

恐慌情绪蔓延 A股非理性杀跌

长期资金捡便宜的机会到来

观热点

A股继周一大跌后,周二上证指数早盘继续向下跳空,午盘在买盘的推动下震荡走高,尾盘以小阳线报收,成交量较上一交易日略有萎缩。之所以近期大盘连连下跌,是因为投资者恐慌情绪蔓延所致的非理性杀跌。这也正好说明了以散户为主导的资本市场的弊端,不过这一弊端有望被证监会慢慢打破。市场分析人士认为,在证监会加大引导机构入市的情况下,短期的下跌或许正是那些长期资金捡便宜筹码的绝佳机会,证监会在下大棋局。



任何一个成熟的市场,机构与散户投资者所占的比重明显是偏高的,然而中国A股市场却是个例外,散户投资者一直占交易额的85%以上。一个由散户组成的市场,往往是缺少理性的,这也是为什么A股波动巨大,连续两年熊冠全球的重要原因之一。所谓的兔死狗烹、鸟尽弓藏,散户投资者若连年的亏损而离开市场的话,那机构投资者与上市公司也不会好过到哪里去。而这就失去了股市融资与分红、保值增值的作用,对中国实体经济也造成了

较大的负面影响,证监会正是看到了这一点,才特别强调了把散户当傻子来骗的日子已经一去不复返,同时也加大引导机构投资者入市。

确实,一个成熟的资本市场是由机构所主导的,长期资金的步入才是股市的根基,而国内外养老金正有这样的属性,不过这一切都需要证监会的逐步引导。但是,在A股制度还没有完全改变重融资轻回报的时候,若要吸引国内外长期资金的养老金入市,那证监会只有下大棋局:就是让A股估值足够低

廉来吸引到那些长期的机构投资者入市。而这也是我们前期强调的,目前A股之所以见利好不涨,到历史估值大底还要下跌的一个重要原因。

在外围市场再次大跌和4连阴下,近日A股惯性下跌不可避免。不过,下跌也会促使A股估值更加的低廉,估值修复行情将变得更强。在证监会加大引导机构入市的情况下,短期的下跌或许正是那些长期资金捡便宜筹码的绝佳机会。 广州万隆

评新股

今年规模最大新股今日申购

股票代码:601608
股票简称:中信重工
申购代码:780608
发行价格:4.67元/股
发行市盈率:16.19倍
每户申购数量上限:31万股
总发行股数:68500万股
发行前每股净资产:1.71元
主营业务:主要从事建材、矿山、冶金、电力以及节能环保等行业的大型设备、大型成套技术装备及大型铸锻件的开发、研制及销售,并提供相关配套服务和整

体解决方案。
今年以来A股融资规模最大的IPO项目中信重工今日申购。据了解,中信重工本次调整为缩股发行。根据公告,中信重工本次拟公开发行不超过6.85亿股,发行价4.67元/股,募投项目共有3个。届时,将向询价对象初始发行不超过3.7亿股,约占本次发行规模的54.02%;网上初始发行不超过3.15亿股,约占本次发行规模的45.98%。

异动股

秦川发展重组失败连续跌停



秦川发展周二开盘报7.47元,开盘跌停,截至收盘,秦川发展报7.47元,仍跌停,目前,股价已经连续2个跌停。
公司公告称,在股票停牌期间,公司以及相关各方对重组方案进行了充分沟通和审慎论证,并与

相关部门进行沟通。但是截至目前,公司尚未与交易各方就重组事项最终达成一致,因此决定终止筹划重大资产重组事项,秦川发展承诺至少三个月内不再筹划重大资产重组事项。

和讯

资金流向

周二两市资金流出62亿 交通运输受追捧

据资金流向数据显示,周二,上证综指下跌-0.09%,深证成指上涨0.34%。两市共有1171家公司上涨,1039家公司下跌,108家公司平盘。

从资金流量角度看,沪市资金净流出35.81亿元,深市资金净流出26.04亿元。指数方面,沪深300指数成份股合计流出资金-29.82亿元;上证180指数成份

股流出资金-20.32亿元;深证成指指数成份股流出-4.42亿元。

行业方面,资金最为追捧交通运输业(0.22亿元)、保险业(0.08亿元)、纺织服装业(-0.01亿元);资金出逃前三位的行业为机械设备业(-6.76亿元)、有色金属业(-6.72亿元)、食品饮料业(-5.76亿元)。

