

# 戴相龙：地方养老金可买入股票

中国全国社保基金理事会会长、前央行行长戴相龙12月20日在出席《2011中国社会科学院社会保障国际论坛》时表示，建议对社保养老金要投入运营，主要养老金的投资股票应该是长期投资、价值投资、责任投资，低的时候买，高的时候卖。所以，地方养老金如果收上来，有一部分用来买股票还是可以的。第一保值增值了，第二增加资本市场的机构对我们的鼓励。

戴相龙还说，中央财政收入超预算支出，用于社会保障资金会起到更好的效果。既可以投资到社会，又可以保证政治。国务院对国有资本进行预算，其收入增加一定比例用于社会保障，而我国社会保障主要是用于养老，所以，养老是中国保障事业利益最大支出。中财



## 挖题材

### 利好政策持续发力 环保大会召开

经过数次推延后，第七次全国环保大会在周二召开，作为我国环保领域最高级别的会议，上一次全国环保大会于2006年4月17日至18日召开，通过了《国家环境保护“十一五”计划》。本次会议主要目的同样可能是为“十二五”环保相关规划定调。对于一再推迟召开的原因，天相投顾认为，在各部委达成共识和世界减排任务博弈确定之前，中央对此次会议表现出的谨慎符合预期。而本次大会为“十二五”环保规划定调后，各部委与环保行业相关的“十二五”专项规划将在年底密集出台。

结合多方信息以及对上市公司的采访，遴选出如下或最为受益的上市公司：先河环保(300137)、聚光科技(300203)、龙源技术(300105)、九龙电力(600292)、国电清新(002573)、创元科技(000551)。

## 看数据

### 负面消息影响 资金大幅流出

诸多负面消息影响下市场资金以净流出为主，根据资金监控工具显示，周二两市资金合计净流出65亿元，其中散户资金净流出3799亿元，主力资金净流出2703亿元。说明市场资金仍然以谨慎为主，而对于后市来看，我们唯一可以确定的就是趋势仍然向下，顺势而为就要求大家多看少动，不要轻易抄底入市，耐心等待直到趋势改变右侧交易机会的出现。

从行业资金流向来看，周二仅有银行跟有色板块分别获得了主流资金549万元跟185万元的小幅买入，额度几乎可以忽略不计，其余板块主流资金全线净流出。其中排名居前的行业分别是：电子信息(-4.78亿元)、机械制造(-3.31亿元)、化工化纤(-1.71亿元)、仪器仪表(-1.57亿元)、教育传媒(-1.49亿元)。出口占比非常大的电子信息显然受到出口增

速下滑的影响而遭到主力持续减仓，机械制造、化工化纤等房地产密切相关的行业向下趋势短期仍没改变，而前期强势股教育传媒则明显呈现获利回吐的迹象。

个股方面，主力资金增仓前五名的股票是：长城电工、包钢稀土、江苏吴中、星期六、正和股份；主力减仓前五名的股票是：新华保险、超日太阳、江西水泥、贵州茅台、N万润。王子涵

## 议现象

### 产业资本12月再掀增持潮 今年资本增持115亿元，70%流向7大行业

12月才刚刚过半，截至周二收盘，本月沪指跌幅就已达4.94%。不过，尽管股指连续下挫，但产业资本却是不断逆市增持。上市公司大股东及高管在12月的前半段就掏出1524亿元增持了52股，而减持额则为1449亿元。也就是说，今年下半年下跌中连续呈现净流出状态的产业资本在本月重新转向为净流入。今年产业资本累计增持11.59亿股，累计增持市值114.89亿元，较2010年的产业资本增持金额略增8200万元；此外，今年产业资本增持金额的70%分布在公用事业、商业贸易等7大行业。

就获得产业资本增持个股的后市走向，申银万国分析师谭飞表示，在近期的接连跳水后，目前市场短期风险有所释放，但市场疲软还是困扰个股，即便获得增持，短线也难以有上佳表现，但长期而言，部分个股值得留意。

数据显示，12月以来获增持的52家公司中，已有21家公司公布了2011年度业绩预告，而15家公司则表示今年业绩将实现增长。其中，精工科技、珠江实业、水晶光电、广汇股份业绩增幅较大，如精工科技预计将实现净利41-43亿元，业绩增幅在352%以上；苏宁电器、震客环保、上海佳豪、中利科技也将迎来至少20%的业绩增长。 杨晓春

