

# “两会”之后政策趋于明朗 增量资金不断入市 大级别行情多在“两会”后爆发

## 观热点

随着全国“两会”的召开,2012年全年宏观政策及产业政策的调整方案亦将逐步明确。从历史来看,基于“两会”所产生的炒作概念往往会在股市中持续较长时间,并且由于2011年沪深两市深度调整,目前包括诸多蓝筹股在内的品种依然处价值洼地,因此,“两会”行情有望走向纵深。



尽管历年“两会”期间上涨次数偏多,不过却未爆发大级别行情,表现较为平稳。据了解,“两会”的政策意义较为明显,而A股市场尚未彻底摆脱“政策市”,因此“两会”期间,沪深两市时常演绎“维稳行情”,波动幅度渐有收窄迹象,而3月份即被称为“股市维稳月”。业内人士指出,一方面,“两会”旨在定调,而实质性

的政策一般在会后陆续推出,基于理性考虑,在“两会”期间暴炒指数并不可取;另一方面,由于“两会”时间较短,不足以聚集堆量资金推动指数,特别是在经济不尽明朗的情况下,更是如此。

据统计,虽然“两会”期间爆发大级别行情的概率较低,但“两会”之后却不乏此类操作机会。数据显示,1998-2011年14年间,

“两会”闭幕之后的3个月内,上证指数仅有4次出现下跌,上涨几率超过70%。如1998年、2000年及2009年“两会”之后的三个月内,上证指数分别最高上涨20%、26%、33%。分析人士指出,“两会”之后宏观政策及产业政策趋于明朗,特别是当货币政策出现松动之后,增量资金的不断入市,股市才能持续走高。 李监

## 看数据

## 两市流出94亿 资金潜入医药股避险

周一沪深两市资金呈现净流出状态,其中主力资金净流出54.99亿元,散户资金净流出39.93亿元。周一市场的窄幅震荡,盘中几次三番跌破5日线及10日线,部分投资者开始套现,从昨日的资金流数据可以看出,多为主动套现行为,说明不论主力还是散户都对后市持谨慎态度。周一有56只个股发出趋势转升信号,仅4只个股发出趋势转跌信号,表明市场个股行情还将持续,但同时大盘依旧处于“跌”势,故投

投资者的仓位不宜过重,继续维持在50%以内,把握一些上升趋势确定的个股机会。

周一医药板块领涨于盘面,和之前有关医药的“两会”讨论是有关系的。这个板块一直是被很多投资者封为避险的品种,也是周期性和价值性的品种。医药板块前期相对来说疲弱,在接下来的表现中,医药板块有望接力。

其中医药板块资金流入前5强的个股有:上海莱士,东宝生物,上海辅仁,京新药业,华兰生

物。

概念板块方面,周一主力资金净流入居前的板块有:大订单,未股改,IGCC等;主力资金净流出居前的概念板块有:基金重仓,融资融券,社保重仓等。

个股方面,周一主力资金增仓前五名的股票是:华丽家族,东吴证券,六国化工,三爱富,新华传媒;主力减仓前五名的股票是:美的电器,莱宝高科,中国建筑,中国平安,中国交建。

王子涵

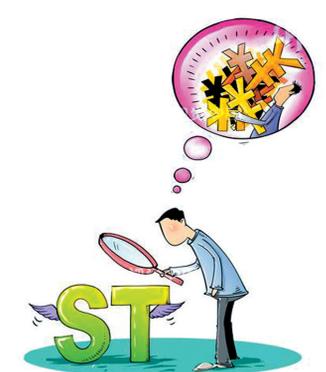
## 股市聚焦

## 掘金ST股年报 谁将摘星脱帽

截止到本周一,共有37只ST类股公布了2011年度财务报告,其中2011年度净利润为正值的27只。由于ST类股股价较低、盘子较小、流通市值较低,壳资源价值巨大,固历来为资金青睐。A股市场自诞生以来,ST类股由绩差股华丽转身变成绩优蓝筹股、乌鸡变凤凰的例子不胜枚举,比如ST昌河变身中航电子、ST绵高变身西部资源等等。脱星摘帽概念股赚钱效益显著,以最新的摘帽股ST华源为例,其于2月29日正式撤销股票交易其他特别处理并变更为大名城,很显然,资金已然提前潜伏进去。去年12月22日,彼时的ST华源见复牌后最低点3.69元以来,最大涨幅已经超过

