下调存准率夯实政策底

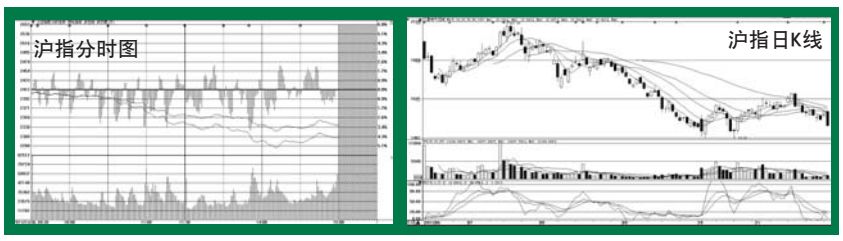
昨日晚间,央行突然宣布从12月5日起,下调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。这对于暴跌后的A股市场而言,是久旱逢甘霖的重大利好,这比许多机构预测的时间提早了一个月。

周三,A股市场在上证B股暴跌拖累下,主要股指重挫超过3%,沪指大跌78.98点,跌至2333点,失守5日线。两市成交1434.5亿,较周二放大两成。

盘面上看,个股呈普跌趋势,跌停个股逾30只,蓝筹与题材成重灾区。水泥、机械、化工、汽车、有色等周期性蓝筹板块跌幅逾5%,成指数暴跌元凶。题材方面,前期强势的传媒、环保、电子支付、物联网等概念整体暴跌,给多头信心带来较大打击。

11月初,在政策微调预期下,A股市场曾迎来一波百点反弹行情,但由于并没有实质性的政策微调出台,A股再度下探2300点。

大成精选基金经理刘安田表示,引发11月30日大跌的主要国内因素有二:一是经济增速的持续回落,根据11月中旬最新的发电量数据,目前经济发生了比较大的下滑;二是11月份信贷低于预期。而B股暴跌跟国际资本撤出亚洲有一定关系,并向A股传导了恐慌情绪,从而与A股形成联动。昨日上证B股指数暴跌6.13%,收于229.15点的16个月收市新低。不过,深证B指收市仅跌2.48%。



对于A股而言,流动性的实质性放松主要是两步,第一步是货币放松,第二步是信贷放松。上海一位基金经理认为,存款准备金率出现下调是实质的货币政策放松,或成为A股流动性的拐点,2307点底部将成为政策底。

招商证券建议投资者在目前位置应摒弃恐慌,中线者坚持"逢低介入、越跌越买"操作策略。预计今天将出现有力度反弹,中线投资者逢低分批介入前期超跌的医药、煤炭、机械等绩优品种。

不过许多机构依然担心,明年一季度,A股仍难言乐观。因为那时有可能出现经济最差的情形,上市公司盈利走到谷底,市场如何消化还不得而知。

(本报综合整理)

主力透析
☞A20版

已过会未发行新股一览

公司名称	上会日	发行量	上市地
山东同大海岛新材料	11.28	1110万	深市
蓝盾信息安全技术	11.28	2450万	深市
北京华录百纳影视	11.25	1500万	深市
苏州扬子江新型材料	11.25	2668万	深市
四川新荷花中药饮片	11.25	1880万	深市
河南裕华光伏新材料	11.25	5334万	深市
乔丹体育	11.25	11250万	沪市
金河生物科技	11.23	2723万	深市
北京威卡威汽车零部件	11.21	7500万	深市
北京利德曼生化	11.21	3840万	深市
鞍山重型矿山机器	11.16	1700万	深市
新华人寿保险	11.16	15854万	沪市
山东共达电声	11.11	3000万	深市
广州卡奴迪路服饰	11.11	2500万	深市
长沙三诺生物传感	11.11	2200万	深市
信质电机	11.9	3334万	深市
江南嘉捷电梯	11.9	5600万	沪市
博彦科技	11.9	2500万	深市
荣科科技	11.8	1700万	深市
北京飞利信科技	11.8	2100万	深市
深圳华鹏飞物流	11.4	2167万	深市
成都利君实业	11.2	4100万	深市
北京旋极信息	11.1	1400万	深市
北京荣之联科技	10.31	2500万	深市
广东奥马电器	10.31	4135万	深市
贵阳朗玛信息技术	10.28	1340万	深市
浙江宏磊铜业	10.26	4223万	深市
上海安科瑞电气	10.25	867万	深市
江苏三六五网络	10.25	1335万	深市
西部证券	10.24	2亿	待定
兰州佛慈制药	10.24	2020万	深市
广东金明精机	10.21	1500万	深市
山东国瓷功能材料	10.21	1560万	深市
江苏华宏科技	10.19	1667万	深市
青海互助青稞酒	10.19	6000万	深市
无锡和晶科技	10.17	1550万	深市
浙江卫星石化	10.12	5000万	深市
沈阳蓝英工业装备	9.29	1500万	深市
烟台万润精细化工	9.28	3446万	深市
中国交通建设	9.28	35亿	沪市
浙江奥康鞋业股份	9.23	8100万	沪市
南通锻压设备	9.20	3200万	深市
湖北华昌达智能装备	9.15	2170万	深市
东吴证券	9.9	5亿	沪市
陕西煤业	8.29	20亿	沪市
温州宏丰电工合金	8.19	1771万	深市

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
三人行	0元	52500元	5.25万	5.14万	2.14%	1
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
满仓红	69020元	78元	6.91万	7.07万	-2.26%	2
持股不动	赛前买入6200股(600469)风神股份,昨收10.96元;赛前买入250股(601899)紫金矿业,昨收4.27元					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
大雁	110805元	139元	11.09万	11.40万	-2.72%	3
持股不动	赛前买入以下各股:200股(002353)杰瑞股份,昨收72.50元;400股(002399)海普瑞,昨收28.76元;400股(002422)科伦药业,昨收51.88元;600股(002447)壹桥苗业,昨收34.20元;360股(002513)蓝丰生化,昨收20.38元;500股(002518)科士达,昨收24.40元;750股(002520)日发数码,昨收31.99元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
李苹	31436	50555元	8.1991	8.58万	-4.44%	4
持股不动	赛前买入4100股(000505)ST珠江,昨收4.06元;赛前买入3000股(002133)广宇集团,昨收4.93元					

其他选手战况:第5名音乐-5.65%;第6名涨停板-7.21%;第7名宁静-7.51%;第8名专一-7.77%;第9名技术派-8.64%;第10名说到做到-9.04%;第11名夏天-9.69%;第12名阳光-15.94%;第13名半闲散人-18.12%;第14名中国股民-18.39%。

电力类上市公司近期表现一览

代码	名称	收盘	日涨跌	月涨跌	流通盘	市盈率
000543	皖能电力	6.42	-0.47%	13.23%	77300万	54倍
000585	东北电气	3.21	-5.87%	-11.08%	60942万	72倍
000601	韶能股份	4.44	-4.10%	12.12%	83894万	36倍
000690	宝新能源	4.03	-2.66%	-4.95%	169642万	29倍
002039	黔源电力	14.10	-5.11%	0.86%	12339万	94倍
002060	粤水电	9.65	-3.98%	-7.39%	32679万	32倍
002479	富春环保	17.98	-1.48%	-6.35%	26159万	46倍
600578	京能热电	7.75	1.31%	13.47%	68803万	24倍
600744	华银电力	4.42	0.23%	8.87%	47438万	0.0倍
600769	ST祥龙	4.59	-4.97%	-11.05%	37497万	956倍
600780	通宝能源	8.02	-3.37%	5.53%	87294万	27倍
600795	国电电力	2.64	-1.12%	6.45%	1395428万	18倍
600863	内蒙华电	8.54	-1.50%	2.15%	57293万	16倍
600864	哈投股份	7.24	-2.29%	-0.69%	54637万	23倍
600868	ST梅雁	2.57	-4.81%	-9.51%	189814万	129倍
600886	国投电力	5.93	-3.89%	-7.63%	140463万	49倍
600900	长江电力	6.51	-1.66%	-0.15%	736406万	20倍
600969	郴电国际	17.30	-1.98%	0.23%	9240万	44倍
600979	广安爱众	6.92	-1.42%	-8.83%	59289万	148倍
600995	文山电力	7.95	-3.99%	1.66%	47852万	22倍
601991	大唐发电	4.63	-4.93%	-1.49%	899436万	34倍

12月新股密集发行

临近年末,新股发行又现高潮!上周五有7家公司上会,其中5家通过;另一家新股东吴证券则赶在新华保险之前发行。此外,包括陕煤股份、中交股份、西部证券等大盘股也蓄势待发;还有46家已经过会但尚未发行的公司也将赶在年末上场。

东吴证券"插队"新华保险

当市场还在关注A股市场第四只保险股新华保险的IPO时,东吴证券25日启动招股程序,作为A股第18家上市券商,将在12月2日发行,这也是证监会分红新政后的第一单IPO。而新华保险12月7日将发行约1.585亿A股,约占A+H发行后总股本的5%。新华保险A股发行价区间最终落于23元-28元,筹资额约36.45亿-44.38亿元,在今年新股首发融资额中至少排名第8,按价格区间上限计算则其A股融资额与凤凰传媒相仿。

"插队"新华保险的东吴证券拟发行不超过5亿股,占发行后公司总股本的25%。据悉,其发行价高于6元,则融资总量将超过30亿元。

还有两大盘股待发

业内人士分析,从东吴证券"插队"情况来看,说不定本周末又将公布大盘股IPO的消息。因为陕煤集团早在8月底东吴证券上会前便已过会,却迟迟未能发行;中交股份9月底过会,至今已经两个月。这两只大盘股分别拟融资172亿元和200亿元,目前一直没有IPO上市的最终进展。

有消息称他们将大幅缩减此前预定的融资规模,以适应当前市场承受能力。但不管怎样,上百亿元的融资额将直逼今年9月招股的中国水电。中国水电是今年融资最大的,当初通过缩减发行数量、下限定价等方式募资135亿元。

2009年新股IPO恢复以来,近两年12月往往是新股融资高峰。2009年12月A股首发21家,融资588.70亿元;去年12月30家IPO,融资414.80亿元。

尽管证监会推出措施维护市场稳定,但新股上会发行节奏仍未放缓。本周一又有3家公司上会两家过会,昨日和12月2日还各有一家和2家公司上会。分析人士表示,若本月东吴证券、新华保险、中交股份和陕煤股份4只大盘股排队发行,在资金面紧张的情况下,加上大小非减持,低迷的大盘恐怕将承受融资压力。

(曹西京)

11月产业资本减持激增7成

高管减持逾1亿股,创年内新高

11月A股的再度急跌并未阻挡产业资本减持步伐。当月上市公司大股东合计减持了5.18亿股,相比10月份的2.99亿股激增7成多,减持总量为年内第五高点。此外上市公司高管的减持量也超过1亿股,创下年内新高。

数据显示,11月份共有76家公司公告减持,其中减持数量最多的是TCL集团。其股东深圳市平安创新资本投资有限公司共计减持了6626万股。同时太平洋、郑煤机和多伦股份的减持量均超过3000万股。值得关注的是,太平洋股东为连续第二个月出现大手笔减持。

另外一方面,上市公司的高管本月的抛售行为可谓"疯狂"。数据显示,11月份144家上市公司的高管合计减持1.38亿股,不论是减持公司家数还是总量均创出年内新高。其中山西证券高管一次性减持2500万股,为当月被减持股数最多的公司。

此外,法因数控本月则相继遭遇高管的八次减持,总计减持1440万股,占其总股本的1.24%,成为当月被高管减持比例最高的公司。同时永安药业高管的减持总量也突破1000万股。

市场人士分析,在A股市场11月份急跌5%的背景下,产业资本仍大举套现,凸显出其对经济前景的担忧。

与此同时,随着本月市场动荡的加剧,产业资本出手增持也变得谨慎。报告显示,11月份17家上市公司的大股东仅合计增持了1600万股,为今年2月份以来新低。上市公司高管的增持意愿略有增强,但增持量依然维持在地量附近。11月份共计有40家上市公司的高管合计增持了1803万股。

(雷鸣)

