

# 震荡行情带给踏空者建仓良机

## 在两会召开前,战略性做多仍是主基调

### 名博点津

周三大盘围绕五日均线反复争夺。上午窄幅震荡,午后一度跌破五日线,但最终仍被多方拉起。虽然股指全天涨跌幅度非常有限,但个股分化却非常明显。年报预增、煤炭、酒类股总体涨幅居前,生物医药和北斗导航明显分化,而近期强势的小盘次新股,则在联创节能复牌跌停拖累下整体回落。

大盘从去年12月份开始,至今最大涨幅已接近18%。单月如此大的涨幅,历史

上仅仅在2006年牛市启动时出现过。尤其是本轮行情的发动者金融地产权重指标股,累计涨幅相当惊人。因此短线具有明显的获利回吐要求。另一方面,大盘在上冲到2300点附近时,事实上已经触及去年上半年双头阻力区下轨,因此也有明显的解套压力。正是在短线获利回吐以及前期解套双重压力下,股指才在目前位置出现明显震荡走势。

对于后市走势,本人认为大盘新一轮上涨趋势已经确立。目前位置即便有整理要求,但调整幅度仍将有限。很显然,目前的行情,是五年惨烈调整之后的转折

走势。从连续逼空手法来看,就可以看到本轮行情主力志不在小。在大盘上涨趋势依然完好的情况下,贸然做空将承受较大风险。一方面是人心思涨,一方面是前期踏空资金苦等低吸建仓机会,再加上不时出台的产业政策利好,以及证监会护盘措施,大盘更多将以宽幅震荡的方式,消化短线获利和前期解套压力,大幅杀跌回落的可能性较小。相反,对于本轮行情踏空资金来说,要把握整理过程中难得的建仓机会。在两会召开前,战略性做多仍是主基调。

淘金客

### 特别报道

## 证监会启动IPO“史上最严”打假

### 新股发行或6月后重启

被称为IPO“史上最严财务核查”发令枪正式打响。昨日,证监会在京召开IPO在审企业2012年财务报告专项检查工作会议,被称为是IPO“史上最严财务核查”的动员大会。

投行人士根据会上传达内容预计,在未来三个月里,新股申报的增量部分将会减缓,在会里的存量部分将出现相当明显的撤回现象。与此同时,由于此次财务核查的耗时较长,新股发行重启的时间将比预想中更晚,最快也将在今年6月。

彭洁云



### 一家之言

## 当今全球最优秀宏观分析师称:

## 中国股市还能再涨30%

全球最著名的宏观分析师之一Zulauf资产管理公司总裁Felix W.Zulauf日前接受采访时指出,Zulauf表示虽然中国实际增长水平很低,但中国股市还能再涨30%。

Zulauf是在接受Fusion IQ公司采访

时阐明上述观点的,他指出“中国希望维持7%~8%的增长,势必会采取措施来确保这一点。他们可能增加公共开支,放宽货币政策。但这不会是像2008年那样的刺激,中国至今仍在承受当时过度投资的副作用。你可能会看到经济数据有短暂提

升,但也就这样了。中国真正的增长水平可能只有3%~4%。也就是说,中国股市可能还会有20%~30%的增长。”

据悉,Zulauf的资产管理公司管理着17亿美元资产,有人评价他是当今全球最优秀的宏观分析师之一。 凤凰

### 行业分析

## 信息化成为新型城镇化的重要支撑

## 三大利好齐聚信息服务业

在市场出现犹豫阶段,信息服务行业利好却接踵而至,先是工信部已批准建设16个国家级两化融合试验区,努力探索信息化和工业化融合发展的途径模式;工信部起草的《移动通信转售业务试点方案》开始公开征求意见,试点目标鼓励服务和业务创新,提升移动市场竞争层次;而第三届智慧城市大会也于10日举行。

随着“智慧城市”试点申报启动以及政策暖风频吹,投资规划相继出炉是大概率事件。方正证券预计2013年信息服务板块会有更多上市公司中标BT建设项目。

联讯证券认为,“十二五”期间城镇化

是内需增长的最大动力,信息化成为新型城镇化的重要支撑。未来城镇化建设中,新城市处于智慧城市“初级阶段”,将关注信息化基础设施建设;老城市处于“智慧城市”的深化阶段,需关注更高层次的协同应用及新型服务,资金将重点关注民生信息化、智能交通、教育信息化、安防及数字城管等几大方面。个股方面,建议投资者仍坚持“以业绩为纲”,可重点关注万达信息、数字政通、东华软件、达实智能、四维图新等。

民生证券的研究报告认为:智慧城市主题投资聚焦“医食住行”,是信息化与城

镇化结合的最佳模式。截至目前我国提出智慧城市建设的城市总数达到了154个,投资规模预计超过1.1万亿元。而在“十二五”规划或政府报告中提出建设智慧城市的县级以上城市共有41个,其中副省级城市10个。

华宝证券表示,伴随着各级政府投入力度持续加大,智慧城市建设纵深发展速度加快,上述领域优质标的或迎来巨大机会。对于个股,华宝证券表示,重点推荐东软集团、数字政通、易华录、榕基软件,看好万达信息、银江股份以及卫宁软件。

和讯

股民热线:0551-65223801

E-mail:wq69535104@sina.com

### 1月9日沪深指数

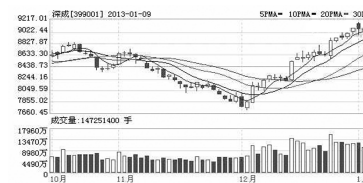
上证指数:  
开盘:2271.30 最高:2283.90  
最低:2259.05 收盘:2275.34  
涨跌:-0.73 成交:1028.23亿元  
上涨:422家 下跌:505家 平盘:68家

深成指数:  
开盘:9077.50 最高:9178.83  
最低:9066.82 收盘:9154.87  
涨跌:44.42 成交:1084.45亿元  
上涨:511家 下跌:593家 平盘:105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

## 理性看待震荡市

周三消息面有向空头转变的迹象。首先是外围调整继续:美股遭遇两连阴,源自于市场对企业盈利能力可能会出现“先升后降”的见顶拐点状态的担忧,因此美三大股指延续回吐。虽然亚太方面在日经的引领下继续几乎全盘小幅上行,恒生指数也高开企稳,但欧美的“回吐”其实反而给予A股多头以重要的警示压力。

而国内可以说是利空不绝——证监会要求申请IPO创业板公司业绩下滑须撤回、新三板最快将在本月挂牌、IPO审核两会后或重启。这些消息虽然均未确定,但这是扩容利空,典型的空中利刃悬而未决;发改委再发通知,决定从2013年2月1日起调整呼吸、解热镇痛和专科特殊用药等20类药品最高零售限价,共涉及400多个品种、700多个代表剂型规格,平均降价15%,虽利好民生但利空医药股,和楼市调控呼声再起等都集中对大盘产生密集压力。虽然目前大盘很强暂时无视了这些利空,但所谓蚁多咬死象,压垮骆驼的往往是最后一根稻草。

近几个交易日蓝筹股普遍偃旗息鼓,大盘经历了高达6次冲高回落,构筑了一个小型箱体。这个箱体下沿不跌破仍可以当做震荡市对待。两市结构看,沪市量能并不是太足,这似乎也是笃定进行震荡的一种特征;而深成指受阻于年线也难唱大戏。

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:62627033  
www.gyzq.com.cn