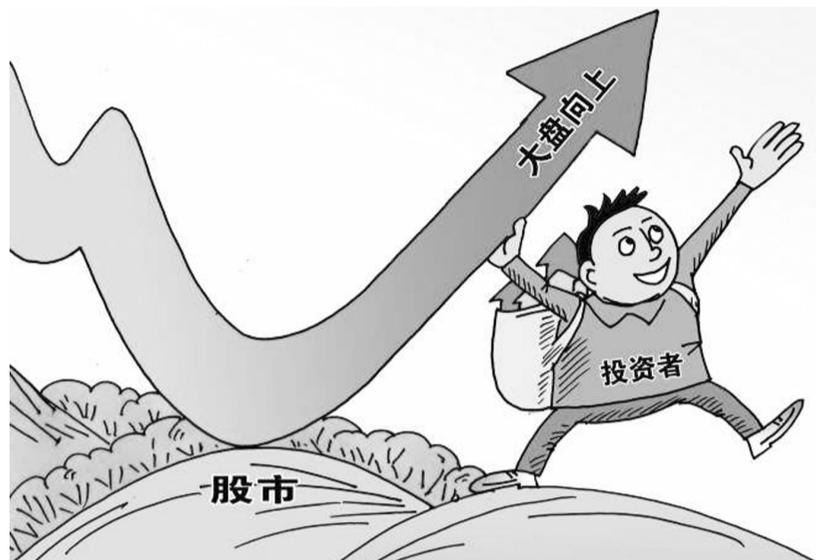


调整已到尾声 向上变盘来临

大势研判

周二大盘在地产股的唱多下企稳反弹,金融行业也积极配合反弹,虽然早盘创出新低,但是瞬间被地产和金融拉动起来。指数收出小阳线,2250点一线再度收复。



美国最大的贷款银行——摩根大通3月18日发布研究报告称,建议客户减持中国股票,同时购买看空中国四大银行的衍生品,主要理由是中国经济增长放缓和通胀加速。受这则消息刺激,早盘市场出现了一波小幅杀跌,急速杀跌之下,多方积极承接,做多力量促使市场翻红。

在13日举行的两会新闻发布会上

上,央行行长周小川强调“物价稳定”是央行的首要关键,2月通胀超预期表明通胀需要高度警惕,央行打算通过货币政策等措施稳定物价、稳定通胀预期。央行昨天以利率招标方式开展了390亿元28天期正回购,此前央行已连续4周在公开市场延续净回笼态势,回笼资金近万亿。从近期公开市场操作情况来看,央行逐步推动

流动性向中性回归的基调已进一步明朗。

技术上,大盘自2月18日见到高点2444点之后,一直维持震荡下跌走势,截至昨日刚好是第22个交易日,也是21日变盘后第一个交易日,昨日报收的阳线,暗示调整市场中短期反弹的来临。

深圳智多盈

行业分析

新版基药目录哪些个股受益大?

日前,卫生部发布《国家基本药物目录(2012年版)》,其中化学药品和生物制品317种,中成药203种,共计520种,目录今年5月1日正式实施。

回顾2009版基药目录出台,我们经历了入选的兴奋、也遭受了疯狂降价的打击,如今基药这把双刃剑再次出鞘,我们该如何对待?

第一,进入目录是通行证,这是一种资本。我们看到波立维、拜糖平、代文、优泌林等知名品种入选,可以判断对药品不够用的争议会大幅减少,政府会更有资本对基药的使用量进行规定,这就意味着基药市场不容忽视;

第二,后续的招标细则更为关键。虽然目前政策定调是不鼓励“唯低价是取”,但执行过程中尺度

如何衡量依然未定,是不降、微降、大降,这都会影响后续基药的走势。这一点我们只能有理性的希望,而没有判断;

第三,能否分享基药的红利,更多地取决于企业的战略和布局。上一版307种,对政策的抱怨多,但我们依然看到了复方丹参滴丸、血栓通血塞通等明显受益的品种。虽然与产品有关,但企业的战略依然重要;

第四,未来怎么走尚且不知,短期我们可以先赚取预期的收益。多数投资者都已经明白,该买入的品种是目录中的独家品种,以及有单独定价、优质优价等资格的类独家品种。一方面,可以规避过于激烈的价格竞争,保持盈利能力;另一方面,借助基本药物在二三级医院的

强制使用,将为基药品种扫清竞品,腾出更大的成长空间。

投资建议

根据我们对品种的判断、公司的能力、获益的弹性,我们推荐的基药组合投资标的为:

