

三大事件主导年末行情

股市新政、经济会议、欧债危机 冬播春收规律或将重演

观热点

周一，上证指数跌破2300点，交易大厅隐隐听到许多股民的掌声。那掌声，可以理解为空头的胜利，也可以理解为广大股民对中国股市长期低迷的关注和无奈，更多地可以理解为不破不立的新希望。



评新股

周二新股申购指南

佛慈制药

申购代码:002644 申购简称:佛慈制药
 申购时间:12月13日(周二)
 申购价格:16元/股,对应市盈率46.92倍
 发行数量:2020万股 网上发行:1630万股
 申购上限:1.6万股 上限资金:25.6万元
 公司是一家从事中成药研发、制造和销售的国家火炬计划重点高新技术企业。

青青稞酒

申购代码:002646 申购简称:青青稞酒
 申购时间:12月13日(周二)
 申购价格:16元/股,对应市盈率53.33倍
 发行数量:6000万股 网上发行:4800万股
 申购上限:4.8万股 上限资金:76.8万元
 公司是我国青稞酒行业龙头企业。主营业务为青稞酒的研发、生产和销售。

股市新政下个股分化加剧

作为当前最重要的市场驱动事件之一，股市新政不仅对市场的影响

深远，而且立竿见影。股市新政正在加剧个股分化，

影响投资者对个股的选择和投资布局。

经济会议或缓和多空分歧

中央经济工作会议召开在即，为市场提供了一个新的政策时间窗口。会议的纲领性文件是市场资金

积极等待的一个重要事件。业界预计，短期内积极的财政政策和稳健的货币政策不会有大的改变，在操作层

面，货币政策可能适度放松。乐观估计，本次会议或将缓和目前日益尖锐的多空分歧。

欧债危机正波及新兴市场

短期欧洲债务危机一直还处于不确定状态，欧盟峰会之前标普将欧洲15个国家的信用评级列入负面观察名单，连续对其信用状况发出警告，让欧洲债务危机再度升级。

投资者担忧欧债危机波及全球，连最具活力的新兴市场似乎也难免衰退。数据显示，巴西今年三季度经济呈现零增长；同一天韩国公布修正后的第三季度国内生产总值

(GDP)较前季增长0.7%，表现同样欠佳。日本央行官员也警告称，欧债危机对全球经济的影响正在深化，新兴市场开始感受到欧洲增长放缓与资金撤离风险的压力。

A股冬播春收规律将重演

经过对上述三大市场驱动事件分析，我们对于当前的调整不必过于悲观。中大蓝筹股估值合理决定了当前走势不是释放系统性风险的调整，而是结构性个股分化。随着新股密集发行告一段落，明年1月中旬将迎来发行真空期。一旦扩容节奏放缓，加之年初资金供给充裕，A股冬播春收的规律或将重演。因此，投资者逢低重点关注三类板块及个股：

一是节能环保、新能源板块。中央经济工作会议预告公报中，节能环保是唯一被提及的战略性新兴产业，而在七大战略性新兴产业中，节能环保也恰恰居首位。除了节能环保等新兴产业这一主题外，预计现代农业、现代服务业和保障房建设有望被重点提及，投资者可以在弱市发现盲点，认真筛选“冬播”个股。

二是文化产业、大消费板块。“十二五”期间，我国要实现外需型经济增长模式向内需型经济增长模式的转变，城市化率水平还会进一步提

高，由此带来的投资机会还是较大的。在内需消费升级的过程中，从基础性的物质需求到文化需求的提升，文化支柱性产业应运而生，机会较大，包括休闲旅游、文化传媒、影视剧制作、娱乐景点开发，都处于比较重要的增长时点上。

三是高送转预期个股。近期具备高送转预期的个股受到主力资金青睐，一些每股净资产、资本公积金、业绩成长性和未分配利润较高的个股逆市走强，值得重点关注。

看数据

负面消息刺激 新低复新低

2300点整数关口周一失守，全天指数没有出现任何泛红的机会，最终几乎以全天最低点位2291点报收，跌幅达到1.02%。

大幅净流出68亿元，其中散户资金净流出34.68亿元，主力资金净流出33.66亿元。

而就两市创新低的成交额情况来看，说明场内资金流出意愿仍然非常强烈。从行业资金流向来看，仅有造纸

印刷板块有0.11亿元的主力资金净流入。资金流出排名居前的5个行业分别是：电子信息(-2.3亿元)、化工化纤(-2.28亿元)、机械制造(-1.71亿元)、酿酒食品(-1.36亿元)、计算机(-1.26亿元)。

王子涵

草根侃股

大盘纠结磨底 多看少动为主

劲牛：目前大盘涨跌都是很难有大的起伏，正在进入一个纠结的磨底阶段，考验的是投资者的耐心和智慧。现阶段还是要以轻仓，多看少动为主。对于市场政策影响及热点的出现能否持续。投资者应给予密切关注，特别是高优质股的年报高送转行情，感觉已在渐入预炒阶段。

继续观望，新股不停、跌势不止

久久发：大盘周一成交365亿元，再次出现最小量，缩量跌破2300点，收盘2291.54点，下个支撑点希望在2245点，均线方向都向下，继续观望，新股不停、跌势不止！关注中央经济工作会议消息面。

不抄底会活更久

金丰：市场依旧向下，大盘看不到任何见底的迹象。笔者还是那句话，不抄底会活更久。现在宜多看少动，大盘不上五周线不操作。

不断创出地量的背后

冯斌：近期大盘可谓是疲弱至极，特别是这几天连续创出了几年来的地量，这种不断创出地量的背后其实是因为投资者对后市不看好，进场意愿不足所致，但凭着老股民的职业敏感，当大家的认识趋同的时候，往往就意味着变盘的到来，感觉未来几天反弹的概率较大。

金太阳股市实盘竞技大赛 “跨年投资策略报告会”成功举办 剑指2012 挖掘冬藏品种

2011年12月10日上午，金太阳股市实盘竞技大赛安徽赛区启动会暨“跨年投资策略报告会”在包河区万达广场7号写字楼12层成功举办。本次报告会由国信证券经济研究所资深宏观策略分析师黄学军博士、入围2011新财富最佳分析师的谢达成研究员作为主讲嘉宾。报告会是金太阳股市实盘竞技大赛为广大投资者开展的投资者教育活动的，目的在于帮助投资者学

习制订合理的投资策略。围绕“剑指二〇一二，挖掘冬藏品种”，主讲嘉宾向投资者介绍了当前形势下的投资思路。黄学军博士以“寻找成本回落下的投资机会”为主题，与投资者交流了当前中国经济形势，对2012年国内通胀水平、存贷款数据、欧债危机的影响进行了分析与预测。谢达成研究员从环保行业的政策和估值出发，分析了短期环保行业可能面临的系统性风险

和中长期环保行业的发展拐点，提出了关注具有“可持续性增长预期”的上市公司这一中肯观点。本场跨年投资策略报告会为投资者提供了投资策略和投资方向参考，帮助投资者进行合理决策、有效投资。 金炎

国信·金色阳光



华安证券
 HUAAN SECURITIES
汇集财富力量
 “投资者教育三人行”系列活动正在火热进行中！
 详情请咨询各营业部
 客服96518 网址 www.hazq.com