

宏观政策转向 利好提振市场 四类股有望引领反弹行情

深度解读

忽如一夜春风来,千树万树梨花开,用唐代诗人岑参这句千古名句来形容上周的市场无疑再贴切不过了。就在指数再创新低2307点的同时,压抑已久的多方力量终于迎来了猛烈的爆发,市场经过连续上攻之后,上周上证指数以近6%的涨幅一举创下了年内最大的单周涨幅。当然市场的好转有外围的因素,欧债近期频频利好,美股迄今更是连续5周收高;也有市场本身的因素,4月份以来的连续下跌,无论从时间上还是空间上,都已经出现了充分的调整;但更多的则是缘于政策面集中释放的利好消息。



政策转向利好集中释放

政策利好股、严重超跌股、重仓被套股、机构增仓股、牛股频出

评新股

本周4新股申购 优先申购三丰智能

本周将有4只新股进入网上申购程序,较上周6只新股的发行速度略有下降。它们是周一发行的八菱科技(002592)、周三发行的中小板新股德尔家居(002631)、周四发行的创业板新股三丰智能(300276)和周五发行的中小板新股华西能源(002630)。

从公司的质地上来看,周四发行的三丰智能,主营业务为公司一直从事的智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务,以技术依托为客户提供智能输送整体解决方案,较有看点,可以考虑优先申购。

同时,从资金利用效率角度来看,由于上周四有一只沪市主板新股的申购,预计申购的资金会比较多,这一资金将在本周二才解冻,所以周一新股的中签率将相对较高,同时,参与周一新股申购的资金,等资金解冻后,还能再参与本周四沪市主板新股三丰智能的申购,资金使用效率较高。

杨晓春

八菱科技网上申购指南

八菱科技(002592)A股的发行价格确定为17.11元/股,对应市盈率为18.4倍。该股将于2011年10月31日实施网上、网下申购。本次发行股份总数为1890万股,其中网下发行376万股,网上发行1514万股。本次网上申购单一证券账户申购上限为1.5万股。

公司主营业务为热交换器的研发、生产和销售,目前主要产品为汽车散热器和汽车暖风机,募集资金拟投资于新增汽车散热器、汽车暖风机生产线项目和技术中心升级建设项目,项目投资总额2.98亿元。

王子涵

股林人语

透过反弹看股市

当前该恐惧还是该贪婪?

10月末,北方的深秋已经颇具凉意,中国水电搞绿了4天的大盘终于一扫颓势,连续拉出5根大阳线,着实让股民体验了一次“冰火”。至于A股缘何“暴力”反弹,笔者无意再去长篇大论地列出N点道理,相信广大读者也看了不少“N大利好”、“N大因素”之类的文章,笔者也眼睁睁地看着“多数投顾认为有调整需求”就变成了“多数投顾认为反弹未终结”。众多“专家”衣服还没穿好就跳出来:“你看,我以前说怎样怎样……”在这里,小编不敢再“锦上添花”只是想和读者说说几句大实话。

首先,我们来看外围市场,欧洲债务危机出现好转被认为是本轮外国股市大涨的主要推手,但是,总的来说,欧债冰山只是啃掉了一根冰棒,不是没有高兴的理由,只是坐在导火索还在烧着的炸弹上你怎么高兴?

反观国内,剔除“专家”所谓的种种利好,A股向好还是得力于政府的态度,人民日报接连发文称“不仅要救市,更要公平”,“要强力干预A股”被市场解读为股市“维稳”信号。同时增值税改革、取消限购政策、文化产业扶持等众多消息都集中发酵。细细品读,似乎这些消息并没有给A股带来什么真金白银的实质利好,反倒是让笔者想起了一句话:“如果非要给上涨找个理由,那么就是它们吧!”此外,季报基本结束,很多股民盼望的业绩浪并没有出现,反倒是业绩地雷频频炸响,这无疑给目前的反弹与年报业绩蒙上了一层阴影。

财经评论人叶檀最近发文称,沪综指反弹到2400点以上,只是为新一轮扩容埋下伏笔。大规模超募、破发说明资金配置效率低下,投资者总体亏损说明市场缺乏财富效应,经济周期明显说明市场买单远未结束。