- (1)化药:常山药业(低分子肝素)、华仁药业(腹膜透析);其他:恩华、华东、誉衡。
- (2)生物药:通化东宝(胰岛素)、双鹭药业(三氧化二砷);其他:血制品。
- (3)中药:以岭药业(连花清瘟、参松养心)、天士力(养血清脑)、康缘药业(桂枝茯苓、腰痹通、南星);
- (4)上一版基药延续:昆明制药(血塞通);
- (5)弹性标的:沃华医药、奇正藏药、众生药业、羚锐制药、信邦制药。

国金证券

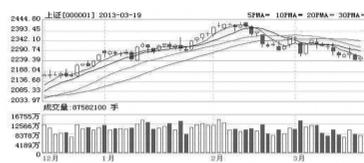
股民热线:0551-65223801

E-mail:wq69535104@sina.com

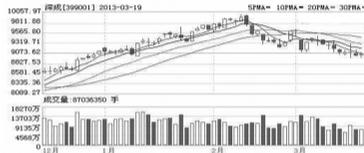
3月19日沪深指数

上证指数:		
开盘:2244.26	最高:2261.31	
最低:2232.02	收盘:2257.43	
涨跌:17.42	成交:755.12亿元	
上涨:659家	下跌:272家	平盘:68家
深成指数:		
开盘:9013.29	最高:9081.03	
最低:8930.06	收盘:9034.04	
涨跌:35.02	成交:685.58亿元	
上涨:709家	下跌:439家	平盘:71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

权重股表现 决定反弹力度

周二,沪深两市未受利空消息的影响,小幅高开,全天震荡加剧,在权重股的带领下股指企稳反弹。

沪指2250点心理关口的告破,虽未引发指数的立即大挫,但却确立了个股的风险期。盘面上,创业板遭遇重挫,权重股发挥了护盘的作用,在指数陷入僵持局的背景下,市场重回弃“小”守“大”的风格。近期大、小指数背离明显,医药股被反复推高,套利空间变小,而销售数据良好的地产股反倒是在悲观预期促使下跌出“价值”。

很显然,大小盘估值溢价选择了小盘股大跌、大盘股下跌或企稳的方式来完成溢价率回归之旅。短期而言,这种弃“小”守“大”的风格仍将继续,

就沪指而言,去年12月31日的跳空缺口2234点,是空方的近期目标,重要心理支撑在半年线一带。市场的风险并不在指数,而在行业周期变迁、大小盘股估值高溢价所带来的结构性调整风险。自下而上的挑选业绩增长比较确定的品种或可实现超额收益。

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

北城世纪城新销售中心3月18日开放 项目二期销售启动



北城世纪城售楼中心乔迁现场

日月如梭,时光流转,如今一提到北城世纪城——“我们造城”、“520万平方米”、“各种配套齐全”、“10万人的生活大城”,这些字眼人们已不再陌生。从拿地到今年3月18日世纪金源(安徽)集团暨北城世纪城销售中心的乔迁,整整两年,“世纪金源人”以务实、稳健的态度和作风,信守并不断兑现着承诺,以一贯的“金源速度”建设着这个安徽最大规模、配套最齐全的综合社区,只为早日实现10万业主的安居乐业梦。此次乔迁,标志着北城世纪城的造城进程将再上新台阶。从滨湖世纪城到北城世纪城,数万业主一路追随,世纪金源集团凭借着诚信的态度与

务实的作风,以高性价比的品质楼盘赢得了广大客户的信赖与支持。

北城世纪城是世纪金源集团继滨湖世纪城之后、在合肥斥巨资打造的又一个超大型城市综合体项目,并从规模和设计规划上超越滨湖世纪城而成为安徽在建的最大房地产项目。项目一期于2011年3月份动工,当年9月份公开开盘4天热销4300套,2012年9月底即实现大规模交房,到目前已顺利交房过万套。

而项目一期16000套住宅的销售已接近尾声,同时二期仍将以超低价入市,一如既往地在全省人民提供高品质的产品。北城世纪城二期位于蒙

城北路东侧,更靠近阜阳北路,南面紧邻滁河干渠,整体地块位于一期的东北方向。二期亮点颇多,南侧将建30万平方米的世纪金源购物中心,涵盖吃喝玩乐购等多类业态,作为辐射整个小区乃至北城的大型商业配套。二期内部一大景观亮点就是200亩的“龙形”绿化公园,由南至北蜿蜒于各园区之中,不仅环境优美也为业主休闲提供了好去处。另外,毗邻着滁河干渠将建有安徽最大规模的水幕电影公园,这也是合肥首创在社区内建造这种独具特色的生活配套。所有这一切皆为业主及区域内居民提供更现代、更潮流的生活方式。