

3月演绎“两会”维稳行情

热点紧扣“两会”关键词 把握行业轮动机会

新年以来,虽然大盘开门绿,并创下2132点新低,但其后在各类超跌板块的轮动下,市场展开反弹,连克30日、60日均线与半年线三道大关,至2月24日已上涨了10.92%,指数站在2400点上方。股市的回暖,一方面来自于历史极低的估值水平,另一方面则来自于投资信心的恢复,信心的复苏则依赖宏观货币政策与股市政策的全面改善。而一年一度的“两会”将于3月初召开,传统的“两会”维稳行情可能如约而至。



深度解读

读备忘

2月27日 星期一

停牌

(002571) 德力股份、(600363) 联创光电、(600888) 新疆众和、(600333) 长春燃气、(002422) 科伦药业、(000520) 长航凤凰、(300182) 捷成股份、(002078) 太阳纸业、(300285) 国瓷材料、(300193) 佳士科技、(300269) 联建光电、(002141) 蓉胜超微、(300207) 欣旺达、(000592) 中福实业、(002052) 同洲电子、(002483) 润邦股份、(600963) 岳阳林纸。

新股网下配售股份上市日

(002636) 金安国纪:本次上市数量:14.0000百万股,上市股份为网下机构投资者所持股份;

(002635) 安洁科技:本次上市数量:6.0000百万股,上市股份为网下机构投资者所持股份;
(002637) 赞宇科技:本次上市数量:4.0000百万股,上市股份为网下机构投资者所持股份;
(002638) 勤上光电:本次上市数量:9.3000百万股,上市股份为网下机构投资者所持股份。

新股网上路演推介日

(300293) 蓝英装备:新股网上路演。

拟披露年报

(601799) 星宇股份、(002581) 万昌科技。

“两会”期间涨多跌少

从统计数据来看,在“两会”期间和“两会”所在的3月和前一月,市场表现大概率向好,明显涨多跌少,体现出鲜明的“两会”特色:维稳。

A股自2000年至2011年以来的12年中,“两会”召开前一个月及“两会”期间和“两会”后市场表现为:2月份行情10涨2跌,3月份行情8涨4跌,4月份行情8

涨4跌。其中“两会”期间的历史行情整体表现为7涨5跌,上涨概率达58.33%。

特别是近3年,大盘表现得跌宕起伏,市场在经历2008年单边暴跌后,受我国政府出台了一系列挽救经济和股市的政策影响,2009年股市出现大幅反弹,全年上涨79.98%。但好景不长,接下来两年中,因全球经济的持续

下滑,特别是欧债危机的暴发再次拖累了我国经济发展,后两年A股表现得相当疲软,在2010年和2011年中,股市全年分别下跌了14.31%和21.68%。而3年里虽然3月份股市整体基本实现了上涨,但“两会”期间行情却表现为2涨1跌,而“两会”后的4月份行情则表现为2跌1涨,收阴机率大于收阳。

论热点

年报行情警惕两类“地雷”

虽然已公布年报的个股本月的整体表现堪称气势如虹,但业内人士却依旧保持着冷静的判断,他们看来,在年报概念股整体走强的同时,年报题材潜藏的风险也正在不断积累。

申银万国分析师谭飞表示,尽管业绩是年报行情炒作的基石,但在当前市场整体走势向上的背景下,部分业绩下滑的个股也借大盘回暖的东风鱼目混珠,比如威远生化2011年净利润同比下滑38.81%,但其股价却在本月上涨21.3%。而中宏股份在2011年遭遇了近3年来的首次业绩下滑,却丝毫没有妨碍该股本月上涨24.7%。谭飞认为,没有扎实的业绩支撑,市场对年报概念的炒作就如同无本之木,一旦行情有所反复,这类个股往往最先遭到资金的抛弃。



华融证券分析师李侠则提醒投资者,对于那些高成长性确有保证的上市公司,投资者在操作时也要留个心眼,看看其是否已遭到市场的过度炒作,若是股价已被市场炒高,即使该股业绩确实再好,其股价后市的上升空间也不会太大,万一大盘有个风吹草动,前期获利资金可能就会蜂拥而出,总之买入炒作过头的年报概念股之后的风险将远远大于机会。

