

# 高成长网络电子股才具有参与价值

## 名博点津

周三主板冲高回落。2150点一线是本轮上涨行情重要阻力位，早盘股指在触及该阻力位下轨时回落，此后一直未组织新的攻势。尾盘更是小幅跳水。由于2150点位置，不但是黄金分割位所在地，也是六月下跌整理平台所在地，同时也是年线位置所在地。由此周三主板冲高回落表明，2150点上方的压力开始显现。但是，由于目前主板上涨趋势初成，周三冲高回落仍可看成是针对周一大涨后的小周期形态修复走势。因此短暂整理后还有上涨潜力。如果八月股指在冲高到2150点位置再回落整理，反而对九月行情更有利。毕竟对于十月上旬召开的十八届三中全会来说，九月份才是最重要的维稳时间，因此多头在目前位置先保存一些实力，等到九月份再发力加速反而更好。

从周三盘面看，周一大涨的有色和煤炭股全线回落，导致主板缺乏领涨板块。深市周三共有22只股票涨停，其中五只属于合成革涨价题材。近期涨价题材正成为新的炒作热点，



从染料提价到煤炭提价，再到周三的合成革提价，相关股票短线都有可观涨幅。当然最吸引眼球的依然是创业板中的网络电子消费股，工信部表示下半年重点四方面促进信息消费，在该消息刺激下网络电子消费股集体上涨，佳讯飞鸿、紫光股份、数码视讯、上海钢联等短线都有不少涨幅，中青宝复牌更是再度涨停。今年行情属于结构性牛市，深市小盘股是做多主战场，而网络电子消费则是做多主线。当然由于网络电子消费题材炒作时间

已久，不少强势股累计涨幅已非常大，加之目前创业板指数已有走弱迹象，此时再追高网络电子消费股已有风险，短线炒作已成博傻者之间的游戏。网络电子股目前的炒作还属于概念阶段，只有中报公布后，真正具有高成长性的网络电子股后市才更有参与价值。届时这类有业绩支撑的高成长网络电子消费股，在跟随创业板指数休整一段时间后，借助新股重新开闸后卷土重来，时机或许更合适。

淘金客

## 特别报道

# 全球主权财富基金巨头看好中国 将大幅增仓A股

尽管中国近期因经济增速放缓不被国外机构所看好，但全球最大的主权财富基金之一——挪威政府养老基金仍“打赌”中国仍有“很高”的增长，中国没有失去投资吸引力。

据彭博消息，挪威石油基金首席执行官斯灵斯塔近日表示，近几年有关中国增长的观点已经改变，但政府

预计的增长仍然很高，他们仍相信中国的长期前景是非常好的，他们仍然对中国长期的较好前景充满信心。

与此同时，全球另一大主权财富基金新加坡淡马锡也于上月表示，对导致6月中国货币市场利率急升并不担心。

截至今年6月底，挪威石油基金持

有新兴市场股票占总持仓规模由去年年底的9.9%增长至10%，其中约2%投资中国，而去年12月，这一比例为1.7%。去年，挪威石油基金在中国股市的投资回报率为13%，且持有中国303家公司的股票，斯灵斯塔也一直表示该基金今年将大幅增仓中国股票。

张华君 倪亚菁

## 热门板块

# 中国家庭迈向“百兆时代” 宽带提速概念股面临巨大发展机遇

日前权威渠道获悉，我国宽带再度提速，中国家庭向百兆时代进军，这意味着相关概念股面临巨大的发展机遇和投资潜力。

据介绍，过去15年里，中国电信已主导过两次宽带大提速：第一次是在1999年，从56K拨号上网升级到ADSL上网；第二次是在2011年2月，中

国电信启动“宽带中国·光网城市”，推出光纤入户20M家庭宽带服务。

关于第三次宽带提速，中国电信相关负责人特别提到，“一般来说，宽带达到8M，用户就可以无障碍观看高清视频。如果家庭用户达到100M接入带宽，在家里完全就可以创造一个互联网世界，通过100M光纤可以充

分满足网络视频影音娱乐需求。”

