涨也疯狂 跌也惨烈

11月新股半数失守首日收盘价

23日首发上市的涪陵榨菜(002507)、天广消防(002509)和老板电器(002508)首日分别大涨191%、101%和63%,但次日这三只新股又几乎齐齐集结跌停板。昨日,涪陵榨菜连续第二日封住跌停,股价降至33.05元。而老板电器和天广消防在经历周三高换手大跌后,受游资推动目前双双翻红。

分析人士指出,当前市场新股首日“发热”与翌日“发冷”的症状相当严重,11月以来上市的26只新股中,正好有一半的股票最新价低于首日收盘价,参与新股炒作的风险快速上升。

交易所公开信息显示,涪陵榨菜和老板电器上市首日,第一大买入席位均被机构专用席位所占据,分别净买入1384万元和1955万元。分析人士指出,目前尚无法准确知道机构资金上市首日即大举买入以上两新股的具体动机,但机构投资者如此这般大规模参与首日炒新,从过往经验来看,似乎并不多见。

另外,有了机构投资者做后盾,这些新股上市后的炒作热情持续发酵也当属必然,但现实却出乎意料之外。上市次日,涪陵榨菜全天封死跌停,老板电器冲高回落最终重挫9.91%。

从交易所的信息来看,上市次日全天封死跌停的涪陵榨菜,其买入席位中已不再有机构的身影,不过上市次日依然有机构在大笔买入老板电器,当日净买入1008万元。

11月以来首发上市的26只新股,首日平均涨幅高达50.54%,而10月首发上市的21只新股,首日平均涨幅仅为28.77%。分析人士指出,从以上情况来看,11月以来首发上市的新股普遍遭遇了首日“发热”的困扰。

如果新股单纯只是“发热”,那完全可以用炒新热情上升来解释,但11月以来首发上市的新股在出现“发热”的同时,又伴随着“发冷”。统计显示,经历首日爆炒之后,这些新股有一半出现了下跌(最新价低于首日收盘价),这一比例明显超过10月。例如,科林环保与和顺电器上市次日至今的累计跌幅分别高达17.18%和12.93%,成为先“发热”后“发冷”的典型新股。

(孙见友)

11月以来首发上市新股表现

代码	名称	首日涨幅	次日至今累计涨幅	发行市盈率	上市日
002507	涪陵榨菜	191.64%	-19%	53.81倍	11.23
002499	科林环保	140%	-18.3%	63.17倍	11.09
002509	天广消防	101.58%	-5.92%	69.12倍	11.23
300141	和顺电气	93.81%	-12.21%	72倍	11.12
002504	东光微电	82.75%	11.76%	87.78倍	11.18
002500	山西证券	70.13%	-1.96%	31.89倍	11.15
300136	信维通信	63.37%	25.56%	85.35倍	11.05
002508	老板电器	63.17%	-0.89%	47.06倍	11.23
300137	先河环保	51.36%	11.41%	85.6倍	11.05
600998	九州通	46%	-7.59%	65倍	11.02
300142	沃森生物	43.53%	7.08%	133.8倍	11.12
002506	超日太阳	32.33%	-6.17%	58.06倍	11.18
002497	雅化集团	31.02%	-5.13%	38.9倍	11.09
300139	福星晓程	30.99%	2.67%	55.56倍	11.12
002496	辉丰股份	29.62%	10.46%	48.69倍	11.09
002494	华斯股份	28.64%	15.9%	75.86倍	11.02
002492	恒基达鑫	27.63%	6.51%	44.2倍	11.02
002502	骅威股份	27.48%	-8.47%	69.51倍	11.17
002501	利源铝业	27.43%	-6.28%	63.64倍	11.17
300140	启源装备	26.49%	-1.13%	54.47倍	11.12
300138	晨光生物	24.23%	-1.58%	63.83倍	11.05
002498	汉缆股份	22.78%	22.15%	58.06倍	11.09
002505	大康牧业	20.79%	1.28%	87.01倍	11.18
002493	荣盛石化	17.57%	4.47%	38.16倍	11.02
002503	搜于特	14%	2.46%	113.64倍	11.17
002495	佳隆股份	5.66%	-2.13%	65.31倍	11.02

