

人民币兑美元连续8天触及跌停

人民币贬值 有人欢喜有人忧

投资分析

中国外汇交易中心获悉,人民币兑美元周五(12月9日)盘中再次跌停,这已是自11月30日以来,人民币对美元汇率连续第8个交易日触及跌停。人民币对美元即期汇率连续8个交易日触及跌停,是否意味着人民币升值趋势已经发生改变?人民币的连续跌停对A股有何影响?



投资者仍可持有人民币

对投资者而言,眼下是否有必要加仓美元?中信银行外汇分析师梅治信认为大可不必,因为人民币升值预期尚未完全释放。“虽然人民币经历8连跌,但必须看到,当天触及跌停板后,第二天央行公布的中间价却

维持在平稳水平,自始至终人民币没发生大幅贬值情况。”梅治信表示,现在定论“热钱大规模出逃”仍为时尚早,从央行护盘行为来看,官方已经明确要保持人民币稳定。

“从长远来看,无论欧债危机最

后以何种方式解决,危机总有闭幕的一天。”梅治信说,“到时美元的避险功能也会削弱。”预计明年人民币仍会在双向波动中,维持2%~3%的微弱升值。

人民币贬值 有人欢喜有人忧

人民币贬值预期是近期热议的一个话题,截至12月9日,人民币兑美元即期汇率连续第8个交易日触及“跌停”,连续下跌之势为三年来首见。而伴随着人民币贬值的利空预期,也导致近一周众多航空股出现了急挫,今年,各航空公司的经营业绩,很大程度是受益于人民币升值而产生的汇兑收益,这部分账面上的收益对航空公司的经营业绩有着很大的影响。人民币对美元和欧元的升值,

意味着航空公司的所有外币净负债将同比例减少,从而获得汇兑收益。

日信证券策略研究员付豪杰表示,人民币贬值预期不断增强可能给三大行业带来不利影响。首先是代表本币资产类行业,比如房地产、金融和矿业;其次,外币负债高的行业,比如航空和贸易;最后,进口额高的行业,如石化、造纸和钢铁。人民币贬值预期下,可能对上述板块造成下行预期。但鉴于上述很多板块已经跌去很

多,未来会再下跌多少并不好说。相反,部分行业可能受益于人民币贬值。比如纺织服装、航运和化工等。受人民币贬值利空影响的板块中,多数是因为成本压力增大。比如航空、造纸、石化和钢铁。另外金融服务和房地产是因为海外投资者可能给予较低估值,贸易类则属于汇兑收益减少所致。而在受利好影响的板块中,多数是因为对出口有利。比如汽车、航运、纺织服装和钢铁。

杨晓春

潜力板块

跟着巴菲特赶时髦 布局哪些板块?

美国股神巴菲特旗下的中美能源控股公司日前宣布,与第一太阳能设备公司签订协议,收购后者价值超过20亿美元的托珀兹太阳能发电厂。而在此前,巴菲特先后介入IBM和纸媒奥马哈世界先驱报,而像IBM这样的高科技公司,在以前巴菲特是根本不会涉足的,新能源和纸媒也一直徘徊在是非边缘,纸媒甚至是巴菲特不看好的行业,但他依旧不走寻常路。

巴菲特越来越时髦的原因是什么?首先应该是外来刺激。巴菲特买IBM,应该是受以苹果为首的现代数码革命的刺激,毕竟IBM的智慧地球概念,更大气,更合巴菲特的胃口。其次是逆思维因素,即大家都不看好的时候,逢低买入。太阳能前景很好,但整个行业发展却一波三折,欧洲大幅降低太阳能发电补贴,美国正和中国就太阳能电池打贸易战,这个时候巴菲特买太阳能发电厂,确实有点匪夷所思。不过,和买奥马哈世界先驱报一样,再结合巴菲特一贯买低不买高的原则,就基本释然了。

现在A股已经创了今年的新低,

但在指数“跌跌不休”的时候,也有股票创今年的新高,它们是乐视网、天舟文化和奥飞动漫,都是文化传媒概念。从文化传媒整个产业的市场定位看,要成为真正意义上的支柱产业,意味着2015年文化产业整体规模将从2010年的11万亿元增加到275万亿元,未来五年其年增长率必须在20%以上才能达到,再把这个行业增速落实到已经在资本市场落脚的优秀公司,又会是一个怎样的发展速度?

