

即期汇价跌跌不休 人民币第十日触及跌停

人民币贬值对 A 股是福是祸？



观热点

人民币兑美元周二即期汇价再度触及跌停线,已经是连续第十日处于交易区间下限。即使在2008年金融危机爆发时,人民币兑美元最多也就是4天跌停。而值得注意的是,人民币兑美元在离岸市场和NDF市场的即期汇率,自今年9月份一直在逆势下走。不少分析人士称,人民币贬值是因为外资做空中国。有专家表示,华尔街同时砸盘中国的楼市和股市,通过打压人民币汇率来引导资本外流,都是预先设定的做空步骤,是系统性且同步进行的。今年9月,黑石将所持有的上海物业转卖时,大家才开始关注这种趋势。其后,友邦、中德安联等外资也频繁抛售在华房产。11月,美国银行和高盛大幅减持中国银行股。与此同时,境外资金悄然撤离股市。11月16日,A股大跌,资金净流出约239.1亿,半个月后,股市再度出现“自杀式”暴跌,A股下泻3%以上,B股更是重挫7%。12月12日隔夜美欧股市大跌,央行加大公开市场操作力度,沪深两市指数点位和成交创新低后,周二继续颓势。沪深两市双双重挫,沪指和深成指再创新年多指数新低,两市个股普跌,板块尽墨。

周二,A股上证综指跌破2300点,收于2248.59点,创下32个月来的收盘新低。同日,人民币兑美元汇率盘中连续第十个交易日触及跌停线,此番走势实属罕见。有消息称,这是国外热钱流出所致,A股近期的颓势及B股的暴跌也与此有关;也有观点认为,既然人民币升值A股不升反跌,人民币贬值是否给A股带来升机呢?笔者却认为:人民币贬值对A股利大于弊,理由如下:

首先,人民币升值的热钱流入的是房市,而非股市。在全球陷入经济泥潭的当下,受到避险情绪影响,

资金流出迹象非常明显,但主要流出的是房市等。很显然,热钱既然没有流进股市,股市也就没有外资流出之虞。没有热钱的“作乱”,股市的投机氛围还会有所降低。对于B股市场,近期B股的暴跌主因是推出国际板传言引发,并非人民币贬值的资金逃离所致。而近日公布的11月CPI数据42%,这意味着饱受通胀之苦的物价出现了拐点,因通胀备受打压的A股也松了一口气,这无疑给病危中伤了元气的A股打了一针“强心剂”。

其次,人民币贬值惠及实体经济和上市公司。塞翁失马,焉知非福。

在人民币长期单边升值下,人民币大幅贬值并不是坏事,更有利于实体经济复苏,特别是对出口企业是长期利好。那么,人民币贬值会使哪些上市公司受益呢?很明显将会促进出口导向型企业的复苏。具体有钢铁、纺织服装、电子电器、玩具鞋帽、家具建材、工程机械等,中小企业也将因此受益。可以说,受益的上市公司占了大半壁江山。

综上所述,人民币贬值虽未必就是今后人民币的大趋势,但是当对当下病歪歪的A股而言,打一针“强心剂”总是有利于康复的。 苏渝

评新股

新股发审依旧快节奏 13家公司本周密集上会

继证监会网站上周公布聚飞光电等4公司首发于13日创业板上会,西藏海思科药业等4公司首发于14日被主板发审委审核后,证监会公布,利亚德光电等3公司首发将于16日在创业板上会,百隆东方和佳力科技2公司首发也将于16日被主板发审委审核。

据统计,前任证监会主席尚福林在位的最后时期,10月披露30份招股书,上会企业24家,5家被否,过会率为79.17%。9月的数据为,披露招股书17份,上会企业18家,3家被否,过会率为83.3%。而从上半年的数据看,前6个月共披露162家企业的招股书,有160家企业上会,其中32家被否,过会率恰好也为80%。对此,有投资者感到失望:“上半年平均每月有27家企业上会,如今未见放缓,反而呈增多的趋势。本寄希望于新证监会主席履新以来,能从严新股发行,为当前疲弱的市场加注些信心。现在过会率又回升至早前平均水平,这么来看愿望已经落空了。”

对于年底新股报会的加速,有业内人士表示,这是IPO的行业现象,历年临近岁末都会迎来报会的高峰。业内人士说:“IPO也分淡旺季,每逢下半年至年末都是行业的旺季,年初则是相对的淡季。”查阅资料显示,2010年12月上会企业达到56家,而去年11月这一数字是53家,相比今年还要热。 杨晓春

挖题材

中央经济工作会议谱曲 农业水利唱红

本周,备受各方关注的中央经济工作会议召开。有分析人士指出,随着中央经济工作会议的召开,“三农”问题将再次成为市场关注的焦点。可以预见,明年政府在农业水利方面还将有相关政策出台,农业水利相关个股很可能会成为弱势下市场各方资金追逐的焦点。值得注意的是,此前有部分机构的研究报告,都将明年的“一号文件”指向农业,从近期农业政策的密集出台来看,市场各方对于2012年“一号文件”将再度聚焦农业的预期也愈发强烈。

从历史经验来看,岁末年初,农业板块都有一波不错的行情。有数据显示,在最近7年中,每年的四季度,农业板块指数有5年要明显强于大盘。而在市场对中央经济工作会议继续出台农业扶持政策的预期之下,已有部分资金先知先觉提前布局,细心的投资者从近期农业股的强势表现可见端倪。自从今年年初“中央一号文件”将水利建设提高到前所未有的高度后,水利板块一直都是市场各方关注的热点。从市场表现来看,今年节水设备及水利施工相关个股走势明显强于大盘。大禹节水、新界泵业、利欧股份、三峡水利等都曾走出一波气势如虹的上涨行情,而近期相关个股的抗跌迹象也愈发明显,显然有资金开始逆市布局。值得一提的是,新界泵业在最近的11个交易日中,两度上演涨停好戏,昨日该股更是创出22.52元的反弹新高,似乎市场资金并不愿意放弃水利建设这个香饽饽。 杨晓春

看数据

恐慌心理加剧 空头势如破竹向下打压

在美欧股市大跌的影响下,周二早盘沪深两市双双低开,由于连日来的阴跌使得投资者的恐慌心理有所加剧,股指盘中并未出现多头的明显抵抗,反而空头以势如破竹之势继续向下打压,市场再现普跌格局。两市股指均再次创出调整以来的新低,成交量较周一明显放大。周二两市合计资金净流出金额为46.41亿元。主力净流出32.17亿元,而散户则净流出14.24亿元。从资金行为的角度分析,在外围利空的打压下,市场出现久违的多

杀多局面,股指内在的调整需求仍需进一步释放。

具体到行业板块,两市资金净流入的板块只有4个,分别为:银行(0.65亿元)、商业连锁(0.47亿元)、汽车(0.25亿元)、保险(0.06亿元),虽然银行保险等板块相对抗跌且出现资金的净流入,但单靠几大权重股对于市场的提振作用十分有限,且短期抗跌后继续陷入补跌的可能性将持续加大。

两市资金净流出的板块前五名分别为:化工化纤(3.23亿元)、电子信

息(2.74亿元)、医药(2.57亿元)、机械制造(1.97亿元)、教育传媒(1.93亿元),笔者注意到前期频繁炒作的强势板块与个股在近期股指的下挫过程中跌幅排前,市场的恐慌性杀跌或将继续上演。

个股方面,周二主力资金增持前五名的股票是:ST中源、湖南海利、苏宁电器、中文传媒、莱宝高科;主力资金减仓前五名的股票是:N东吴、凤凰传媒、辰州矿业、中国水电、东方电气。 王子涵

操盘手记

调整进入最后阶段

流血,股市在流血,奄奄一息的躯体已经动弹不得;流泪,股民的心在流泪,无助的眼神早已消失了光泽。全球发展最快,股市最惨,连危机连连的欧美股市都不如,真的很悲哀。

一个所有参与者全输的市场是不正常的市场,是不会长久的市场,也是一个值得反思的市场。相信苦

难终有尽头,因为物极必反,矫枉过正是放之四海皆准的真理。大盘虽然跌跌不休、新低不断,但从历史的角度分析已进入最后阶段,强劲反弹随时会出现,当然能走多远还得看政策的组合拳。“大地传媒缩量后果然在14.63元获支撑,戏未唱完。”阿思不愧是职业股民,沙场老将,面对熊市并不恐惧,24.10元清盘中珠

控股,10.05元高抛通化东宝,26.90元卖出舜威股份后,昨日和我14.90元又买回了大地传媒,今日冲高卖出还会继续等待低吸机会。通化东宝昨日又落在生命线的买点,阿思9.36元买回,而我将目光锁定在国脉科技和开元投资上,6.9元和5.70元买了些。

一剑

曝传闻

据传,湖北宜化:亚洲单一矿区最大规模磷矿开标。

据传,ST太光:年前有重组和借壳计划。

据传,华中数控:国家重大专项

中央投入审核获批。

据传,鲁商置业:燕儿岛项目二期即将开盘。

据传,赞宇科技:已经进入了联合利华的供应链,开始供货,宝洁公

司正在通过认证。

据传,天晟新材:公司PET结构泡沫材料已经处于终试阶段。

据传,片仔癀:三年内合资公司达到销售额超过2亿元。

华安证券
HUAAN SECURITIES

汇集财富力量

“投资者教育锦囊三人行”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