅小幅下跌1%和0.38%,而全球主要股市跌幅普遍在7%以上,这样,沪深股市后来居上,今年前5个月的涨幅超过欧美、亚太主要股市,成为今年至今涨幅居前的股市。

沪深股市5月开局不错,五一小

长假期间,证监会连续发布新股发行制度改革、主板退市制度、降低交易成本等重大政策,使得5月股市开门红,令投资者对“红五月”充满期待。但是,此后由希腊引发的“欧债危机”愈演愈烈,全球主要股市普遍暴跌,沪深股市也未能幸免,出现一轮调整。昨天,上证指数5月报收2372.23点,小幅下跌1%;深证成指报收10141.41点,微跌0.38%。不过,并非所有指数都下跌,沪深300指数5月微涨0.22%、中小板指数上涨2.37%、创业板指数上涨7.2%。

沪深股市主要指数5月的小幅下跌,在全球主要股市中几乎是表现最好的,因为希腊风波使得“欧债危机”在5月再次急剧发酵,全球主要股市5月普遍暴跌。昨天结束的5月亚太股市交易,香港恒生指数跌幅最大,恒生指数昨天报收18629.52点,5月下跌11.68%。日经225指数昨天报收8542.73点,5月份下跌10.27%,创下两年来最大单月跌幅。而韩国股市和澳大利亚股市5月份分别下跌了6.99%和7.51%。今天早晨收盘的欧美股市,5月

份跌幅也很大,道琼斯指数报收12394.13点,5月下跌6.21%;标普500指数5月下跌6.27%,纳斯达克指数5月下跌7.19%。英国富时100指数5月下跌7.7%、德国DAX30指数5月下跌7.35%、法国CAC40指数下跌6.09%。西班牙、葡萄牙、意大利股市5月跌幅则超过10%。

金砖四国的股市同样很受伤,印度股市5月下跌6.35%、巴西股市下跌12.04%,俄罗斯股市下跌22%,成为跌幅最大的股市。

今年前4个月,美国、欧洲和亚

太主要股市走势强劲,涨幅远远高于沪深股市。但是,5月份暴跌之后,很多股市已经将今年涨幅全部跌光,目前的年K线已经由涨转跌,如英国股市今年至5月底下跌4.96%、法国股市下跌4.52%、俄罗斯股市下跌10%、巴西股市下跌4.19%。即使能够保持上涨的股市,涨幅也非常小,如道琼斯指数和标普500指数,今年前5个月只是小幅上涨了1.44%和4.07%。之前表现强劲的德国股市,目前今年涨幅也只有6.21%,印度股市上涨了4.94%。

沪深股市由于5月跌幅很小,使得今年涨幅超越了欧美主要股市。截至昨天,上证指数今年涨幅为7.86%、深证成指更是上涨了13.71%,这个涨幅目前居于全球主要股市的前列,这种情况是2009年以来首次出现。

## 国泰君安乐观看待下半年股市

市场波动区间在2300点-2800点

本报讯(记者 连建明)国泰君安证券2012年中期投资策略研讨会昨天在西安举行,国泰君安证券对下半年股市仍持较为乐观的判断,认为市场波动区间在2300-2800点。

国泰君安证券认为,随着可能

的降息和降准,长期利率会稳步下降,稳增长政策推出贷款需求将改善,流动性支撑市场估值改善。从盈利看,经济转型下局部资产负债表收缩,市场会担忧出现类似2008年的盈利调整,是对年初提出的“经济不好不坏+流动性相对宽松+

制度创新”小牛市格局的最大考验。随着稳增长政策实施,下游消费服务业绩稳定增长的同时,中游业绩也会慢慢恢复。整体来看,下半年在深刻理解转型期逻辑的基础上,能够看到流动性改善下的估值修复,也能看到稳增长政策带来