中国电信宽带提速工程启动后，宽带建设施工类公司及宽带设备、配件类公司有望分得一杯羹，如初灵信息、亨通光电、通鼎光电、中天科技、奥维通信、烽火通信、长江通信、特发信息、三元达等。

和讯

## 券商研发

# 信息消费下的板块投资机会

信息消费无疑是近年伴随网络升级和计算机普及的背景下出现的一种新型消费形式，包括流量消费、终端消费、内容消费等，未来在ICT融合趋势下，信息消费占整体消费的比重会逐渐提高。并且，与落后产能相比，信息消费尚处于起步阶段，流量、终端、内容及多样化的信息尚处于爆发增长初期，这种形态下的消费短期不会出现供过于求的风险，作为基础承载的网络设施短期内也不会出现所谓的产能

过剩。

投资机会：重点推荐LTE产业链和三网融合板块，关注智慧/平安城市我们认为各板块受益顺序为：LTE产业链—三网融合—智慧/平安城市—工业信息化—宽带中国。

重点推荐公司包括：

1)首先，LTE产业链是我们重点推荐板块，也是我们认为此次国务院喊话之后最受益及业绩弹性最大的板块，推荐中兴通讯、烽火通信、日海通

讯、宜通世纪，并关注杰赛科技、大富科技。

2)其次，看好三网融合板块，推荐数码视讯。

3)此外，可关注智慧/平安城市对宜通世纪、杰赛科技等LTE产业链公司的业绩催化，同时公安专网数字化升级也是平安城市架构下的重要组成部分，推荐海能达，关注东方通信。

招商证券

股民热线：0551-62556617

E-mail: wq69535104@sina.com

## 8月14日沪深指数

上证指数：  
开盘：2109.23 最高：2122.97  
最低：2093.04 收盘：2100.14  
涨跌：-6.02 成交：957.91亿元  
上涨：297家 下跌：621家 平盘：80家

深成指数：  
开盘：8375.03 最高：8467.78  
最低：8303.41 收盘：8336.81  
涨跌：-25.85 成交：1161.71亿元  
上涨：314家 下跌：804家 平盘：103家

## 上证指数日K线图



## 深成指数日K线图



## 国元视点

### 重点关注信息消费与节能环保

周三股指小幅高开之后窄幅震荡，全天基本在2100点上下波动，虽成交量有所萎缩，但个股却十分活跃，预计短期在60日均线附近震荡整理。

从盘面上看，软件、智慧城市、文化传媒等新兴产业表现较佳，如紫光股份的连续涨停，无疑是智慧城市主题投资的又一突出表现。中期技术分析，半年线、年线、60日均线仍在下行通道之中，尤其是年线长达三年多的下降趋势，短期难以扭转，中期难言乐观。即便周期股有走强迹象，也不能完全判定反转行情的来临。我们倾向于市场维持大箱体震荡的观点，箱体中轨以年线作为标志，上下三四百点的空间。

市场从1849点以来发生了一定变化，由单一的成长股行情逐步演变为指数化与成长股行情交替出现。当市场表现疲软时成长股较为活跃，当市场要突破某一关键点为时指数反弹较为突出而成长股调整，这种类似跷跷板效应在近期体现明显。我们认为这是一个好信号，说明前期一直低迷的周期权重板块出现异动，整个市场有被激活可能，只不过当前流动性不支持所有板块同涨，才造成跷跷板效应。

总体而言，市场做多氛围比二季度大大增强。既然市场发生变化，操作上也要适当修正，可以从两方面把握：对于行业基本面出现积极信号，股价与估值严重超跌的周期股，短线可适当参与，如稀土永磁、城市轨道交通；中线投资者仍可坚持成长股路线，不过成长股应去伪存真，可重点关注信息消费与节能环保。

从大盘指标来看，主力资金保持着净流入的良好节奏，不足的是幅度一直不温不火。主力波段和主力进出都处于买入信号区间，整体市场属于力度不强的反弹格局。同时，主力波段指标的线性和上边界区间缩小，上证综指运行至多空线附近，短期上行也会受到一定阻力。 国元证券

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
金融理财产品超市  
地址：合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全能服务专线：62634581 62627033  
www.gyzq.com.cn