



央行：四季度仅一成居民愿意投资股票

2011年第4季度，由中国人民银行在全国50个城市进行的2万户城镇储户问卷调查显示：在当前物价、利率以及收入水平下，82.4%的城镇居民倾向于储蓄，偏好股票投资的仅占9.7%。

市场早报

# 大成基金趁“开板”出逃？游资狂饮重啤或“醉倒” 重庆啤酒迎来第十个跌停

## 疫苗泡沫破灭复牌跌停 重庆啤酒240亿元市值蒸发

### 重庆啤酒调查表

你认为重庆啤酒吹嘘了13年的疫苗故事是否是在忽悠投资者？		
选项	比例	票数
是	81.1%	2,399
否	8.8%	260
不好说	10.1%	300
你认为重庆啤酒股价是否会持续下跌？		
选项	比例	票数
是	91.4%	2,705
否	4.5%	132
不好说	4.1%	122
你认为240亿元市值蒸发后，重庆啤酒能否支撑百倍市盈率？		
选项	比例	票数
是	6.7%	197
否	85%	2,514
不好说	8.4%	248

此调查来自东方财富网，共有2961人参加

重庆啤酒经历了9个跌停后于周三终于打开了跌停板，并且盘中最高涨幅超过了9%几近涨停，至收盘时报收31.61元，微升0.7个百分点。周四早盘大幅低开，盘初跌停，收盘报28.45元，成交量41374万元。在这次下跌过程中，重庆啤酒的市值也从停牌前的392.33亿元，大幅缩水至151.93亿元，市值蒸发了240.40亿元。从公布的龙虎榜数据来看，机构疯狂甩货，重伤的大成基金或许就在此时“脚底抹油”趁机开溜。

在这次下跌过程中最大的受害者莫过于重仓其中的大成基金了，根据数据显示，被套在重庆啤酒里的几只大成基金在重庆啤酒跌停期间损失极为惨重，其中大成精选净值下跌最高达9.19%，大成景阳排名第二净值下

跌8.53%，在重仓重庆啤酒的几只大成基金中亏损最少的大成优选也下跌了6.35%。

从持股数量分析，以及对应此前对重庆啤酒的估值调整金额，近日饱受各方质疑的大成基金很有可能就在周三甩货开溜。

另外，也有业内人士提醒，即使后市重庆啤酒会有所反弹，一般散户股民切不可盲目跟风。因为入市的游资大多是看准了场内被套的若干基金必定不会趁游资拉高大量出货，这样很容易导致游资撤离基金继续深套的局面，最可能的是大成基金小量出货后再拉高稳定股价出货。无论是那种情况上涨时间都不会太长，后市必定还要下跌。

杨晓春

### 操盘手记

## 空方又施回马枪

“红三兵后该涨不涨，看来空方又要回马枪刺杀多方。”周三阿思望着高开低走节节败退的大盘说：“先减仓再说。”显然阿思有些后悔自己9.95元加仓通化东宝，原来设定10.20元之上先高抛的，结果只卖了一半，且过早加了仓，阿思9.90元卖出一半，昨日9.40元接回，倒差价赚了8个点。“熊市中最怕回马枪，不过回马枪使多了会折寿，我看这回回马枪是多方使的漏招，真正的反攻一两日将开始。”听我如此分析，阿牛来了劲，33.70元逃出重啤的资金要挽回损失。“那就买回头望月的大地传媒吧！”阿牛听了我的建议，15.10元杀了进去。我的运气有点差，周二轻仓买的两只股让鬼子咬了一口，股市变化无常，个股爱恨有时就在一瞬间。出师不捷身别死，莫让泪水常沾襟，智光电气8.80元弃血杀之。广东鸿图沟里摔伤倒不到哪去，种种迹象表明，多方反攻欲望强烈。昨日我9.30元加码补仓，这叫做贯彻执行力度要因股而异，区别对待。反弹将至，莫为空头漏底回马枪吓破胆，果然昨日下午多方露出了真容。中成股份双脚踏弦，昨日9.50元杀入。华西村、华谊嘉信、航天电器、开元投资重点跟踪。 一剑

### 挖题材

## 养老金入市预期绘就淘金路径 社保连续增持6股

全国社保基金理事会会长戴相龙日前表示，地方养老金如果收上来，有一部分用来买股票还是可以的。养老金入市引发了市场遐想。统计显示，以今年三季度公布数据计算，社保基金共持有297只个股，最新市值为3745亿元。