主力动向

☞A19版

沪股(600621—600880)

代码	简称	收盘	涨幅%	简评
600621	上海金陵	7.41	1.37	震荡上行,持股
600622	嘉宝集团	12.08	0	上攻势头,持股
600623	双钱股份	20.67	-2.36	底部逐步抬高,关注
600624	复旦复华	9.15	1.78	均线支撑股价继续上行
600625	申达股份	7.41	2.35	重心缓慢上移,介入
600628	新世界	12.82	2.64	回调有支撑,关注
600629	棱光实业	15.05	-0.07	调整较充分
600630	龙头股份	9.29	-0.85	多条均线支撑,关注
600631	百联股份	16.71	1.33	处于上攻阶段,持有
600634	*ST海鸟	12.18	0.5	继续上扬,关注
600635	大众公用	7.28	1.39	上攻欲望强烈,关注
600636	三爱富	12.49	10.04	涨停,积极关注
600637	广电信息	8.38	0	停牌
600638	新黄浦	10.43	1.66	强势拉升,继续持有
600639	浦东金桥	9.41	0.97	上升乏力,不宜介入
600640	中卫国脉	11.64	-0.51	回调基本到位,关注
600641	万业企业	7.68	2.26	走强尚需时日
600642	申能股份	8.22	1.48	机会不大,减仓为主
600643	爱建股份	10.9	1.02	短期走势趋强,关注
600644	乐山电力	14.51	2.11	强势上升,关注
600645	ST中源	10.7	0	震荡上行,积极关注
600647	同达创业	14.47	2.33	做多能量增强,关注
600648	外高桥	15.78	-1.13	单边上攻,关注
600649	城投控股	8.88	0.91	有回调迹象,注意减持
600650	锦江投资	11.93	4.19	积蓄上行动力,关注
600651	飞乐音响	13.53	-0.95	上升通道,低吸高抛
600652	爱使股份	6.36	1.11	上档抛压太重
600653	申华控股	3.79	1.34	弱势形态,观望为宜
600654	飞乐股份	6.72	0	上行趋势,持股
600655	豫园商城	14.64	2.31	强势调整,关注
600656	ST方源	7.94	2.19	涨势可延续关注
600657	信达地产	6.61	2.32	振市盘整,观望为主
600658	电子城	9.58	0.95	多方能量不足,不介入
600660	福耀玻璃	11.81	1.37	重心缓慢上移,关注
600661	新南洋	10.55	1.44	上行欲望强烈,关注
600662	强生控股	7.98	1.14	整理之中,暂关注
600663	陆家嘴	18.72	2.24	多均线支撑,介入
600664	哈药股份	25.88	2.66	阶段调部,可能回调
600665	天地源	5.19	1.17	手改盘整,弱势观望
600666	西藏药业	12.28	-0.89	上涨势头保持良好
600667	太极实业	8.72	1.51	强势上行,关注
600668	尖峰集团	9.8	1.03	强势反弹,持股为主
600671	天目药业	14.3	2.8	拉升欲望较强
600673	东阳光铝	18.93	0.32	短线震荡有机会
600674	川投能源	15.64	1.76	短线上攻欲望
600675	中华企业	7.18	0	停牌
600676	交运股份	7.6	0	延续上攻行情可持股
600677	航天通信	14.13	5.13	上升趋势没改变
600678	ST金顶	6.48	4.18	“强劲上升,关注”
600679	金山开发	10.58	0.95	强势形态,积极关注
600680	上海普天	12.99	0.46	上档阻力较大,观望
600682	南京新百	10.31	1.28	支撑较强,参入
600683	京投银泰	7.5	3.88	震荡上行,持股
600684	珠江实业	12.71	-0.94	拉升途中,关注
600685	广船国际	24.81	3.16	抛盘加重,获利出局
600686	金龙汽车	9.46	0.42	形态未变,仍可持股
600687	刚泰控股	10.25	-0.77	底部逐步抬高,关注
600688	S上石化	8.54	0.71	关注量能变化
600689	上海三毛	11.24	0.09	上升形态未变,持股
600690	青岛海尔	26.16	1.95	震荡上升格局,持股
600691	*ST东碳	10.71	0	停牌
600692	亚通股份	9	2.51	均线支撑向上,持股
600693	东百集团	13.39	3.72	短线走高减仓
600694	大商股份	55.1	2.4	放量上攻,买入持股
600695	大江股份	5.71	1.24	多方能量不足,不介入
600696	多伦股份	6.11	1.16	重心缓慢上移,介入
600697	欧亚集团	28.3	2.72	有调整迹象,小心持有
600698	ST轻骑	6.41	1.26	巩固均线支撑,逢低参与
600699	*ST得亨	9.23	0	停牌
600701	工大高新	5.8	1.75	短线整理,关注
600702	沱牌曲酒	23.26	-0.17	盘升之中,可关注
600703	三安光电	43.31	0.16	上档阻力较大,观望
600704	中大股份	18.65	0.7	震荡盘上,积极关注
600706	ST长信	15.28	5.02	涨停,积极关注
600707	彩虹股份	20.34	-3.24	上攻欲望强烈,关注
600708	海博股份	8.3	1.59	震荡趋势,暂可持有
600710	常林股份	11.48	-1.63	短期走势趋强,关注
600711	ST雄震	17.45	0.29	上行步伐沉重,控制风险
600712	南宁百货	11.79	8.07	整理形态,关注
600713	南京医药	14.32	-1.98	继续上推,关注
600714	ST金瑞	11.79	1.9	上升空间不大,观望
600715	ST松辽	11.07	1.65	上冲过快,可能回调
600716	凤凰股份	6.41	2.4	买力不强,观望为妙
600717	天津港	8.82	0.92	短线震荡,有机会
600718	东软集团	17.48	0.46	震荡盘上,积极关注
600719	大连热电	11.32	-0.09	震荡上行,积极关注
600720	祁连山	17.28	4.1	有上行欲望,关注
600721	ST百花	14.35	1.06	单边上攻,关注
600722	*ST金化	6.42	0	停牌
600723	西单商场	14.83	1.51	强势上升,关注
600724	宁波富达	6.91	-0.14	上升通道,低吸高抛
600725	云维股份	10.39	2.16	上行趋势,持股
600726	华电能源	3.69	2.5	短线风险加大
600728	ST新大	13.63	3.26	强势反弹,持股为主
600729	重庆百货	50.17	1.56	调整较充分
600730	中国高科	8.95	-0.67	反弹有量,积极关注
600731	湖南海利	7.48	1.36	支撑较强,参入
600732	上海新梅	7.66	1.46	盘整趋势未变,关注
600733	S前锋	20.94	2.15	多均线支撑,介入
600734	实达集团	5.68	1.79	形态需修复,关注
600735	新华锦	10.98	2.14	能量正在积蓄,关注
600736	苏州高新	5.61	1.08	观望气氛浓厚,不参入
600737	中粮屯河	14.43	2.05	盘口有异动,关注
600738	兰州民百	9.33	2.96	承接盘不强
600739	辽宁成大	31.23	3.07	强势上行,关注
600740	*ST山焦	9.27	-1.28	面临方向选择,关注
600741	华域汽车	12.3	3.54	震荡上行,持股为主
600742	一汽富维	34.79	1.25	方向不明,注意风险
600743	华远地产	6.13	2.17	多条均线反压,不介入
600744	华银电力	4.91	10.09	涨停,积极关注
600745	中茵股份	8.09	1.76	整理上攻形态
600746	江苏索普	8.84	1.96	短线整理,关注
600747	大连控股	5.76	1.41	均线空头排列
600748	上实发展	9.28	-0.64	弱势难改,场外观望
600749	西藏旅游	15.26	0	短线上攻欲望
600750	江中药业	40.2	-1.95	短线震荡有机会
600751	SST天海	13.01	5	涨停,积极关注