电价上调惠及电力股

发改委宣布,从今日起销售电价每度平均上调3分钱。上网电价上调,改善了电力行业整体盈利状况。

建议重点关注:(1)具有优质煤矿资源及水火电资源配比较好,未来成长性较为确定的公司,如国电电力,国投电力;(2)业绩对电价调整弹性较大的火电龙头公司,如华能国际,华电国际。(3)股价对电价调整尚未充分反映,有补涨需求的公司,如金山股份、建投能源等。 (招商证券)

中荷人寿山东省分公司举办"好爸好妈会"

近日,中荷人寿山东省分公司在济南举办"好爸好妈会"大型俱乐部儿童社会角色扮演活动,消防员、电力工程师、求职打工挣薪水、DIY……丰富多彩、寓教于乐的近60个主题场馆、近百种社会角色使得80多对家长及孩子流连忘返。

在活动现场,孩子们玩得乐不思蜀。记者看到,活动场地"星期8小镇"是一座微小城市,所有建筑、设施相当于真实尺寸的2/3,孩子们在这里可以尝试体验如警察、消防员、医生、电视台主播等几十种不同的职业,还可以体验大人们生活中消费、理财的全过程,在游戏中尽情体会到"做大人的滋味"。

据悉,"好爸好妈会"大型亲子俱乐部活动以"希望·载爱成长"为核心思想,紧密结合育儿热点话题,给客户提供更全面、更贴心、更实际的服务。这是继"24小时全年无休专人专线服务"、"爱心天使服务"及"爱·聆听"客户倾听回馈系统之后,中荷人寿对客户服务体系的再次升级。(财金记者 王小平)

农业险为农民增收"保驾护航"

"每亩掏1元购买农业保险,就能给土地收成撑起'保护伞',"在济南商河农村已是家喻户晓的常识;"60元就能投保一亩苹果园,"这成了烟台栖霞当地果农津津乐道的事儿。

相对于其它产业来说,农业是一个"看天吃饭"的产业,时刻面临自然灾害的威胁。资料显示,我国农业受灾比例每年大约在40%以上。由于农业基础比较脆弱,农民是无法独立承受这种风险的,更期待拥有一把"保险伞"。

2008年,人保财险济南商河支公司在财政、保险等部门的密切配合下,扛起了为商河县农民保驾护航的大旗,截至目前,农业理赔资金累计达2400余万元。人保财险商河中心支公司总经理毕丽萍在采访中告诉记者,"仅2010年秋季就发放保险赔偿金1400余万元,是历年来赔付金额最多的一年。"

据了解,由于农业保险的理赔工作能借鉴的经验很少,因此理赔人员必须根据当地情况制定工作流程。经过不断实践,人保财险摸索出"八环三一"理赔法,由于效果显著,被济南市政策性农业保险试点工作领导小组在全市推广。

而当地农民对农业政策险也从最初的怀疑态度到现在的支持,一位村民说:"现在都投保,投保之后碰上灾年也不用害怕了。"据当地政府负责人也证实:"现在商河县农业保险覆盖率高达100%,农民投保积极性也很高。"

烟台栖霞情况与商河十分相似,作为全国知名的苹果产区,当地人保财险公司的"苹果险"也是独树一帜,为当地果农致富提供了坚实保障。据了解,政策性苹果保险自2007年开办以来,共有60657户果农参保,承保苹果面积14万亩。截至目前,2011年赔款185万元,赔付率高达76.70%。

当地果农孙大叔说,他投保苹果险四五个年头了,有次他的4亩果园受灾,人保财险栖霞支公司赔了5000块钱。他说:"这个苹果险确实是好事,我们村160多户,95%以上都投保了。一旦受灾了,就有专家下来查看,看完之后很快赔款就能打到账户上了,很省心很踏实。"

省保险行业协会相关人员介绍说,近年来,我省保险业在服务"三农"方面进行了很多有益的探索和尝试。这样的尝试和探索将来还会有更多,保险行业能够更加充分发挥行业特点,为支持"三农",服务社会主义新农村建设贡献自己的力量。

(财金记者 季静静 通讯员 周明海 张青)