

大趋势分析

短期股指可能再度向上攻击

未来更多的是结构性机会,相关个股将是最大赢家

周三市场尾盘回升,最终上证指数收盘2126点,涨0.28%。自上周五的冲高回落,股指已进行了数天的平台震荡形态。从以下四方面看,预计这种短暂的平衡对峙不会维持太久,市场将做出方向性选择。但我们认为,目前乐观因素仍然占主导,反弹尚未结束,尤其是从盘中三沙、军工、稀土等概念强势表现看,正是结构性机会大幅展开的时期!

首先,最高层再次强调微调力度。温总理表示7月底收支相比还有一万亿余额和一千多亿历年结余的资金,中国将适时运用其作为预调微调的措施以推动经济稳定增长。其次,8月新增贷款超预期。据最新数据,8月新增人民币贷款7039亿元,同

比多增1555亿元,这远超出此前市场预期。第三,美股上涨并创5年新高的刺激,这将形成较强的示范效应。第四,股指获得“二线”支撑。上周五大阳一举突破了诸多短期均线,确立了中短期的转势,因此,本次短调是对30日均线、布林线中轨的回踩确认和夯实。从近两日尾盘均拉升的情况看,多头显然掌握着更大的主动权,至少,“指数搭台、题材唱戏”的局面,是如此让人熟悉!

我们认为,维稳政策的力度将直接决定了本轮股指的反弹高度。从目前情况来看,温总理表示适时将万亿资金用于预调微调;发改委官员也强调“十二五”期间将投3.6万亿于节能环保领域。高层的这些

信号,一方面意味着经济持续下滑对政府压力非常大,另一方面也表明救市力度仍有很大可能升级,以促进稳增长和经济转型。当前股指的震荡,说明市场对维稳政策进一步出台的期待,而高层更明确的表态,即使实际上近期并未有相关具体、实质性的利好出现,无疑也为反弹的延续提振了信心。因此,短期内或可暂排除投资者的情绪将由期待转向失望的可能。但是,由于依靠投资拉动的经济增长模式已经走到尽头,股指受投资型行业的估值压制,上涨空间也将有限,未来更多的是结构性机会,尤其是与“改革转型”相关的个股将是最大赢家!

广州万隆

休市安排

沪深两市国庆中秋休市8天

据沪深交易所对2012年全年休市安排的通知,今年中秋节、国庆节休市安排如下:9月30日(星期日)至10月7日(星期日)休市,10月8日(星期一)起照常开市。另外,9月29日(星期六)为周末休市。



特别关注

惠博普:参与页岩气探矿权招标

惠博普(002554):日前,公司公告将参与国土资源部此轮页岩气探矿权的招标,并授权董事长决定投资金额在2.8亿元以内的页岩气投资开发活动。

公司已分别与中国石化集团河南石油勘探局地球物理勘探公司和黑龙江龙煤地质勘探有限公司签署了《战略合作协议》,公司以投标人的身份,共同参与此次页岩气探矿权招标。根据合作协议,若公司为

投标主体,同意合作方提供资质和方案设计等支持。中标后,公司将优先考虑合作方为业务领域内的技术服务提供商,也将优先考虑合作方为工程技术服务商。

惠博普对于页岩气的投资兴趣绝非偶然。在9月7日公司召开的2012年第一次临时股东大会上,就已经审议通过了《关于变更公司经营范围的议案》,其中经营范围的增加事项中包含了“油气资源投资”。 于萍



投资论坛

跟随医药行业寻找超级大牛股

美国沃顿商学院西格尔教授在《投资者的未来》一书中,对1957年到2003年这46年期间美国标准普尔500指数成份股涨幅进行了分析,上涨超过1000倍的公司有7家,其中4家是医药股,分别是雅培、百时美施贵宝、辉瑞、默克,其中雅培涨幅为1280倍,百时美施贵宝涨幅为1208倍,辉瑞涨幅为1054倍、默克涨幅为1002倍。而在历史相对较短的A股市场,医药股表现也相当不错,在过去十年涨幅前十的股票中,医药股占据了三席,分别是双鹭药业、恒瑞医药、云南白药,

其中双鹭药业涨幅为19.9倍、恒瑞医药涨幅为19.7倍、云南白药涨幅为17.8倍。可见,虽然会有阶段性的调整,但是长期来看,医药行业是诞生超级大牛股的摇篮。

如今,我们在经历了10年的经济高速增长之后,正进入一个经济发展的拐点,过去依靠投资、出口以及消费的三驾马车增长模式已难以为继,人口结构的变化和外部需求减少等众多因素将让中国经济放慢增长的步伐,并且前几年积累下来的资产泡沫、投资过度等问题均对经济发展

产生不良影响,相信政府不可能再以投资为主导来驱动经济的增长。因此,经济转型是未来发展的必然方向,转型期间很多行业注定要面临着漫长而痛苦的去产能化过程,盈利能力难以出现大幅提升,这些行业难有投资机会。而对于医药行业而言,由于政府不断加大健康投入,以及中国人口老龄化、慢性病化时代的到来和行业集中度的快速提升,优质医药公司正面临着新的快速发展机遇期,正面临着空前的投资机会。

周睿

股民热线:0551-5223801

E-mail:wq69535104@sina.com

9月12日沪深指数

上证指数:
开盘:2129.69 最高:2137.89
最低:2109.14 收盘:2126.55
涨跌:6.00 成交:691.57亿元
上涨:698家 下跌:224家 平盘:72家

深成指数:
开盘:8788.01 最高:8865.65
最低:8695.15 收盘:8786.73
涨跌:47.26 成交:756.93亿元
上涨:919家 下跌:528家 平盘:109家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



本报证券读者交流
QQ群:226147830

国元视点 大盘震荡回升 反弹态势不变

受技术层面60日均线的压制和消息层面钓鱼岛紧张局势的拖累,周三市场依然处于震荡局面,但尾盘在煤炭股、水泥股的带动下快速拉升,依然暴露了多头向上突破60日均线的意图。我们认为,当前市场仍然处于反弹的第一阶段,周期性板块超跌反弹的行情仍未结束,大盘震荡回升的态势依然不变。消息面上,第六届夏季达沃斯论坛11日下午在天津梅江会展中心开幕,国务院总理温家宝出席开幕式并致辞。温家宝在论坛中表示:从宏观经济各项指标的组合看,中国经济增速仍保持在年初确定的预期目标区间内,呈现缓中趋稳的态势。随着政策措施落实到位并发挥作用,中国经济有望进一步趋稳。我们将根据经济运行的态势,进一步加大预调微调力度,着力刺激消费需求,着力扩大有效投资特别是激活民间投资活力,着力稳定外部需求,着力促进实体经济发展。同时与会的国家发改委副主任张晓强提到,根据“十二五”节能环保规划,期间节能环保重点项目的投入将达到3.6万亿元。

进一步预调微调,预示着政策仍然有进一步宽松的余地。发改委节能环保3.6万亿的投资表态,似乎更是为了证明预调微调的决心。投资推动行情,在A股市场是屡见不鲜的。

国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“股指期货实战技巧培训”
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn