

“两金”远水难救 A 股近火

长期将会利好市场 短期只是画饼充饥



在近日诸多利好传闻之中,养老金、公积金账户将投向股市是唯一此前得到明确表态的消息。郭树清在某年会上建议,4.1万亿元养老保险金和住房公积金可学习全国社保基金,投资股市获取收益。这与数月前证监会一份研究报告中提出的中国版“401K 养老金管理计划”不谋而合。

有场外资金入场无疑是备受期待的话题,此前中国版“401K 计划”提出后,A股市场就曾出现小幅上涨的积极表现。而郭树清对此再次发言,不仅将引资目标指向养老金,还瞄准了2万亿元的住房公积金。同时,郭树清还表扬了社保基金入市投资的举动,称其年均9.17%的投资收益很不错,“如果其他资金也能学习

这种理念会有很大好处。”

不过,虽然4万亿元入市前景颇好,但短期内却难以实现。“首先,养老金入市涉及多个部门,谁来主导,怎么协调,是一大问题;其次,用养老金这个‘保命钱’投资A股市场,风险如何管控,谁来负责?”中国人民大学劳动人事学院教授张远军对此表示,仅上述两项问题,就需要长时间的准备。

市场对此消息的反应也颇为理性。在郭树清15日发言后,16日早盘A股市场并未出现积极走势,反而是略微震荡下行。国金证券财富管理中心分析师孙翀认为,“郭树清的这番建议离实际操作还是有一段时间的,对于当前的弱市而言是远水救不了近火,短期内对市场的刺激效果非常有限。”

可见,此消息虽然为A股市场给出了一个长期利好,但是短期来看,无疑是画饼充饥。 方华

评新股

和晶科技申购指南

申购代码:300279 申购简称:和晶科技
申购时间:12月20日(周二)
申购价格:15.6元/股,对应市盈率31.33倍
发行数量:1550万股 网上发行:1250万股
申购上限:1.25万股 上限资金:19.5万元

公司是国内大型白色家电智能控制器高端市场的领先企业之一。主要从事大型白色家电智能控制器的研发、生产和销售,在国内最早将单片机(MCU)应用于家电智能控制领域。

三中小板公司今日上市

深圳证券交易所周日公告称,三家中小板公司荣之联(002642)、烟台万润(002643)、华宏科技(002645)将于2011年12月20日上市。

荣之联发行价为25元/股,对应市盈率36.02倍。
烟台万润发行价为25元/股,对应市盈率34.62倍。
华宏科技发行价为27元/股,对应市盈率40.6倍。

观热点

巴菲特进军太阳能 A股相关概念股暂难受益

近日有消息称,国内光伏行业进入严冬,目前正遭遇最严重的危机,多个企业大幅亏损,昔日的明星产业一片哀鸿;但与此同时,巴菲特旗下的中美能源控股公司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。

“股神”巴菲特一向以慧眼识金而闻名,那么,他进军太阳能行业是否意味着新能源行业仍然具备投资价值?

那么,A股市场上的新能源板块是否具备投资机会呢?接受记者采访的分析师对此看法皆比较谨慎。

“一般来说,产业处于起步阶段,

无论未来发展情况如何,市场会热衷于概念炒作,而这往往是吸引资金进入的筹码;一旦正式投产或进入发展阶段,业绩就成为资金关注的焦点,业绩不佳或不如意,就很容易遭到市场的抛售。从这一点看,相关公司今年业绩大幅亏损,二级市场走势自然也难有起色。”上述大通证券行业分析师表示。

据悉,11家在美上市的光伏企业三季度业绩几近集体亏损。其中,光伏巨头尚德电力三季度净亏损1.6亿美元;江西赛维LDK、晶澳太阳能也分别亏损1.15亿美元、0.59亿美元,从而遭到投资者的集体抛弃。而A股光伏企业亦是如此,拓日新能、向日

葵、华东科技等个股前三季度业绩纷纷下挫。

“虽然巴菲特概念股一向受资本市场追捧,但A股难以受益,仅仅是短线刺激。”平安证券分析师彭伟直言不讳地表示。

世纪证券行业分析师颜彪也指出:“相比之下,下游发电站情况要好些,特别是国内已制定全国统一的太阳能光伏发电标杆上网电价,地方政府可以根据基准电价灵活地制定补贴政策,这将有利于打开国内市场,未来需求还是比较大的。但在A股市场上,涉及发电站的上市公司很少,其中机会难觅。”

杨晓春

看表格

本轮大跌行情抗跌王曝光

从11月16日开始至12月19日的一个月中,A股市场经历了一轮罕见的无抵抗式下跌。一个多月之内A股市场仅收出了4根阳线,区间跌幅达到了13.77%。不过,覆巢之下存完卵,一些个股不跌反而大幅度上涨,表现出较强的抗跌性……

杨晓春

名称	涨跌幅	名称	涨跌幅
第一名:金利科技	↑29.64%	第六名:勤上光电	↑9.56%
第二名:置信电气	↑26.39%	第七名:工大首创	↑8.27%
第三名:中钢天源	↑12.38%	第八名:东方国信	↑6.72%
第四名:粤电力A	↑10.80%	第九名:中南建设	↑6.68%
第五名:安洁科技	↑10.36%	第十名:开元投资	↑6.65%

草根侃股

相信市场给的政策底

劲牛:投资者目前重要的是,继续保持平稳心态,随时关注市场实质性利好消息的再次出台。相信市场所给出的政策底,而政策底的形成过程更需要一些时间给主力建仓。

接近通道下轨,反弹可期!

金丰:指数连续下跌已经接近此波从今年4月份以来的下降通道的下轨,市场在此附近产生一波反弹的可能很大。反弹也只是减仓的时机,或是小仓位的参与反弹。

弱势反弹可期

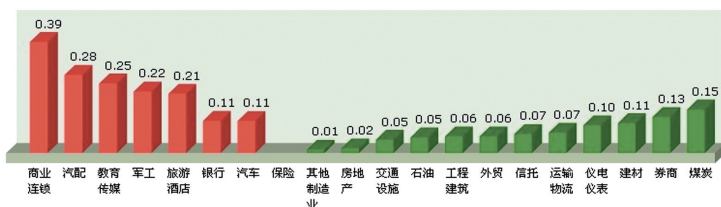
冯斌:周一老龙头文化传媒板块异军突起,再次担当大盘反弹的先锋,使得大盘转危为安,但由于文化传媒板块主升行情已过,持续性有待观察,如无新的板块强势崛起,则反弹的高度恐怕不会太高。

看数据

谨慎为上,耐心等待趋势改变

周一两市资金合计净流出35亿元,其中散户资金净流出20.41亿元,主力资金净流出15亿元。说明市场资金仍然以谨慎为主,虽然股指创出新低,但是市场抄底意愿并不强烈。所以从最近两个交易日的表现来看,更多还是在利好刺激下下跌后的技术反弹,市场当前的这种利好还不足以支撑市场出现反转走势,建议投资者谨慎为上,耐心等待趋势改变右侧交易机会的出现。

从行业资金流向来看,净流入居前的五个行业分别是:商业连锁



(0.39亿元)、汽配(0.28亿元)、教育传媒(0.25亿元)、军工(0.22亿元)、酒店旅游(0.21亿元)。整体来看,流入居前的板块主力资金流入额度并不明显,特别对于教育传媒跟军工来讲,相对其大幅的上涨,主力资

金流入额度明显不匹配。

流出方面,排名居前的五个行业分别是:电子信息(-1.87亿元)、通信(-1.76亿元)、有色金属(-1.72亿元)、化工化纤(-1.57亿元)、酿酒食品(-1.18亿元)。 王子涵

曝传闻

传闻:瑞康医药(002589)中标2012年济南军区药品配送招标;
传闻:武汉塑料(000665)近期公告重组进展;
传闻:ST宝龙(600988)月底重

大事项停牌公告;
传闻:五矿发展(600058)五矿集团旗下五矿稀土将整合赣州稀土;
传闻:亚盛集团(600108)未来三年净利润有望增长60%;

传闻:安科生物(300009)公司研制的新药蛭丹化瘀胶囊即将上市;
传闻:海南海药(000566)增发后公司将注入1.67亿元至上海力声特启动人工耳蜗生产线扩建。

华安证券
HUAAN SECURITIES

汇集财富力量

“投资者教育梧桐三人行”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