



漫画 雷小露

# A股秋意凉?

## 海通证券:“妈妈觉得你冷不是真冷”

进入深秋,A股也散发出阵阵凉意,上周沪深两市双双收跌。就在投资者考虑是否要“穿秋裤”时,海通证券发布的最新策略周报却说,“有一种冷叫你妈觉得你冷”,但“妈妈觉得你冷不是真冷”,因此无需恐慌。昨日,A股市场果然反弹,沪指收报2356.73点,涨0.66%。现代快报记者 刘元媛 实习生 陆卓婧 综合网易

### “标题党”研报提振信心

上周两市表现不尽如人意,双双收跌,其中沪指下跌1.4%,深成指下跌0.73%。

就在两市下跌,投资者感到阵阵凉意之时,海通证券及时送来“暖心”研报提振信心。10月19日,海通证券首席分析师荀玉根就在微信公众号“荀玉根一策略研究”中发布了题为《有一种冷叫你妈觉得你冷》的策略周报。

该报告分析认为,短期市场波动源于季节性下跌担忧和外围影响,是情绪变化而非基本面,好比“有一种冷叫你妈觉得你冷”,似冷非冷。与相比以往,今年4季度

不同;政策继续偏暖、增量资金流入、盈利预期收窄。因此,报告建议投资者维持高位,配置渐转中盘,如国企改革、体育、医药、环保等。

昨日,沪深两市股指小幅高开,随后小幅下探后展开拉升,维持震荡走势。午后在券商、有色金属等权重板块的带动下,沪指持续走高。截至收盘,沪指报2356.73点,涨幅0.66%,成交1418.2亿元;深成指报8204.2点,涨幅0.65%,成交1638.72亿元。而创业板指涨幅较大,当日报1532.35点,上涨1.41%,成交305.19亿元。

### 市场风格将向蓝筹转换?

除了海通证券,坚定看多的还有国泰君安。其发布的A股策略周报称,政策放松周期下坚定看多A股。短期市场调整为接下来布局新成长性行业以及受益于改革的周期性行业(特别是非银金融)提供了难得的参与机会。

国泰君安表示,四中全会意味着从“大”国到“强”国时代的变迁,推荐强国主题。高铁、卫星导航、体育、再教育等主题下的上市公司在面临改革的机遇时,更容易

出现商业模式的颠覆,具有爆发式主题投资机会。

而中金公司则表示,近期央行不断传递宽松的信号,对实体经济和股票市场也将是利好,“股债双牛”的可能性不能排除。政策继续放松的同时也需关注改革的进展,四中全会本周召开、退市制度正式出台、沪港通近期启动的概率依然较大,注册制也渐行渐近,这些政策面和改革层面的进展有望推动市场风格向蓝筹转换。

### 市场数据

# 市场上涨助51股破净“重圆”

## 以中小盘股为主,备受资金青睐

A股市场自7月22日以来发动了两波行情,极大激发了乐观情绪。近三个月时间,A股市场的破净股数目也从此前的120只大幅缩减至目前的69只,51只个股得以破净“重圆”。

这些“重圆”股大多以中小盘股为主,由于具备较为强烈的改革转型预期而备受资金青睐,平均涨幅超过了34%。而仍旧处于破净泥潭的个股则盘子相对较大、行业传统且改革预期不强,难以获得资金青睐。

当然,其中也有部分个股目前仍濒临破净的边缘。51只个股中,仍有23只个股的市净率未超过1.1。

银行股中唯一的“重圆”股—宁波银行目前的市净率也仅为1.0482。

由于此前的破净股大多分布于传统周期性行业,因此“重圆”股也属于该范围之内。其中,钢铁、采掘、化工、交运和房地产行业个股数目分别有8只、7只、6只、6只和5只。但这些个股普遍盘子较小,51只破净“重圆”的个股的平均自由流通市值仅为51.83亿元,属于资金偏爱的弹性良好的中小盘股。

传统周期股是破净股中的主力品种和独特风景线,但业绩弹性较低。7月22日的120只破净股中,有83只来自于沪市主板,33只来自于深市主板,其余4只来自于中小板,

并无创业板个股。这些破净股几乎全部为传统周期性行业。其中,钢铁和交通运输行业个股分别有20只和18只;同时,银行、房地产和采掘行业的个股数目也分别有16只、13只和12只。值得关注的是,银行行业的个股全线破净。