600753	东方银星	8.56	0.71	震荡上行,持股
600754	锦江股份	26.98	-0.07	形态未变,仍可持股
600755	厦门国贸	8.14	1.24	缺乏做多量能,观望
600756	浪潮软件	17.71	4.05	上攻势头,持股
600757	*ST源发	7.35	0	停牌
600758	红阳能源	10.72	0.47	短期仍需盘整
600759	正和股份	5.48	3.17	弱势震荡,场外观望
600760	东安黑豹	14.4	2.71	震荡上行格局,持股
600761	安徽合力	18.64	0.76	底部逐步抬高,关注
600763	通策医疗	21.36	-1.25	均线支撑股价继续上行
600764	中电广通	8.68	0.93	发力上攻,关注
600765	中航重机	21.42	3.03	放量上攻,买入持股
600766	园城股份	7.91	1.28	指标需修复,关注
600767	运盛实业	5.24	0.77	回调有支撑,关注
600768	宁波富邦	10.04	2.51	重心逐慢上移,介入
600769	*ST祥龙	6.61	0.92	震荡整理,暂可关注
600770	综艺股份	23.19	-0.13	维持盘升态势,持有
600771	ST东盛	6.82	2.56	继续上扬,关注
600773	西藏城投	21.84	0.28	上升趋势未破坏
600774	汉商集团	9.38	2.63	强势拉升,注意减持
600775	南京熊猫	8.78	0.92	强势上升,关注
600776	东方通信	6.17	-1.75	上攻欲望强烈,关注
600777	新潮实业	6.49	1.56	多条均线压制反弹
600778	友好集团	15.86	1.8	上升压力较大
600779	水井坊	24.95	-0.95	短期走势趋强,关注
600780	通宝能源	6.07	2.71	强势反弹,持股为主
600781	上海辅仁	14.13	-0.84	震荡上行,积极关注
600782	新钢股份	6.15	1.65	多空有争夺,注意减持
600783	鲁信高新	32.51	0.59	多条均线支撑,关注
600784	鲁银投资	11.54	2.12	单边上攻,关注
600785	新华百货	32.46	1.82	短线回调,注意减持
600787	中储股份	7.81	1.43	箱体震荡,低吸高抛
600789	鲁抗医药	10	0	上升通道,低吸高抛
600790	轻纺城	12.13	2.28	短线震荡有机会
600791	京能置业	5.81	1.93	量能有效放大,关注
600792	ST马龙	13.69	-0.22	抛压较大,不介入
600793	ST宜纸	10.77	0.56	上行趋势,持股
600794	保税科技	15.4	0.79	形态未变,仍可持股
600795	国电电力	3.2	1.27	弱势未改,不宜介入
600796	钱江生化	8.82	0.23	震荡上升格局,持股
600797	浙大网新	7.98	-0.75	多均线支撑,介入
600798	宁波海运	4.7	1.73	强势上扬,可能回调
600800	ST磁卡	6.57	2.98	做多能量增强,关注
600801	华新水泥	23.24	4.59	量价配合,上升趋势
600802	福建水泥	7.29	2.39	强势回调,可关注
600803	威远生化	12.99	1.86	强势上行,关注
600804	鹏博士	10.88	-0.46	涨势可延续关注
600805	悦达投资	17.32	0.17	量能尚未释放,持有
600806	昆明机床	10.88	1.3	价位已高,不追
600807	天业股份	15.29	2.48	回调基本到位,关注
600808	马钢股份	3.54	0.85	涨升趋势,低吸高抛
600809	山西汾酒	80.61	-1.48	放量上攻,买入持股
600810	神马股份	11.77	3.79	短线上攻欲望
600811	东方集团	9.12	-0.65	上行欲望强烈,关注
600812	华北制药	16.29	0.25	仍具上升潜力,关注
600814	杭州解百	8.75	1.39	冲高回落,择机参与
600815	厦工股份	13.58	-0.66	震荡上行,持股
600816	安信信托	13.6	0	停牌