100%。显然,摘星脱帽概念股犹有潜力可挖。

由于2010年度、2011年度连续两年净利润为正,2011年度剔除非经营性收益后净利润为正,且每股净资产大于0,ST零七、ST化工两只个股分别于2月28日和2月18日申请撤销交易特别处理,其中ST化工将于3月13日正式摘帽。从这两只准摘帽股市场表现来看,ST零七从去年底部到今年最大涨幅超过100%,ST化工最大涨幅也接近70%。从上述3个条件看,ST源发、ST贤成、ST鲁北、ST中源、ST高陶符合上述条件,市场较为肯定这类摘帽股的价值,ST高陶、ST中源、ST源发每股股价均在10元以上,ST中源、ST



高陶甚至接近30元,而ST贤成近期表现出色。另外由于ST金马、ST华控、ST关铝、ST通葡、ST星美2011年度净利润为正且剔除非经营性收益后净利润仍为正,符合摘星条件。 杨晓春

## 评新股

### 今日新股申购指南

#### 同有科技

股票简称:同有科技  
申购代码:300302  
上市地点:深交所  
发行价格:21元/股  
发行市盈率:39.62倍  
每户申购数量上限:1.2万股  
总发行股数:1500万股  
发行前每股净资产:3.33元  
发行后每股净资产:7.15元  
主营业务:技术推广、技术服务;数据存储产品、数据管理产品的技术开发、销售;计算机技术培训;计算机系统设计、集成、安装、调试和管理;数据处理;货物进出口、技术进出口、代理进出口。

#### 云意电气

股票简称:云意电气  
申购代码:300304  
上市地点:深交所  
发行价格:22元/股  
发行市盈率:29.5倍  
每户申购数量上限:2万股  
总发行股数:2500万股  
发行前每股净资产:3.56元  
发行后每股净资产:7.73元  
主营业务:生产汽车零部件、电力电子元件、汽车电子装置、汽车仪器仪表、集成电路,销售自产产品。自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外)。

## 草根侃股

### 大盘进入敏感期

劲牛:大盘在进入横盘敏感期2400至2500点间,压力明显加大,但由于多条均线处于粘合状态,对目前股指的回落又起着一定的支撑作用。目前需要继续特别关注量能缺口和缺口的得失,无量冲高将再次带来高抛的机会。同时,也将使大盘经历一定时期的休整,重新确立新的上涨空间。操作上,短线仍以高抛低吸为主,买卖时机点上要

细化。中线耐心坚定持有潜力品种。建议关注低价蓝筹股、文化传媒、农业及化工板块。

### 调整还要继续

久久发:周一大盘收出探底回升的小阴线,主力做盘“拖泥带水”,周一收在2444点以下已经是第五天了,大盘不上2444点就要注意下跌!5日均线死叉,10日均线也已经四天,周线的KDJ的J值高位向下,后市还有调整要求。

## 读备忘

3月13日 周二

### 停牌

(000719)大地传媒、(600707)彩虹股份、(000906)南方建材、(000801)四川九洲、(600422)昆明制药、(000677)ST海龙、(002092)中泰化学、(002299)圣农发展、(600196)复星医药、(000703)恒逸石化、(000979)中弘股份、(600552)方兴科技、(600552)方兴科技。

### 转增上市日

(002270)法因数控:2011年年度转增,10转增3。

### 证券简称变更

(000818)ST化工:证券简称由“ST化工”变为“方大化工”。

### 新股网上路演推介日

(002666)德联集团:新股网上路演。

### 拟披露年报

(300138)晨光生物、(600743)华远地产、(600217)ST秦岭、(002011)盾安环境、(600203)\*ST福日、(600822)上海物贸、(600845)宝信软件、(600062)双鹤药业、(600114)东睦股份、(002508)老板电器、(600285)羚锐制药、(600673)东阳光铝、(600433)冠豪高新、(600608)ST沪科、

(300026)红日药业、(300036)超图软件、(300043)星辉车模、(300046)台基股份、(300063)天龙集团、(300284)苏交科、(300197)铁汉生态、(601313)江南嘉捷、(002318)久立特材、(002340)格林美、(002131)利欧股份、(000002)万科A、(002438)江苏神通、(002441)众业达、(002460)赣锋锂业、(002185)华天科技、(000065)北方国际、(000099)中信海直、(000156)\*ST嘉瑞、(000683)远兴能源。除权除息日

(002270)法因数控:2011年年度分红,10派0.5(含税),税后10派0.45;

(600356)恒丰纸业:2011年年度分红,10派1.01(含税),税后10派0.909;

(601717)郑煤机:2011年年度分红,10转增10派1.2(含税),税后10派1.08;

(002046)轴研科技:2011年年度配股,10配3,配股价12.5元;

(002270)法因数控:2011年年度转增,10转增3。