破净股普遍盘子较大,但股价弹性较差。据统计,截至上周五,剩余的69只破净股全部是主板个股,其中沪市主板和深市主板个股分别有51只和18只,中小板个股消失不见;目前全部A股的平均自由流通市值为44.2亿元,而69只破净股的平均自由流通市值超过了195亿元。

据《中国证券报》

### 延伸阅读

#### 为新财富评选拉票 另类研报频频出现

虽然海通证券的研报观点并无出格之处,但“标题党”的风格却引发热议。

记者统计发现,近期券商另类研报频出,都摆出一副语不惊人誓不休的架势。而在新财富最佳分析师评选的当口,这种噱头十足的研报风格无疑是在为拉票造势、吸引眼球。如此前国泰君安首席分析师任泽平接连发布诗歌体、章回体研报,此外网络流行语等噱头也屡屡被选入券商研报的标题之中,如海通证券的《有一种冷叫你妈觉得你冷》就是最新案例。在发布该策略周报的同时,微信公众号里也明确表示,“2014年新财富评选,恳请您投海通策略第一,多谢多谢!”

公开资料显示,荀玉根为海通证券首席分析师,具有3年高校教学科研经验,7年宏观策略研究经验。2012年获水晶球公募基金第6名,2013年新财富最佳分析师第3名。

对于海通证券的策略周报,有网友认为“太有才”,也有的认为就是“标题党”,是在玩噱头。网友@财富密钥认为,“研报是有理有据严肃的事情。这样搞是不尊重看报告人的感受的。研报不是散文,是有理有据的论文。写研报的小盆友们,虽然有创新,但这种创新是哗众取。”

## 2014胡润女富豪榜出炉 海澜集团周宴齐成江苏女首富

《2014胡润女富豪榜》昨日发布,榜单显示,碧桂园杨惠妍以440亿元的财富蝉联中国“女首富”宝座,而江苏女首富则是海澜集团周建平的女儿周宴齐,财富130亿元。

### 杨惠妍蝉联女首富

《2014胡润女富豪榜》是从《2014雅居乐海南清水湾胡润百富榜》中筛选了前50位女富豪,门槛为50亿元,较去年上升36%;平均财富109亿元,比去年增加14%。相比往年综合实力又整体上升。但与男富豪相比,前50位男富豪的上榜门槛205亿和平均财富450亿,都是女富豪的4倍多。17位女富豪的身价超过100亿元,与去年相同。

33岁的杨惠妍以财富440亿元蝉联“女首富”宝座,这是胡润女富豪榜发布9年来杨惠妍第四次成为全国女首富;73岁的陈丽华以财富400亿元保持第二,并连续两年成为中国白手起家女首富,也是全球白手起家女首富;57岁的张茵以财富290亿元位列第三,并列中国和白手起家女富豪第二位。

深圳和北京创造女富豪的环境最好,分别诞生了9位上榜女富豪;其次仍是上海以5位排第三,人数比去年减少1位。从女富豪出生地来看,粤商仍然最多女富豪上榜,有4位;北京、上海和江苏并列第二,分别有3位。

### 90后女富豪现身

上榜女富豪中,白手起家的有35位,占了70%,比去年多一位。她们或是自己白手创业,如玖龙纸业的张茵、富华集团的陈丽华和龙湖集团的吴亚军等,或是与丈夫共同创业,如百度的马东敏、SOHO

中国的张欣和中国生物制药的郑翔玲等。

有15位非白手起家女富豪,她们或是继承或是遗孀或是被视为拥有丈夫部分资产。继承财富的女富豪中,有4位是二代:杨惠妍、周宴齐、刘畅和纪凯婷。

24岁的纪凯婷是女富豪榜上唯一的90后女富豪,纪凯婷为龙光地产纪海鹏的女儿,现为非执行董事,但通过不同的公司及家族信托持有龙光地产85%的股权。龙光地产去年营收约111亿元,去年12月登陆香港联交所主板。