600818	中路股份	19.45	0.1	上冲过快,注意风险
600819	耀皮玻璃	12.85	-1.46	上涨势头保持良好
600820	隧道股份	12.59	0	底部逐步抬高,关注
600821	津劝业	6.25	1.13	上攻行情酝酿中
600822	上海物贸	8.61	2.99	未摆脱均线阻力
600823	世茂股份	13.62	7.58	整理形态,择机介入
600824	益民商业	7.97	2.57	机会不大,减仓为主
600825	新华传媒	9.11	2.71	小幅上扬,可关注
600826	兰生股份	21.67	-0.91	延续上攻行情可持股
600827	友谊股份	20.3	0.74	上档压力大,小心持有
600828	成商集团	21.58	-0.87	积蓄上行动力,关注
600829	三精制药	27.29	-1.83	重心缓慢上移,介入
600830	香溢融通	12.36	5.01	“强劲上升,关注”
600831	广电网络	11.53	2.04	多空交投平稳,关注
600832	东方明珠	9.42	1.73	上档压力大,调整为主
600833	第一医药	14.24	-0.7	上攻欲望强烈,关注
600834	申通地铁	11.93	1.19	弱势形态,观望为宜
600835	上海机电	11.33	1.34	短期走势趋强,关注
600836	界龙实业	12.84	0.31	上升途中休整,暂关注
600837	海通证券	10.23	0.39	震荡上行,积极关注
600838	上海九百	9.48	6.64	多方能量不足,不介入
600839	四川长虹	3.96	-0.25	盘整向下,弱势观望
600841	上柴股份	17.44	1.34	拉升途中,关注
600843	上工申贝	17.54	-2.07	上攻势头,小心持股
600844	丹化科技	17.74	3.62	整理之中,暂关注
600845	宝信软件	29.66	1.19	盘口趋活,持股
600846	同济科技	8.88	1.02	强势拉升,继续持有
600847	ST渝万里	15.39	0.39	上档阻力较大,观望
600848	自仪股份	13.34	2.07	单边上攻,关注
600850	华东电脑	30.29	4.27	盘升之中,可关注
600851	海欣股份	6.74	9.95	涨停,积极关注
600853	龙建股份	4.57	1.78	震荡整理,有向上意愿
600854	ST春兰	6.6	0.3	有回调意愿,注意减持
600855	航天长峰	15.61	5.76	反弹有量,积极关注
600856	长百集团	6.81	1.34	均线支撑向上,持股
600857	工大首创	9.72	2.1	回调空间不大,持股
600858	银座股份	29.1	-0.24	有转弱迹象,不参与
600859	王府井	46.37	0	停牌
600860	*ST北人	7.23	-0.28	巩固均线支撑,逢低参与
600861	北京城乡	10.77	1.41	有调整迹象,小心持有
600862	南通科技	12.02	0.75	上档抛压太重
600863	内蒙华电	9.56	-0.93	继续上扬,关注
600864	哈投股份	8.65	1.88	上升通道,低吸高抛
600865	百大集团	8.12	1.75	上升乏力,不宜介入
600866	星湖科技	15.84	-0.5	上攻势头,持股
600867	通化东宝	17.84	-0.5	短期头部,注意风险
600868	ST梅雁	3.29	1.23	上行趋势,持股
600869	三普药业	23.99	-1.32	均线支撑股价继续上行
600870	ST厦华	5.62	-0.18	阶段顶部,可能回调
600871	S仪化	10.21	1.9	多均线支撑,介入
600872	中炬高新	8.63	0.82	短线走高减仓
600873	五洲明珠	30.4	-0.88	强势上行,关注
600874	创业环保	7.34	0.55	上档抛压较重
600875	东方电气	34.32	1.69	上冲过快,可能回调
600876	ST洛玻	7.62	0.26	弱市盘整,观望为主
600877	中国嘉陵	11.53	5.1	多条均线支撑,关注
600879	航天电子	15.36	3.64	放量反弹,积极关注
600880	博瑞传播	20.43	-0.1	强势上行,关注