市场热点需紧扣“两会”关键词

从“两会”期间市场表现看,大盘大概率实现上涨,与市场“两会”期间政府可能出台一系列利好政策的心理预期有很大关系,大家普遍认为“两会”期间所讨论的议题将是当年政府重点关注和重点扶持的对象。而事实上,近几年与“两会”议题相关的行业也确实表现相当给力。

目前所提到的新兴产业主要

指被“十二五”规划所确定的七大新兴战略产业,这是继“4万亿”后中国政府启动的最大规模的产业振兴计划,是我国“十二五”期间振兴经济的重大举措,预计对GDP贡献将由原来的2%上升到8%。如今随着相关产业“十二五”规划的相继出台,其扶持政策细则也逐步出炉,因此投资者可根据相关行业政策进程适时布局

相关公司。而同时考虑到国家提出“推动文化产业成为国民经济支柱性产业”的战略,因此今年在文化传媒产业中受相关政策扶持并享受政策红利的个股值得关注,如乐视网、百视通、中青宝、东方财富、拓维信息、博瑞传播、顺网科技、生意宝、大智慧、同花顺等新一代与互联网相关传媒股。

马曼然

市场研究

新规实施在即 创业板借壳或遭禁

继去年11月28日对外公布《关于完善创业板退市制度的方案(征求意见稿)》并向社会公开征求意见之后,深交所又于昨日(2月24日)作了《关于完善创业板退市制度的方案》征求意见稿和修改情况的说明。

根据说明,《创业板股票上市

规则》的修订工作预计今年一季度完成,经批准后,新的创业板退市制度将正式实施。

值得注意的是,《关于完善创业板退市制度的方案(征求意见稿)》中首次提出不支持暂停上市公司通过借壳方式恢复上市的制度安排受到了普遍赞同,并有意

见认为应进一步明确将“不支持”改为“不允许”暂停上市公司通过借壳方式恢复上市。

对此,深交所决定采纳有关意见,并在下一步修订《创业板股票上市规则》时对其他恢复上市的审核标准进行进一步完善。

李心鱼

QFII布局 集中“播种”大蓝筹

外汇局日前发布《2011年中国跨境资金流动监测报告》显示,截至去年年底,QFII总资产中股票资产的比例仍然达七成。同时,包括渣打、花旗及麦格理在内的多家机构近日均发表看好中国股市前景的言论。据数据统计,截至2月24日,沪深两市共有81家公司披露了年报,QFII去年四季度进入4家公司的前十大流通

股东名单中,累计持股约1480.98万股,累计持股市值约28346.26万元。QFII去年四季度的投资理念,对低估值蓝筹青睐有加。

近期的大宗交易以及公开交易信息也显示,QFII资金正在积极买入主板蓝筹股。市场分析人士认为,QFII资金自去年四季度以来整体处于增持低估值蓝筹股,主要基于目前国内经济环境

背景下,蓝筹股具有低估值、业绩稳定增长等优势。英大证券研究所所长李大霄认为,蓝筹股的播种时间已经到了。

杨晓春

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“首家融资融券专题培训”
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn

本周解禁

本周大小非解禁表 (2.27-3.4)

代码	简称	解禁日期	解禁股数(万股)	占A股总股本比例(%)
000805	*ST炎黄	2012.02.27	730.60	-----
002551	尚荣医疗	2012.02.27	2505.37	20.37
002552	宝鼎重工	2012.02.27	225	1.5
002553	南方轴承	2012.02.27	975	11.21
002554	惠博普	2012.02.27	2719.2	13.43
002635	安洁科技	2012.02.27	600	5
002636	金安国纪	2012.02.27	1400	5
002637	赞宇科技	2012.02.27	400	5
002638	勤上光电	2012.02.27	930	4.96
600892	*ST宝诚	2012.02.27	1199.59	19
300111	向日葵	2012.02.27	7772.18	15.27
601801	皖新传媒	2012.02.28	6232	6.85
300058	蓝色光标	2012.02.28	442.08	2.46
601928	凤凰传媒	2012.02.29	22905	9
601992	金隅股份	2012.03.01	95030.22	22.18
600891	秋林集团	2012.03.01	6215.05	19.09
002556	辉隆股份	2012.03.02	8692.51	36.34
002558	世纪游轮	2012.03.02	25.3	0.43
002559	亚威股份	2012.03.03	1991.39	22.63
002561	徐家汇	2012.03.03	188.46	0.45
600800	ST磁卡	2012.03.04	11706.85	19.15