

政治局会议 城镇化 开户数 万科销售数据 技术反弹

五大利好刺激 A 股拔地而起

► 追根究底

昨日股市收出一根长阳线,再次让投资者看到了反弹的希望。对于昨日的反弹阳线,不少人在打听有什么利好消息,我认为有以下五大利好刺激 A 股反弹。

首先是政治局会议稳定经济,为市场进一步明确了 2013 年经济着力点和方向,有助于厘清投资主线。其次是城镇化之智慧城市试点推动,中国智慧城市发展是大势所趋,物联网、云计算和智能交通等领域有望长期从中获益;再次是新增 A 股开户数增加,市场信心有恢复迹象;第四是房地产板块保持稳定增长,万科 11 月份销售数据环比增长势头较好,与整个中国楼市表现相符;最后是技术上 1950 点位支撑的反弹以及多方筑建的多方炮,力挺反弹。

而对投资者手中个股情况要认真分析,该减仓的减仓,该换股的换股。对于没有潜力的死抱着不放,是不明智的选择。梁明启



► 一家之言

德邦证券高级策略分析师张海东:

1949 点可能成今年最低点

沪指昨日放量上涨,收复 2000 点。德邦证券高级策略分析师张海东对此表示,市场已经阶段性触底,1949 点可能成今年

最低点。

张海东指出,政治局会议定调稳增长,调结构,政治方面的不确定性降低,未来将

回到基本面上来。而从基本面来看,企业盈利已经见底回升,市场估值处于历史底部,这些都为反弹提供了较好的基础。和讯

► 名家看盘

丰煦投资管理公司投资总监莫大:

超跌反弹 看好轨道交通等两主线

对于昨日市场的大幅反弹,丰煦投资管理公司投资总监莫大认为,大盘走势是一次修复过度超跌的反弹,不会是一个中等推动上行。

莫大认为,其实现在的市场走势,与宏观经济是否缓慢复苏关系不大,与社会的资

金流向有更大的关系。市场出现中长趋势的下行是个必然趋势,空喊对市场有信心却不见资金流向发生变化,其中的原因当然是政策导向的问题。众所周知的原因,在换届的空档期政策存在不定数。但换届结束时,人们发现抱有美好预期的人依然是失望

的。各部门的调整需要一个时间周期,在最终成定数之前,都处于有心无力状态。

莫大表示,现在的市场,已经是分化很严重了。还是看好之前说的两条主线:轨道交通、基建与页岩气相关产业,才是真实的资金涌入方向。网易

► 券商研报

海通证券 2013 年度投资策略:

沪指将在 1850 点至 2450 点区间震荡

昨日,海通证券在沪举行 2013 年度投资策略会。对于明年的策略投资,其核心观点为:目前股市估值对流动性的敏感度下降,盈利见底回升拐点钝化,加上股票供需市场化、交易立体化,使得股市波动率下

降,市场有望呈中枢略提升的区间震荡,预计沪指震荡区间在 1850 点至 2450 点之间。

2013 年度投资布局上,海通证券建议上半年战术参与盈利回升的周期股反弹,全年战略布局城镇化及并购投资主线。周

期股优选价格敏感度高水泥、农药以及业绩确定的保险。城镇化及并购主题优选市政建设类的轨道建设、燃气管道,与生活质量相关的医疗、食品、旅游,农业现代化的种子。并购方面重点关注传媒领域。晓春

► 投资论坛

中央政治局会议透露三大投资主线

新型城镇化 改革预期 产业转型升级与升级

日前,中央政治局会议强调,要保持宏观经济政策的连续性和稳定性,这意味着未来政策面难有大的变化,A 股大的格局仍保持不变。不过政治局会议同时也强调了多方面发展方向,这为来年的结构性行

情埋下了伏笔。首先,会议明确提出,要积极稳妥推进城镇化。在人民生活水平日益提高的前提下,新型城镇化有望成为 A 股未来投资的一大主线;其次,会议重点强调了改革。这再次给我们释放了管理层对中

国经济改革的决心,利好于 A 股市场有改革预期的板块个股;最后,会议还提出了加快推进产业转型升级与升级的要求。因此,符合产业转型升级、符合国家战略目标的板块个股或将提前破冰。广州万隆

股民热线:0551-5223801

E-mail:wq69535104@sina.com

12月5日沪深指数

上证指数:
开盘:1973.11 最高:2040.60
最低:1970.20 收盘:2031.91
涨跌:56.76 成交:854.76亿元
上涨:966家 下跌:5家 平盘:24家

深成指数:
开盘:7783.02 最高:8150.40
最低:7782.68 收盘:8091.68
涨跌:289.93 成交:651.39亿元
上涨:1515家 下跌:8家 平盘:43家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



本报证券交流QQ群:226147830

► 国元视点

短期或将获利回吐 长阳奠定个股机会

周三两市放量上涨,金融、建材等强周期品种领涨两市,沪指一举拿下 1984 和 2026 点两个位置的缺口,沪市单边成交放大到 800 多亿,沪指报收于 2031 点。就后市看,短期大涨后指数或进入震荡期,操作中适当关注新型城镇化、地产和铁路投资等板块机会。

盘中早盘银行股率先反弹,其中民生银行一举突破前次高点,近期受理理财产品拖累的华夏银行亦收复失地,券商和保险联袂银行三大金融品种迅速拉抬了指数,随后做多效应扩散,建材、机械、煤炭、有色等强周期品种接踵而至,沪指继 1984 到 1991 缺口顺利回补后,乘胜追击再次拿下 2026 点位置的缺口,普涨是两市共同的特征。短期的大涨无疑迅速带动了市场的看多情绪,事实上对于明年的春季行情机构有着高度一致的预期,但历史多次证明一致预期往往会演绎成超出预期,往近的方面说,十八大前的维稳行情就是其一,备受关注的十八大维稳行情在经济基本面及新股 IPO 暂停的配合下不过仅反弹了百点左右。因此春季躁动在一致预期下也存在超预期的可能,超预期既有时间点的超预期,例如春季躁动会不会演绎成冬季躁动,再如反弹的空间等等。

周三在消息面平静的情况下演绎成强劲反弹意味着市场自身有抵抗动能,接下来市场将面临短期抄底资金获利之后的回吐,指数或进入震荡期,个股进入分化期。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