个股简评 仅供参考 据此操作 风险自负

10股市实战擂台赛

第六期(11月1日-12月31日)

19天战报

沪综指-2.70%,深成指:-5.71%

0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
规矩守信	126904元	2338元	12.92万	11.28万	14.53%	1
操作	16.72元卖出天通股份7900股;11.17元买入西安旅游11600股					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	000610	西安旅游	11600股	11月25日	11.17元	10.94元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
半闲散人	81614元	60324元	8.19万	7.58万	8.05%	2
操作	11.2元买入中国石油7300股,54.02元卖出华兰生物1500股。					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	601857	中国石油	7300股	11月25日	11.20元	11.18元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
李苹	35937元	989元	9.7万	9.10万	6.51%	3
持股不动	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	000506	中润投资	3300股	11月12日	8.18元	停牌
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
佳辉暖气	75420元	93016元	16.84万	16.31万	3.24%	4
操作	25.14元卖出向日葵3700股					
持股不动	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	300111	向日葵	3000股	赛前买入	赛前买入	25.14元

其他选手战况:第5名涨停板0.30%;第6名愚渔-3.03%;第7名那风微微-4.31%;第8名夏天-4.39%;第9名三人行-5.54%;第10名满仓红-7.56%;第11名阳光-10.32%;第12名专一-19.56%。

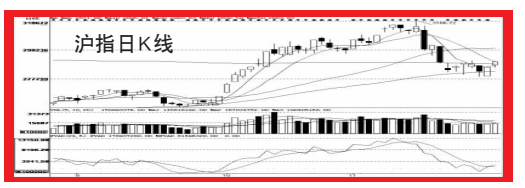
金融股“出面”激活蓝筹

沪指重返年线一度上穿2900

周四,两市集聚良久的反弹动能继续释放,主要股指涨幅在1%以上,沪指重返年线并一度击穿2900点整数关口。两市合计成交3255亿,较周三小幅放大。

从盘面来看,继前半周银行、证券、保险股走稳后,周四一线地产股展开反弹,至此,金融股成员全线走好,由于该群体在指数权重占比较大,这支撑了两市大盘继续上涨。此前我们的观点指出,只要金融股能够走稳,则市场的活跃度必将增强,周四个股大面积上涨应证了这一点。

周四盘中也出现戏剧性一幕,在指数回补了当日跳涨缺口后,中石油、中石化再次出现快速拉升,与前期石化股拉升个股大面积下跌不同,这一次,银行、地产、证券、保险、煤炭股全部加入拉升行列,一时间形成了蓝筹股普涨的大好局面。



值得注意的是,在蓝筹股群体活跃之后,中小板、创业板的小盘股开始回落。截止收盘,沪、深指数上涨都超过1.5%,创业板下跌近2%。在昨天我们提出,二线蓝筹股暗流涌动之后,目前蓝筹股群体都得到资金普遍关注,这对于市场持续向好意义重大。

我们认为,最近创业板个股、中小板个股、科技股、医药股等涨幅比较大,调整属于正常行为。与此同时,港股市场上中资个股高溢价也给AH股中的A股公司带来催化。

从投资者心态来看,市场从大跌中逐步清醒过来,虽然目前投资者心态左右摇摆,但至少蓝筹股正在逐步形成合力,价值和成长逐渐得到市场的认同。这意味只要目前这种温和放量的态势能够维持,策略上就可以继续保持积极主动。

(山东神光金融研究所所长 刘海杰)

今日关注两“线”一“点”

从昨日深成指表现来看,企稳反弹迹象十分突出,周四跳空走出连续六个交易日的震荡整理平台,同时伴随量能的放大,且收复10日线,5日线也即将上穿10日线,对短期走势形成支撑。虽然沪市未能摆脱近期的整理平台,但在连续整理之后收盘重新夺回年线、5日线、10日线,呈现出“小阳穿三线”走势,且5日线稳步上翘。

60分钟图上,目前沪指运行至双底的颈线——2900点附近。周五继续关注该线的压力,同时经过连续两日的上涨,若量能无法有效放出,年线附近或仍有反复。

后市如果沪指有效突破2900点,则反弹幅度简单计算或至3000点左右,但在2950上方压力逐渐加大,反弹之路或较为曲折。操作上,周五关注5日线支撑,以及10日线和2950点压力。 (中证投资)

◓技术测市

◓政策掘金

工信部提高氟化工准入门槛

工信部24日发布《氟化氢行业准入条件(征求意见稿)》。征求意见稿明确,新建生产企业的氟化氢总规模不得低于5万吨/年,新建氟化氢生产装置单套生产能力不得低于2万吨/年(资源综合利用方式生产氟化氢的除外)。此外,工信部还在节能、环保等方面做出诸多要求。业内人士表示,这将是把氟化工产业打造成“黄金产业”的第一步。

在“十二五”规划中,氟化工将单列一个专项规划,拟进行强制性资源整合,使相关企业重点发展为锂离子电池配套的电解质六氟磷酸锂、为医药农药新品种配套的新型含氟中间体等产品,实现产业转型升级。

二级市场上,氯碱化工(600618)、巨化股份(600160)、三爱富(600636)早盘无量涨停,其他化工股也异常强势,彩虹精化(002256)、永太科技(002326)、南风化工(000737)均涨逾5%。

(李雁争)

新能源汽车规划即将发布

为规范、引导、支持国内电动车产业发展,工信部正会同有关部门制定《节能与新能源汽车产业发展规划(2011~2020年)》并将于近日发布。

东方证券指出,在财政部公布补贴细则之后,各地政府纷纷出台购新能源车补贴政策。国家发改委产业协调司透露,2011年小排量乘用车购置税优惠政策将被取消,关于汽车下乡优惠、汽车以旧换新的补贴政策或缩水或取消,普通汽车取消税费优惠将刺激新能源汽车消费。 (全景)

富国可转债:寻找债基下一个“金矿”

断档六年的可转债基金日前重现江湖。11月18日至12月3,市场迎来富国可转债的闪电发售。拟任基金经理杨贵宾表示,高性价比的可转债是值得挖掘的“金矿”。而他始终坚持的金字塔投资原则与自下而上的研究之道,则成了未来掌管可转债基金的一把戒尺。

问:与其它债券类资产相比,可转债有何特点与优势?

杨贵宾:可转债是在一定条件下可以转换成股票的债券,兼具股票的增长潜力与债券的收益较为安全、稳定的特点。一般而言,股市上涨时,可转债可与股票同步上涨,股性很强;股市下跌时,因有债性保护,这一产品的跌幅通常于小正股。

数据显示,2007年,天相转债指数上涨93.83%,与同期沪综指93%的涨幅相近。而2008年熊市中,天相转债指数下跌39.47%,同期沪综指跌逾65%。凭借着“可转债+新股”策略的成功执行,富国天利债基在2005年至2007年收益率高达97.47%,在同类产品中遥遥领先。

问:与首只可转债产品相比,富国可转债基金有何新的特点?