### 江苏两名新晋女富豪

江苏共有3人登上前50名女富豪榜单,其中周宴齐与梅冬为“新人”。

周宴齐为海澜集团周建平的女儿,很少在公开媒体上出现,而近日在资本市场较为活跃的荣基国际的实际控制人就是周宴齐,目前周宴齐通过荣基国际持有上市公司29.96%股份。其财富达130亿元,排名第11位。

梅冬与丈夫高德康共同创建波司登,现为波司登副总经理。梅冬目前与高德康共同拥有上市公司65%股份。25年来梅冬艰苦奋斗、开拓进取,以不断创新的精神为波司登品牌注入鲜活元素,为波司登公司打入国际市场和创立“世界名牌”立下汗马功劳。其财富达105亿元,排名第16位。

苏宁云商的陈金凤则是榜单上的老面孔,以57亿元财富位列第39名。综合《第一财经日报》

## 大都会人寿推金融普惠计划

大都会人寿企业责任报告《全球影响力》昨日在南京发布。

据悉,美国大都会集团下属公司和上海联和投资有限公司合资组建了中美联泰大都会人寿保险有限公司。昨日,中美联泰大都会人寿首席执行官谭强介绍,大都会人寿基金会将重点实施金融普惠

计划,涉及中国的普惠计划预计有6个。谭强表示,大都会人寿基金会希望能让低收入群体从金融服务中受益。该基金普惠计划在未来5年内将投入2亿美元,用于帮助低收入人群和家庭参与正式的金融领域,并最大程度利用这项服务。现代快报记者 刘元媛

### 天天出彩

体彩超级大乐透(35选5加12选2)第14123期

开奖结果: 01 09 12 22 25 + 02 09  
本期中奖情况  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖基本 3注 9784550元  
追加 1注 5870730元  
二等奖基本 34注 249870元  
追加 6注 149922元

体彩排列3(14285期)

中奖号码: 8 2 6  
奖级 中奖注数 每注金额  
排列3直选 7913注 1040元  
排列3组选3 0注 346元  
排列3组选6 11849注 173元

体彩排列5(14285期)

中奖号码: 8 2 6 4 4  
奖级 中奖注数 每注金额  
排列5直选 9注 100000元

足彩“胜负游戏”(14147期)

中奖结果: 31331303103313  
奖等 中奖注数 每注金额  
一等奖 32注 262765元

足彩“胜负游戏”附加玩法“任选9场”(14147期)

中奖结果: 31331303103313  
奖等 中奖注数 每注金额  
任选9场 4788注 2764元

足彩“6场半全场胜负游戏”(14156期)

中奖结果: 130113003311  
奖等 中奖注数 每注金额  
一等奖 2注 19655元

足彩“4场进球游戏”(14163期)

中奖结果: 10101322  
奖等 中奖注数 每注金额  
一等奖 20注 20519元

福彩3D游戏(2014285期)

中奖号码: 1 3 9  
奖等 江苏中奖注数 每注金额  
单选 262注 1040元  
组选3 0注 346元  
组选6 1045注 173元

福彩15选5(2014285期)

中奖号码: 1 2 9 13 15  
奖等 中奖注数 每注金额  
特别奖 0注 0元  
一等奖 115注 3202元

福彩“东方6+1”(2014123期)

中奖号码: 7 4 6 4 6 6  
生肖码: 鼠  
奖等 中奖注数 每注金额  
一等奖 0注 0元  
二等奖 0注 0元

福彩七乐彩(2014123期)

中奖号码: 6 10 11 19 23 24 28  
特别号码: 14  
奖级 中奖注数 每注金额  
一等奖 2注 824096元

### 体彩鸡毛信

#### 体彩7位数奖池突破2000万

江苏体彩7位数新一期开奖将于今晚进行,经过一段时间的能量蓄积,该玩法奖池目前已突破2000万元,可以同步送出4注500万大奖,敬请广大彩友把握投注机会!(苏缙)

全省版 广告热线 025-84519772

## 旺铺招租

乐旺超市一楼部分黄金旺铺对外招租,适合药店、手机及配件、黄金珠宝、玉器、饰品、鞋服、箱包等行业。地址:南京市秦淮区永乐路1号 电话:025-58704533、13951897509 联系人:陈先生