

# 昨日B股突然暴跌 拖累A股连续走低 四大因素或成“罪魁祸首”

## 追根究底

周三B股指数午后突然暴跌,截至收盘重挫5.33%,盘中最大跌幅一度超过7%。B股的暴跌严重拖累了A股午后的走势。B股跳水之后,市场上关于暴跌的原因可谓是众说纷纭,这里有四种比较靠谱的说法。

**可能的原因之一:国际板推出之后B股在中国资本市场的地位将下降。**近期,几大证券报接连发布消息,为国际板的推出暖场,据传言国际板将在6月

份推出。一直以来,国际板的推出都被和解决B股问题联系在一起,昨日B股的暴跌,或者间接证明B股将不被纳入国际板。

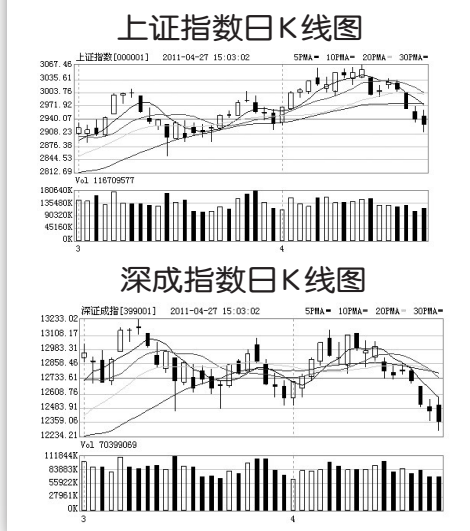
**可能的原因之二:补跌说。**年内以来,B股指数走势明显强于A股,近期A股连续暴跌,大幅度调整,B股作为强势板块,昨日展开补跌,国海证券分析师熊杰就持有这种观点。

**可能的原因之三:美元强势说。**美国财长伯南克表示美国将捍卫强势美元,假如美元走强,那么以美元计价的

人民币资产就要面临着大幅杀跌的风险,B股是对于美元最敏感的市场,将最先受到冲击。

**可能的原因之四:外资做空中国说。**B股是国外投资者能够比较自由参与的国内交易品种;近期国际资本大举囤积香港,企图做空中国。华尔街空头大师查诺斯断言,中国房地产业的比迪拜严重1000倍,因此,招商证券首席分析师罗毅就倾向于B股的暴跌是外资干的。

新财



## “最牛散户”现身春晖股份 刘芳和叶晶夫妻出手浮盈超500万

### 散户英雄

“最牛散户”刘芳夫妇再次现身。春晖股份(000976)日前公布的一季报显示,刘芳和叶晶夫妇现身该公司前十大流通股股东名单。刘芳持有217.16万股,位列第四大股东;其夫叶晶持有172.6万股,为第八大股东。

“最牛散户”刘芳曾成功潜入ST金泰(600385),捕获了42个涨停板,由此在股市上一战成名。调查显示,刘芳只是个不懂炒股的医生,背后操作的高手是其丈夫叶晶,他是深圳某软件公司的创始人和董事长。由于刘芳夫妇多次成功潜入重组股,市场对其一举一动颇为关注。

春晖股份此前公布的年报显示,早在去年四季度末,刘芳已经持有208.14万股,今年一季度小幅加仓,并唤来叶晶助阵。分析人士表示,去年四季度,春晖股份的成交均价在5元附近,如果叶晶



在今年3月前介入,持股成本也不会超过5.5元。照此估算,春晖股份已经让刘芳夫妇浮盈超过500万元。有分析师表

示,春晖股份近日的天量成交值得警惕,不排除“最牛散户”在季报公布之际成功出逃。

王洁

### 银监会:五大行11.5%最低资本充足率要求不变

针对部分媒体称银监会提高五家大型商业银行最低资本充足率要求,银监会相关负责人表示,银监会对于五家大型商业银行最低资本充足率要求仍为11.5%,和此前表述并无变化。

张朝晖

### 大腕飞镖

## 王亚伟一季度隐形重仓11只股

与华商基金孙建波共同持有天晟新材和国投中鲁

随着上市公司一季报的陆续公布,明星基金经理王亚伟一季度的隐形重仓股也得以呈现。剔除其基金一季报披露的持股名单后,对比年报名单可知,王亚伟一季度新进入的个股有11只,其中包括嘉寓股份(300117)、天晟新材(300169)两家创业板上市公司。值得一提的是,根据天晟新材的一季报,另一位明星基金经理孙建波管理的华商盛世和华商策略也均出现在其十大流通股股东名单中。