杨贵宾:富国可转债基金是我国市场上专注于这一领域的首批偏债型基金。其投资固定收益资产比例不低于总资产80%,其中,不低于80%的资产将配置在可转债。

从渠道反馈来看,投资人对富国固定收益产品和可转债基金均显示了强烈的兴趣,对富国债券团队的历史业绩都很认可。下半年,刚刚发行的富国汇利在发行首日即触及30亿规模上限,提前结束募集。投资人的支持都给予我们信心,并最终决定缩短发行期。

问:一旦股价连续上涨,可转债随之飙升,如何控制风险?

杨贵宾:富国可转债将采取“金字塔”投资原则:在股市低迷,可转债的债性逐步增强,逐步加大仓位配置;而当股市好转,可转债的股性加强,逐步降低配置比例。

强制回售与强制赎回条款为可转债的波动提供了界限。加上“下修转股”条款,与上市公司的转股冲动,从历史上看,以100元起发售的可转债,很少出现到期价格低于130元的情况。

在确认发行转债的上市公司没有破产风险的情况下,简单来说,大约以130元为界,低于130元越远,越跌越买;130元以上,涨得越多,卖的越多。

上投摩根诠释蓝筹策略:新兴蓝筹与传统蓝筹兼收

作为目前为数不多的正在发行的大盘蓝筹风格产品,上投摩根大盘蓝筹基金引起了基民强烈关注。拟任基金经理罗建辉表示,该基金投资特点可概括为“新兴蓝筹与传统蓝筹兼收”,并将根据市场情况选择确定性行业。下阶段将选择最确定性的新兴产业作为主要关注方向。

国投“大消费”指基瞄准“十二五”规划

国投瑞银中证下游消费与服务产业指数基金正在发售,拟任基金经理孟亮指出,未来几年中国经济将转向以内需为主导的经济增长模式,包括医药、食品饮料、零售、家电、汽车、旅游等在内与居民生活密切相关的行业将涌现很多机会。正基于此,公司选择了在目前时点发行该指基。

中信证券:上行需明确两大因素

中信证券最新研究报告称,由于市场快速下跌集中释放了这轮紧缩性调控的预期,上行需要明确两大因素:一是11月的通胀数据能否确认价格管制的初步效力,是否会低于目前市场4.8%-5%的预期;二是近期的经济工作会议确定明年的信贷规模是否高于市场预期的6-6.5万亿水平。

目前正处在“政策渐进、通胀渐稳”的过程中,中长期看,十二五规划、新兴产业政策、保障房建设等结构性促增长的政策将会重新主导市场。

重点看好电子板块

在新兴产业中,中信证券重点看好电子板块,认为它是新兴产业股票的“大本营”。“十二五”规划中新产业的投资将催生众多企业发展壮大,电子产业将催生一批高速成长的大牛股,主题性的投资机会多。推荐**歌尔声学、兴森科技、莱宝高科和立讯精密**。

对于医药行业,中信证券认为,刚性需求力保行业高速增长。人口的绝对增长、城镇化加速、人口老龄化、经济增长、疾病谱的演变和政府投入的加大,这些因素带来的刚性需求可以保证行业年均15%~20%的增速。而医改政策将促进行业在前面基础上再提高5到10个百分点。特别是明年公立医院改革可能破冰,**爱尔眼科、马应龙、复星医药**等值得关注。

中信证券预计四季度煤炭市场全面回暖,煤炭企业2011年利润增速将不低于20%。推荐价格弹性高和“量”有高成长性(含重组预期)以及估值水平相对较低的公司,重点推荐**兰花科创、昊华能源、冀中能源、中国神华、潞安环能、中煤能源**等。

推出“十二五规划20金股”

在选股方面,中信证券认为,中长期看,十二五规划、新兴产业政策、保障房建设等结构性促增长的政策将会重新主导市场。

围绕这些因素,中信证券挖掘十大领域成长股,推出了“中信十二五规划20组合