个股方面,资金流入前五位

为泸天化(0.77亿元)、中信海直(0.56亿元)、多氟多(0.48亿元)、中科三环(0.47亿元)、招商地产(0.44亿元)。

个股资金流出前五位为包钢稀土(-2.43亿元)、贵州茅台(-1.06亿元)、五粮液(-0.82亿元)、西藏城投(-0.72亿元)、莱宝高科(-0.71亿元)。

王子涵

交易备忘

2012年6月27日 星期三

转增上市日
(600684)珠江实业:10转增3;
(601558)华锐风电:10转增10;
(601012)隆基股份:10转增8;
(002046)轴研科技:10转增10;
(300277)海联讯:10转增10。
证券简称变更
(600727)ST鲁北:证券简称由“ST鲁北”变为“鲁北化工”;
(000607)*ST华控:证券简称由

“*ST华控”变为“华智控股”;
(600602)广电电子:证券简称由“广电电子(上电B股)”变为“仪电电子(仪电B股)”。
新股网下配售股份上市日
(002665)首航节能:本次上市数量:6.6000百万股,上市股份为网下机构投资者所持股份;
(002666)德联集团:本次上市数量:8.0000百万股,上市股份为网

下机构投资者所持股份。
恢复交易日
(600546)山煤国际:未刊登重要事项,连续停牌,周三恢复交易;
(600727)ST鲁北:因刊登重要事项公告,连续停牌,周三恢复交易;
(000607)*ST华控:撤销其他特别处理,连续停牌,周三恢复交易;
(600403)大有能源:未刊登股东大会决议,连续停牌,周三恢复交易。

政策解析

进一步促进消费增长 多板块将受益

6月26日上午,商务部在北京召开例行新闻发布会,通报2012年1~5月我国商务工作运行情况。商务部新闻发言人沈丹阳表示,商务部目前正在和有关部门沟通协商,采取进一步促进消费增长的措施。根据扩大消费对多个板块影响及券商对该板块荐股汇总如下:

旅游行业

中信证券表示,旅游行业总收入增长达到19%,国内游客出行人次同比增长达到15%,数据屡超预期,显示中国旅游消费需求快速释放,中国旅游业黄金增长周期启动之势明显。推荐排序:中青旅、中国国旅、峨眉山A、丽江旅游、锦江股份、ST张家界、湘鄂情、宋城股份、三特索道、首旅股份、黄山旅游。

医药行业

中金表示,目前医药行业指数前推12个月市盈率在24倍左右,仍处于长期合理区间。稳健型组合推荐“恒瑞医药、天士力、华东医药、同仁堂、云南白药、东阿阿胶”,成长型组合建议“华海药业、海翔药业、康缘药业、双鹭药业、新华医疗、康美药业”。

家电行业

中金重点推荐产品竞争力型企业格力电器、青岛海尔、海信电器,港股的海尔电器。审慎推荐受益彩电智能化大趋势的创维数码、TCL多媒体。

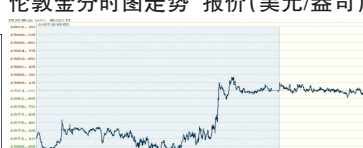
零售行业

平安证券表示,由于二季度起行业同店增长开始回升,我们判断中报行业净利润增速将较一季度上升。考虑到板块年初至今几无涨幅,因此在三季度中报业绩公布期间,零售行业的业绩拐点与相对溢价拐点均能有所确认。因此我们建议投资者增加零售板块配置。我们重点推荐的个股包括大商股份、南京中商以及三四线市场标的步步高、文峰股份、鄂武商、合肥百货等。

杨晓春

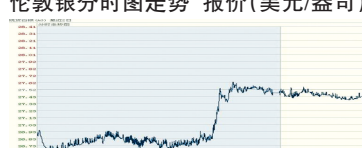
黄金、白银现货走势图

6月25日6:00—6月26日15:00 伦敦金分时图走势 报价(美元/盎司)



6月25日,黄金避险属性再度显露,隔夜金价显著走升。至26日下午3点,最高1587.9,最低1565。

6月25日6:00—6月26日15:00 伦敦银分时图走势 报价(美元/盎司)



6月25日-26日,现货白银跟随黄金,走出一波反弹行情,至26日下午3点,高点27.65,低点26.63。

AUAG 富垠金融投资
让黄金投资更简单、更高效、更时尚!

最新行情分析可致电:0551-2579701
或登陆安徽黄金网:www.ahj99.com
新浪微博: @安徽富垠黄金 腾讯微博: @安徽富垠黄金