与其他小盘股的泥沙俱下相比,文化传媒板块背后的政策利好以及产业定位是股价强势的核心支撑。12月以来,文化传媒板块的政策扶持开始

由点及面,六中全会只是一个开头,紧接着财政部、证监会、保监会等部委继续召开会议推出相关扶持政策,政策支持力度是前所未有的。文化传媒产业作为国家优先发展的战略性新兴产业,具有长期性和持久性。

在文化传媒板块中,发展空间较大的子行业投资者可以反复关注,在其大涨的时候不需要去追涨,但是在市场最低迷的时候却可以采取“人弃我取”的策略,如娱乐新媒体的动漫和影视制作、广告营销、互联网的内容提供商以及受益于横向整合的公司。相关公司主要有中视传媒、光线传媒、华谊兄弟、博瑞传播等。

唐季风

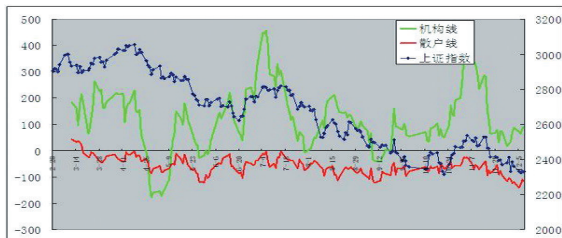
资金流向

大盘处于大幅流出阶段

本周两市资金累计净流出100.46亿元,与上周的净流出188.6亿元相比中幅减少。

本周净流入排名前列的板块是:房地产、教育传媒、金融。

本周净流出排名前列的板块是:中小板、化工化纤、酿酒食品。



本周5个交易日录得净买入数据分别如下:-92.3、72.68、167、-39.1亿元。这意味着本周大盘处于大幅流出阶段。20天累计净流出为595亿元。

本周市场各行为主体资金进出分别如下:

超级机构净流入62亿元,机构净流入282亿元,大户净流出167亿元,中户净流出886亿元,散户净流出298亿元。资金流显示,目前市场正处于机构护盘,游资杀跌,散户割肉阶段。

广州万隆

新股观察

IPO提速 两大盘股下周登陆

从2009年新一轮IPO开闸以来,市场资金承受着新股大量发行的重重压力,中国水电主演的一出“水”淹A股的惨剧还历历在目,接踵而来的新股仍然在已经“贫血”的A股市场不断抽取着新鲜的血液。下周,东吴证券、新华保险两只新股将先后上市,脆弱不堪的市场将面临双考,而周四晚间,四份《招股说明书(申报稿)》和四份《招股说明书》的同时出现,赤裸裸地说明各方期盼的IPO节奏放缓仅仅是一个梦。

业内人士指出,年末拟上市公司扎堆闯关并非巧合,如果企业今年之内没能成功闯关并顺利上市的话,拖到了2012年将会非常麻烦,比如需要补交新一年的业绩数据等等。但是,在本月以来市场极度不景气的背景下,《招股说明书》“一天一份”,新股,特别是大盘新股接踵上市的情况令人更加担忧。

在今年前三季度上市的新股中,发行后市盈率超100以上的有五家,分别是:国电清新104.65倍市盈率,铁汉生态110.07倍市盈率,先锋新材123.81倍市盈率,雷曼光电131.49倍市盈率,新研股份150.82倍市盈率。

发行并不可怕,可怕的是发行价格过高,所谓的IPO泡沫之下,对证券二级市场发展空间的摧毁。每一次大盘股融资,都是一次对二级市场心脏的猛烈撞击。

杨晓春

下周解禁

京东方A将迎近30亿股解禁

在“大象股”京东方A的引领之下,下周沪深两市解禁规模继续攀升,市值近619亿元,环比增幅近7%。12月12日至16日,两市共有23只限售股将解禁上市,沪深主板仍

是下周解禁的主力军,解禁市值合计约为557.7亿元,占到解禁总额的90%。中小板、创业板的解禁市值各392亿元、222亿元。

武飞

工银瑞信保本基金值得投资

目前正在发行的工银瑞信保本基金拟任经理何秀红女士认为:投资首先要做到安全,保本基金守土有方法,开疆有技巧,是一个值得投资者关注的投资品种。

工银瑞信保本基金基金在保本周期内,由于对安全资产和风险资产的投资范围界定严格,使得该基

金的风险收益特征接近于二级债基。如果保本期内权益类市场出现明确转机,该基金可通过放大风险倍数的投资策略,灵活加大股票仓位,使其风险收益特征高于债券型基金,但仍低于普通混合型基金。

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
全功能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn

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:400878707
网址:www.hsqh.net
地址:安徽合肥市芜湖路260号

交通银行
BANK OF COMMUNICATIONS
您的财富管理银行