观察发现，尽管社保基金2011年

第三季度共计持股314267.87万股，较二季度增加幅度为11.29%；但调仓变化明显。在持有的297只个股中，减持的股票数量为72只，多于第二季度的62只；新进的股票82只，少于第二季度的98只；增持方向为59只，比第二季度的54只，多5只；而持平的股票数量最多，上升至84只，为历史最高水平，占持股

总数的比例为28.28%。从持股结构看，中小板、创业板公司共计持有146家，占持股总数的49.15%。

综合定期报告披露数据看，剔除送配的影响，今年以来，仅有6只个股遭遇社保基金连续的增持。分别为万东医疗、伟星新材、英威腾、水晶光电、广电运通，以及中航精机。 杨晓春

### 曝传闻

传闻：天士力(600535)丹参多酚酸放量可期；  
传闻：ST金叶(000587)即将注入20亿金矿；  
传闻：先河环保(300137)本周有个订单公告；  
传闻：华昌达(300278)11月底在手订单4.2亿；  
传闻：\*ST昌九(600228)将注入新能源；  
传闻：奥飞动漫(002292)近期重大合作公告；  
传闻：粤传媒(002181)资产重组获批；  
传闻：双塔食品(002481)2万吨粉丝产能预计于明年二季度投产，超募资金8000吨食用蛋白预计今年年底全部投产。

### 看数据

## 资金小幅回流 趋势仍然向下

市场资金连续出现大幅流出后，周四随着指数的触底回升，两市资金终于出现小幅回流。根据资金监控工具显示，周四两市资金合计小幅净流入3亿元，其中散户资金净流入2.76亿元，主力资金净流入0.53亿元。虽然总体呈现了小幅流入的状况，可是就额度来看，还是不足以说明问题，而且可以确

定的就是趋势仍然向下，顺势而为还是建议大家多看少动，不要轻言抄底。

从行业资金流向来看，主力显然对大多数板块仍然没有信心，全天仅有商业连锁、煤炭跟券商获得主力资金的小幅净流入，额度分别为0.51亿元、0.39亿元跟0.01亿元，其余板块主力资金呈现全线净流出状况，这样说

明市场整体状况依旧非常疲弱。

从流出情况来看，排名居前的5个行业分别是：化工化纤(-1.95亿元)、医药(-1.31亿元)、酿酒食品(-1.28亿元)、电子信息(-1.26亿元)、计算机(-0.86亿元)。近期上诉板块持续遭到主力资金的卖出，相关个股投资者需要注意风险。 王子涵

## 投资者沙龙弱市掘金



东吴证券合肥黄山路营业部投资者沙龙是目前合肥乃至安徽最大的投资者沙龙，沙龙是由东吴证券、市场星报、安徽经济广播三家强强联手共同打造，每周六下午不间断举行，活动不仅对投资者教育建立长效机制，并有金股奉送，其中万向德农(600371)、联环药业(600513)、拓日新能(002218)、远望谷(002161)等股票，在极度弱软的市态中，给沙龙参与者带来良好的收益。

本期沙龙活动时间定于12月24日下午2:00开始，地点：黄山路468号，合肥科技馆西侧100米，通和大厦1号楼7层，公交线路的10路、118路、121路、129路、158路到总参干休所站和科技馆站均可，125路到东至路站下，由于参与者踊跃，届时将根据电话“预约优先，先到先得”的顺序，接纳本次活动的参与者，联系电话0551-5109577、5109616，参与者请携带本人身份证件，现场进行实名抽奖，并有机会获得主办单位赠送的2012年全年市场星报一份。同业勿扰。

### 读备忘

12月23日 星期五

停牌  
(002043)兔宝宝、(000976)春晖股份、(002127)新民科技、(600030)中信证券、(600590)泰豪科技、(000622)S\*ST恒立、(002008)大族激光、(002633)申科股份、(600877)中国嘉陵、(300110)华仁药业、(600644)乐山电力、(600651)飞乐音响、(002186)全聚德、(000576)ST甘化、(600284)浦东建设、(600498)烽火通信、(600506)ST香梨、(600146)大元股份、(600449)赛马实业、(002354)科冕木业、(000767)漳泽电力、(600637)广电信息、(300158)振东制药、(600682)南京新百、(000502)绿景控股、(000659)珠海中富、(600184)光电股份。  
新股网上路演推介日  
(002650)加加食品：新股网上路演；  
(002649)博彦科技：新股网上路演；  
(002651)利君股份：新股网上路演。

**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