

# 节前扫“年货”提升赚钱效应 春节红包行情徐徐走来

## 大势纵横

周三,沪深两市延续周二反弹的脚步,继续向上反弹延伸。不仅两市主板双双上涨,而且创业板、中小板指数强于大盘。至收盘,上证综指上涨0.51%至3157.70点,深成指上涨1.16%至11265.63点,中小板指和创业板指分别大涨1.36%和1.44%。



从近10年的A股行情来看,几乎是每年春节期间,市场均会派送新春红包行情,今年也不例外。广州万隆称支撑A股节前红包的行情四大利好分别为:一是央行表示要警惕通缩预期,后市货币政策有望持续宽松;二是沪股通使用额度突破千亿,过江龙千亿巨资扫“年货”,直接封杀了股指深跌空间;三是中小板和创业板上市公司去年整体业绩增速超预期,创业板指再次强力反弹,充分激发了市场做多人气;四是新股申购高峰期已过,近期对融资融券等杠杆业务的整顿已经渐入尾声,利空逐渐远去,让多方做多也更有底气。在四大利好的支撑下,A股调整后真正迎

来新春红包行情,投资者当前应踏准节奏大胆进行布局。

巨丰投顾分析师认为,随着央行降准以及近期打新资金的逐步回笼,后期大盘继续向好可期。在节前,任何的下跌以及震荡都是逢低布局的绝佳机会,而节前红包行情也有望正式开启。目前来看,仓位可逐步加大,投资标的上,建议以蓝筹股为首,重点关注调整逐步充分的金融股;其次,对随时启动的热点,可积极参与具有群体效应的相关标的。50%中长线,以蓝筹股为主,短线保持30%仓位,小盘题材股。

天信投资认为,市场连续三个交易日上攻,同时相继收复了各条均线以及3100点整数关口,技术上沪指MACD指标绿柱逐渐缩短,市场已经出现企稳反弹的趋势,KDJ指标今日亦出现金叉,可以确认后市继续反弹则是大概率事件。

建议关注互联网化的网贷、支付、电商等题材;国企改革等政策确定性机会以及年关的大消费旺季的机会。  
 杨晓春

## 股市闲话

### 传闻又起 印花税与A股不得不说的往事



谁是A股的“超级英雄”,除了“暴力哥”、“两桶油”,还有一个“印花税”。在中国股市,“刷存在感”也是重要事情之一,最典型的例子莫过于印花税,每隔一段时间,就会出来“印花税调降”的传闻,最新的一则是某券商称,证监会正加班研究降印花税。

可以理解投资者在春节来临之前希望A股能送个大红包的迫切心理。因为此前印花税率变动史,几乎就是一部股市指数变动史。

1991年10月,印花税率从6%调整到3%,牛市行情启动,上证指数从180点升至1992年5月的1429点,升幅达694%;1997年5月12日,证券交

易印花税率由3%提高到5%,沪指半年内下跌近500点,跌幅达到30%多。

而且传闻似乎也有一定的说服力。A股未来的目标就是迈向国际化,而从“国际友人”的市场来看,像美国、德国、巴西、阿根廷等国家都不征收印花税,所以未来取消印花税也并不奇怪。

在政策市中还要读懂监管层的关键意思。投资者可别忘记证监会此前的表态,希望“平稳”,而从近期监管层一系列措施也可得知,“疯牛”并非未来所想,所以,每次到来都会引发市场暴涨暴跌的印花税,恐怕短期还是难以上头条的。  
 肖丹

## 股市补习班

### 什么是印花税

印花税是一个古老的税种。荷兰是印花税的创始国。1624年荷兰政府在广泛征询民间建议的基础上,确定实施了一种以商事产权凭证为征收对象的印花税,由于缴税时是在凭证上用刻花滚筒推出“印花”戳记,以示完税,因此被命名为“印花税”。

目前全球资本市场上,很多国家都没有印花税。像美国、德国等发达国家不征收印花税;像巴西、阿根廷等发展中国家也不征收印花税。

自1990年证券交易印花税在深市开征以来,这个税种就与A股市场如影随形,期间还历经多次调整。印花税率从高调低,又从低调高实现了多个轮回,最终在2008年9月份实现单边征收。