的盈利拐点。伴随经济转型逐见成效,股市更具备了长期向上的基础,国泰君安证券对下半年仍持较为乐观的判断,并认为市场波动区间在2300-2800点。在整体指数优化配置的基础上重点推荐房地产、券商、机械、电子和医药,主题关注节能环保和大流通。

此外,国泰君安证券还特别指出,债券市场同样将在下半年迎来转折点,从“牛陡”转向“熊陡”,时间取决于货币财政政策的力度。

本报讯(记者 连建明)昨天,包括国泰君安证券在内的三家第二批试点券商约定购回式证券交易业务首日上线。这是5月初证监会组织召开券商创新大会后,上海证券交易所快速响应证监会号召、加速证券市场发展创新进程的重要举措之一。

国泰君安证券相关人士表示,作为证券市场的一项重要创新业务,约定购回式证券交易可以通过灵活便捷的方式为投资者带来充足、便捷的资金来源。投资者通过约定购回式证券交易所得资金的用途相对自由灵活,既可以满足投资者的中短期资金周转需求,也可以满足投资者的投资、建设和生产经营需求,还可以帮助投资者通过中短期资金融通优化整体资产配置,提高投资者的股权利用率。证券公司通过该项业务可以为投资者提供多层次、全方位的综合金融服务,充分发挥证券公司作为金融中介的本质作用,并且有利于提升证券公司的资金使用效率,分散经营风险,完善证券公司业务线,实现证券公司业务收入多元化。

## 稳增长政策推升股指走高

大盘近期稳步上升,与“稳增长”政策有关,微调的力度加大已成定局。东北证券分析师杜长春表示:基础建设投资的恢复,重大项目的启动以及消费领域的刺激政策都表明当前稳定经济增长的政策基调。受到政策推动因素的影响,市场中的相关板块也有所表现。政策引导也成为市场重要热点。从市场角度看,本轮股指的上涨主要受到高铁、建材等周期性行业推动为主,并向机械、化工等行业内部延伸,市场的成交量也出现显著增加,表明资金参与的热情较高。短期看,由于股指连续上涨累积部分获利筹码,存在调整的需求,但从经济与政策以及市场估值角度看,股指调整空间有限,市场仍将有望延续震荡上行的走势为主,并有望挑战2450点一线的压力。

行业配置方面,申银万国分析师凌鹏认为:前期涨幅较小,调整较深的成长股成为行业推荐的备选对象,重点推荐医药、电子和环保行业。欲知更多详情,请关注宁夏卫视每个交易日21时-22时45分的《证券之夜》。

连建明

(本版观点仅供参考)

## 中国重工发行80.5亿元可转债

网上申购日6月4日

本报讯(记者 李辉)中国重工(601989)昨日发布,公司拟公开发行不超过80.5亿元可转换公司债券,票面金额为100元/张,2012年6月4日实施网上、网下申购。本次发行,除控股股东及其控制的关联股东以外的原股东优先配售,余额部分网下发行和网上发行预设的发行数量比例为50%:50%。本次网上发行申购代码为“783989”,申购

简称为“重工发债”。每个账户最小认购单位为1手(10张,1000元),每个账户申购上限为40.25亿元。

公告显示,本次可转债期限为发行之日起六年,即自2012年6月4日至2018年6月4日。票面利率第一年0.5%、第二年0.5%、第三年1.0%、第四年1.0%、第五年2.0%、第六年2.0%。每年付息一次,债券到期偿还。初始转股价格为6.05元/股,转

股起止日期自2012年12月5日至2018年6月4日止。本次可转换公司债券经大公国际评级,中国重工主体信用评级为AAA,本次可转换公司债券信用评级为AAA。本次发行募集资金总额不超过80.5亿元,扣除发行费用后,以36.31亿元收购中船重工集团持有的7家目标资产,投资不超过44.19亿元用于11个固定资产投资项。