## 观热点

### “白菜股”预示 A股“熊途末路”？



价是成霖股份，昨天报收3.10元，最便宜的创业板股票是国联水产，为6.84元。

大盘低迷，两市市盈率也一再降低。统计显示，当前沪深两市A股整体动态市盈率为1283倍，而2008年10月28日1664点时的市盈率为133倍。也就是说，目前A股整体估值创3年来的新低。

估值底已现，白菜股遍地，是否意味着下跌行情即将走到尽头？历史数据显示，上一轮“一元股”现身，需要追溯至2008年。2008年8月28日，ST梅雁盘中跌破2元，成为2008年那轮大熊市中出现的首只“一元股”，此后“一元股”迅速扩容，极度繁荣时，数量一度接近百只。

分析人士认为，1元股票是股市极度低迷、市场重心下挫到极点时的产物。但1元股的出现并不意味着下跌行情走到尽头，市场反转有赖于多种因素，如果没有实质性利好，大盘可能还将延续调整，会有更多的股票加入1元行列。 杨晓春

经过连续两天在2170点左右被强劲拉起后，上证指数重新站上了2200点上方，但是等同于白菜价的一元、两元股也继续扩容。截至周二收盘，A股市场共有3只个股陷落2元之下，分别是京东方A、长航油运、TCL集团。介于2元和3元之间的股票47只。

本轮股市的1元时代，从12月5日正式开启。当天，TCL集团和京东方A双双跌破2元大关，分别报收1.97元、1.99元，正式沦为“一元股”。12月14日，长航油运跌破2元；12月15日，ST梅雁也加盟一元股阵营，报收1.97元。不过梅雁16日跟随大盘反弹，不

肯再跌，价格重返两元之上。该阵营仍是TCL集团、京东方A和长航油运三只股在坚守。除了1元股，两市尚有47只股票，股价介于2元至3元之间。“白菜股”共计50只。

值得一提的是，截至周二，3元以下股全部来自沪深主板，中小板最低

## 操盘手记

### 不见鬼子不挂弦

小时候文化生活匮乏，老掉牙的电影片《南征北战》、《地道战》、《地雷战》，不知道看了多少遍，看后不光玩耍要学，一些台词也成了口头禅，像“不见鬼子不挂弦”、“不准放空枪”、“打一枪换一个地方”等等。现在想想这些充满智慧的经典台词与炒股之道还真有诸多相通之处，比如：优化条件、盈利复制、资金管理、贯彻执行力，平时做好了，赚钱还真

不是难事。“挂弦了！又有鬼子挂弦了！”阿牛这几天不停地喊。我把满足绝杀优化条件的股称之为“鬼子挂弦”，300081、002148、002506、002164等一批极品股、珍品股、佳品股纷纷出现，说明游资在活动，底部将至。这几天我们超短线做得“有点化”，从骅威到澳飞动漫，从国脉科技到超日太阳，从中能、智光电气转换到中成股份再转换到三五互联，点位

卡得住、品种抓得紧，且出手快、不黏糊，用阿思的话讲：一剑封喉、刀刀见血。眼下个股机会诱人，一些短线股正演变成中线佳品，可谓慧眼识珠、施展腾挪术的好时机。本周弱反弹将延续，广东鸿图和智光电气挂弦，昨日我分别10.70元和9.62元买入，阿思则增仓了通化东宝，阿牛15.61元买入超日太阳。

一剑

## 曝传闻

据传，亚盛集团：未来三年净利润有望增长60%。

据传，安科生物：公司研制的新药蛭丹化瘀胶囊即将上市。

据传，创兴置业：神龙矿业老龙塘矿段预计将在2012年建设。

据传，上海莱士：多个省市血液储备纷纷告急，卫生部鼓励增加单采血浆站。

据传，海南海药：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。

据传，广州控股：预计产能1000万吨的山西优质动力煤矿新东周窑将于明年达产。

据传，亚盛集团：预计未来三年净利润有望增长60%。

据传，莱美药业：公司重磅品种埃索美拉唑市场空间极为广阔，明年上半年有望获批投产。

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