当前,中国的证券市场正逐渐与世界市场衔接,特别是QFII的出台让境外投资机构不断涌入,推行与国际惯例接轨的印花税率将是一种必然的趋势。

## 特别报道

### 沪港通春节安排: 港股通2月16日 暂停交易

据上交所公告,港股通自2月16日~2月24日,因不满足结算安排及适逢春节、农历新年假期,期间将全天不提供交易服务。

至于沪股通,根据港交所公布的交易日历,2月16日~17日则全天照常交易,2月18日~24日则关闭交易。  
 中财

## 新股信息

### 平安证券算错 两新股中签率 深交所喊停两股摇号

平安证券投行部门近日闹出乌龙,其保荐的两只新股竟然算错中签率,原定周四10:00进行的摇号也因此暂停,让众多打新的股民一头雾水。

木林森、富煌钢构12日午间双双发布公告称,此前发布的中签率数据及超额认购倍数数据有误,并补发更正公告。木林森更正后的回拨后网上定价发行的中签率为1.1370958572%,超额认购倍数为87.94333倍;富煌钢构更正后的回拨后网上定价发行的中签率为0.7721322086%,超额认购倍数为129.51149倍。

深交所表示,平安证券确实算错了木林森和富煌钢构两只新股中签率,原定周四10:00进行的摇号也因此暂停,待重新计算两只中签率后再进行摇号。  
 中财

## 资金流向

### 211亿资金及时回流 六大板块持续点火

两市周四的总成交金额为4631.0亿元,和上一交易日相比增加282.2亿元,资金净流入211.0亿。周四早盘指数平开平走,小幅震荡。仍和周三类似,资金继续流入以计算机、电子信息、通信、教育传媒为代表的中小板、创业板,高铁板块出现抄底资金。而权重板块集体调整拖累指数。

热点板块及个股如下:

周四资金净流入较大的板块:计算机、中小板、通信、上海本地、机械、创业板。

中小板,净流入较大的个股:鸿博股份、瑞康医药、三维工程、闰土股份、中化岩土、中恒电气。

创业板,净流入较大的个股:开能环保、鼎捷软件、浩丰科技。

计算机,净流入较大的个股:东方国信、同花顺、易华录、宝信软件、大智慧、梅安森。  
 广州万隆

股民热线:0551-62556617  
 E-mail:wq69535104@sina.com

### 2015年2月12日沪深指数

上证指数:  
 开盘:3157.96 最高:3181.77  
 最低:3134.24 收盘:3173.42  
 涨跌:15.71点 成交:2296.9亿元  
 上涨:667家 下跌:274家 平盘:109家

深成指:  
 开盘:11268.59 最高:11348.32  
 最低:11185.00 收盘:11302.73  
 涨跌:37.10点 成交:2085.2亿元  
 上涨:1039家 下跌:391家 平盘:223家

### 上证指数日K线图



### 深成指日K线图



## 国元视点

### 股指如期震荡走高

申购资金解冻回流,沪深股指如期震荡走高,智能电视、文化传媒、电信运营、4G概念等多板块领涨,金融板块午后逐步企稳,市场做多热情逐步恢复。截至收盘,上证指数收于3173.42点,成交2297亿元,量能有所放大。展望后市,央行在调节流动性的方式上正打出更为灵活的“组合拳”,进一步夯实牛市根基,预计A股将延续震荡上扬走势。

板块个股普涨格局,派发新年红包。多催化剂下智能电视主题热度渐起,腾讯与海信合作拉开行业融合竞争大幕,提前圈地千亿电视游戏市场,TCL集团发布1月份主要产品销量公告,智能电视零售量逆势增36%,市场份额连续5月排名第一;信息产业严重产能过剩背景下,传言中国电信与中国联通合并,而中国移动与广电网合并再起,相关个股均呈直线拉升封死涨停;分散染料涨价预期强烈,消息刺激下安诺其、浙江龙盛、闰土股份午后均呈大涨。

回顾2000年以来的15年间,上证综指在春节前的5个交易日里,上涨次数达到了13次,概率达87%,期间只有2001年和2014年有所下跌,深成指也一样。央行在调节流动性的方式上正打出更为灵活的“组合拳”,进一步夯实牛市根基,申购资金回归,流动性脉冲式冲击已过,A股延续震荡上扬走势为大概率事件。操作上,关注超跌蓝筹及互联网相关的成长股两条主线。  
 国元证券

国元证券 GUOYUAN SECURITIES  
 股民培训基地  
 服务专线: 62627033  
 www.gyzq.com.cn