## 中颖电子拟发行3200万股 凯利泰拟发行1300万股

网上申购日6月4日、5日

本报讯(记者 李辉)中颖电子(300327)本次拟发行3200万股,发行后总股本为1.28亿股。其中网下初始发行数量为1600万股,网上发行数量为1600万股,发行价格确定为12.5元/股,对应市盈率为26.6倍,发行前每股净资产2.41元,网上申购日为6月4日。

招股意向书显示,中颖电子股份有限公司主营业务为集成电路产品的设计和制造。2009年度-2011年度公司营业收入分别为35078.98万

元、37188.80万元、37295.23万元,归属于母公司所有者净利润分别为5203.91万元、5958.26万元、6370.10万元,2009年度每股收益0.56084元,2010年度每股收益0.62065元,2011年度每股收益0.6636元,本次发行募集的资金将用于家电微控制芯片及解决方案技术改造项目、锂电池管理芯片研发及产业化项目和智能电表微控制芯片产业化项目,计划投资额2.25亿元。

凯利泰(300326)本次拟发行

1300万股,发行后总股本为5125万股。其中网下发行650万股,网上发行数量为650万股,发行前每股净资产2.46元,网上申购日为6月5日。

招股意向书显示,上海凯利泰医疗科技股份有限公司目前主要从事椎体成形微创介入手术系统的研发、生产和销售。2009年度-2011年度公司营业收入分别为3877.14万元、5869.32万元、8071.36万元,净利润分别为1791.41万元、3560.27万元、3713.33万元,2009年度每股收益0.5232元,2010年度每股收益0.9447元,2011年度每股收益0.9708元,募集资金将用于椎体成形球囊手术系统生产技术改造及扩产建设项目、产品研发机构建设项目和国内外营销网络及培训平台建设项目,计划投资额1.71亿元。

## 收购浩源公司涉及重大诉讼未披露

# 股民质疑华电国际信息披露

司股权转让协议,浩源公司原股东李俊治及高梅将出售浩源公司85%的股权给华电国际,其中,李俊治将出售浩源公司75%的股权,高梅将出售浩源公司10%的股权,总价约为人民币7.15亿元。华电国际2011年年报显示,已完成股权交割,浩源公司成为华电国际的子公司。

然而,浩源公司现正面临至少

三个重大诉讼案件,其中两个尚在审理阶段,其余一个已进入执行阶段,从相关法院了解的案件信息如下:(1)原告上海云峰矿业有限公司诉被告浩源公司,主张被告浩源公司依据双方于2011年7月签订的煤炭产品购买协议,收取云峰矿业的预付款9000余万元后拒不履行合同约定义务,亦不返还预付款,为此应赔

偿云峰矿业损失超过1亿元;(2)上海君威股权投资管理有限公司起诉被告马飞、高梅、李俊治、浩源公司,主张马飞于2011年7月向君威公司借款3000万元,高梅、李俊治、浩源公司提供担保,但马飞未按约定用途使用借款且到期未能归还,要求马飞承担还款责任,高梅、李俊治、浩源公司承担担保责任,涉案标的

超过3000万元;(3)申请人中信信托有限责任公司凭借2011年6月形成的具有强制执行效力的公证债权文书直接向法院申请执行,主张被申请人浩源公司、李俊治、高梅、马飞拒不履行生效执行公正文书,要求对被申请人的财产予以强制执行,涉案标的超过1亿元。

对于这些诉讼信息,华电国际一直没有披露,这些诉讼是否会对浩源公司经营产生重大影响,华电国际也没有说明,股民认为华电国际的信息披露存在问题。

亮剑

## 资讯速递

### 海外主要股市收盘指数

名称	5月31日	涨跌
道琼斯	12393.45	-26.41

### 今日人民币市场汇价

外币名称	中间价
100美元	633.08元
100欧元	781.51元

### 纽约商交所主要商品最新价

名称	最新价格	涨跌
黄金	1553.59美元/盎司	-7.20
原油	86.04美元/桶	-0.49

(数据截止时间:上午9时30分)