除上述两创业板外,王亚伟一季度买入的公司还有美锦能源(000723)、威华股份(002240)、银鸽投资(600069)、新疆天业(600075)、天科股份(600378)、国投中鲁(600962)、惠博普(002554)、景谷林业(600265)、北方创业(600967)。其中,国投中鲁为王亚伟和去年公募基金业绩冠军孙建波另一只在一季度共同买入的公司。

柯智华



## 蓝筹护盘个股杀跌 大盘节前弱市震荡

周三,沪深股市在美国股创出新高及企业年金有望入市消息的刺激下,双双跳空高开,早盘在银行股等蓝筹股的带动下震荡反弹,无奈市场抛压较重,沪指在上摸至2961点后震荡回落,K线上再次收出中阴线。对于后市,我们认为短期空方依然占据主导,周三反抽的动能较弱,本周后半段2900点反抽动作还会出现,但调整

格局中以控制仓位为主,同时谨防强势股的补跌。

盘面上,以民生银行为代表的低估值蓝筹品种撑起股指,深发展周三公布季报,不良贷款双降,首季净利增长52%,并没有出现见光死。银行股这一轮估值修复行情是受到2010年业绩高速增长推动而产生的,鉴于上调存款准备金率静态上对银行股业绩影响较小,动态条件下反而有可能进一步推高银行息差,我们认为这一政策举措不会对银行

股的估值修复行情产生实质性影响。技术上,沪指盘中跌破60日均线2925点,并没有出现有力度的抵抗,反映空方力量依然强大,节前有望在2900点上方、60日均线附近弱市震荡,反抽性质的反弹还会不断出现,但调整格局中应考虑反弹减仓。

操作策略上,适当降低仓位,低估值的蓝筹股、人民币升值受益板块、被错杀的消费股作为防御,超跌股可作为短线波段操作品种。

国元证券

### 一家之言

近来黄金期货价格持续刷新历史新高,目前已站上每盎司1500美元关口。日前我们采访了华尔街众多分析师,他们普遍认为,在流动性过剩及美元贬值的大趋势下,未来两年内黄金价格或将冲击每盎司2000美元大关。更有市场人士预测,虽然金价连创新高,却并未被高估,金价可能最终达到每盎司5000美元。

## 金价两年内或冲击 2000美元大关

标准普尔首席投资策略师萨姆·斯托瓦尔表示,金价上涨由多方面原因推动。首先,世界大多数经济体都有通货膨胀的隐忧,在这种情况下,黄金作为抗通胀的第一选择,需求将会加大。其次,由于标普此前下调对美国主权信用前景展望,加重了投资者对美国政府的赤字问题的担忧。在低利率的情况下,黄

金市场成为吸收过多流动性资金的一个重要市场。第三,黄金开采率在未来十二年内会保持低水平,有限的供应无法跟上日益壮大的需求,将进一步推高黄金价格。第四,作为“硬储备”,在美元贬值、通货膨胀的趋势下,各国央行均会增加对黄金的储备比重。

俞靓

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES

**诚招 证券经纪人**

有意者请将简历EMAIL: hf\_szl@gzyc.com.cn

咨询电话: 0551-2650939 2615542  
地址: 合肥市宿州路20号 合肥宿州路证券营业部

**徽商期货 与您共荣**

- 中国最具区域影响力期货公司
- 大连商品交易所最具成长性会员
- 郑州商品交易所市场进步奖十强
- 上海期货交易所交易优胜奖
- “全国青年文明号”荣誉称号

客服电话: 4008878707  
网址: www.hsqh888.com  
地址: 安徽合肥市芜湖路258号

**华安期货**  
HUA'AN futures

最新的行情资讯系统,  
满足股民看盘习惯。

全国统一客服热线: 400-820-628  
公司网址: www.haqh.com  
地址: 合肥市长江中路419号华安期货大厦

**交通银行**  
BANK OF COMMUNICATIONS

电话: 2637336; 2636979

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES

**股民培训基地**

**“首家融资融券专题培训”**

地址: 合肥市庐江路123号庐江路营业部  
全功能服务专线: 2627033  
www.gyzq.com.cn