如此环境下,你该恐惧还是该贪婪? 杨晓春

暖风频吹,政策转向风向标凸显

●温总理表示宏观政策有微调可能
10月25日,国务院总理温家宝在主持

天津、内蒙古、江苏、山东四省市经济形势座谈会时表示:要把握好宏观调控

的方向、力度和节奏,适时适度进行预调微调。

●增值税制度改革试点拉开减税步伐
国务院决定从2012年1月1日起,在上海服务业率先开展深化增值税制度改革试点,逐步将目前征收营业

税的行业改为征收增值税,在现行增值税17%标准税率和13%低税率基础上,新增11%和6%两档低税率。这就意味着以交通运输业为首的现代服

务业有望进入全面减税时代,上海本地的交通运输等个股已经闻风大涨,比如大众交通、强生控股等个股上周四就强势上涨。

●楼市调控现松动迹象
已经迈出实际步伐的就是南京市,21日已经开始放松公积金贷款政

策,个人公积金贷款最高额度从20万元上调到30万元每人、夫妻最高60万元,并且只要公积金贷款还清,就

可以再贷公积金。而住建部27日更是高调表示:限购是不得已而为,住房信息完善后就会取消。

●多项政策扶植中小企业发展
国务院出台了支持小型和微型企业发展的多条金融、财税政策措

施,也就是大家所熟知的《国九条》。总结起来首先是给中小企业予以更多的信贷支持,解决中小企业融资难

的问题;另外就是给予中小企业更多的税收优惠,帮助减轻中小企业的成本负担。

尽管这些政策的利好,相对于新股发行暂停或者调低印花税来讲,显然不是特别直接。但是这些政策都是针对当前经济发展所体现出来的各种矛盾,股市是经济的晴雨表,对于股市

来讲,这些政策就是治本之策。而回想起国庆节后汇金高调宣布增持四大行,在当时的《证券周刊》中我们就点明:尽管汇金增持的力度不大,但是并不能掩盖政策救市的事实,虽然历史

表现救市之后股市不会马上止跌,但如果更多的政策能够连续出台,市场的底部就可能真正到来。当前来看,连续的政策累加显然对市场产生了积极的效果。

反弹行情大布局 四类股有望轮涨

政策利好股

近期政策利好呼声最高的莫过于文化产业,以天舟文化为代表的文化传媒个股已经遭到了市场的爆炒。除了文化产业之外,从未来可以预期的产业政策来看,两大方向值得

投资者注意。一是大消费板块,消费板块具备强大可挖掘的空间,消费的增长是我国经济发展转型的必然要求,未来也将有更多的刺激政策出台,其中优质品种比如苏宁电器、华联综超、苏宁百货、广百股份等。二

是新兴战略板块,从历史来看,每次经济衰退过后必然会出现新的技术革命来引领经济的发展,而目前未来引领经济发展的一定会是战略新兴产业,必然会得到更多政策的扶持。

严重超跌股

所谓超跌,即股价经历过大幅下跌,四月调整以来市场整体跌幅高达20%,那么对于个股来讲,本轮调整以来跌幅40%左右或自高点以来跌幅

50%左右都可以看成是超跌的个股;另外超跌的个股最后是被市场错杀的,就是下跌多是跟风调整并无实质利空,最后,就是近期股价明显呈现抗跌性,在前两周指数创新低的过程中

股价并没有跟随指数的调整而创出新低,甚至呈现底部逐级抬高的特征。诸如厦门信达、海螺水泥、富春环保、青岛海尔等。

重仓被套股

覆巢之下,没有完卵,尽管机构力量强大,但在大势面前,同样没能避免

亏损,三季度基金亏损额度就超过2400亿元,这意味着大量机构重仓股被市场深深套住了。这部分个股,机

构自然会有强烈的自救解套意愿,对普通投资者来讲,搭乘机构解套的“顺风车”不失为一种较好的选择。

三季度机构增仓股

随着三季报披露接近尾声,各类机构在三季度的动向逐渐浮出水面,根据统计数据来看,尽管市场震荡下

行,但是仍有部分机构在三季度都选择了逆势加仓。根据数据统计,截至25日,从已公布三季报的上市公司前十大流通股股东名单观察,三季度社保

基金现身142只个股加仓68只个股,保险资金现身219只个股加仓123只个股。

屈雄峰

徽商期货 如期而获
●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.hsqh.net
地址:安徽合肥市芜湖路260号

交通銀行
BANK OF COMMUNICATIONS
您的财富管理银行

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“首家融资融券专题培训”
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
多功能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn