

社保联席会议召开 半数管理人看好下半年股市

被称为“国家队”的社保基金,其动向一向被认为是市场的“风向标”。日前,由嘉实基金主办的2010年年中全国社保管理人联席会议上,有半数管理人对股市下半年运行情况表示乐观。



股势

新能源5万亿投资或掀巨浪

最终开发规模可达几十万亿 更多的利好是在中长期

深度分析



2008年,横空出世的4万亿经济刺激政策将上证指数从1664点推到了3478点。现在,呼之欲出的5万亿投资计划聚焦于新兴能源产业,又将会在A股市场上掀起怎样的滔天巨浪?



5万亿计划破茧

市场各方期待已久的新兴能源产业发展规划在经过多次更改和完善后,已经进入最后审批阶段,并有望于今年第三季度正式出台。7月20日,在2010年上半年能源经济形势发布会上,国家能源局规划发展司司长江冰透露,新兴能源

源产业发展规划已编制完成,正按有关程序准备上报国务院审批。

实际上,新兴能源产业发展规划的出台早在市场各方的预期当中,但江冰在会上首次提出的5万亿投资计划仍然引发了整个A股市场的震动。据江冰介

绍,该规划拟在2011至2020年十年间,以开放市场吸引内外资的方式,累计增加直接投资5万亿元发展内地新兴能源产业。业内人士指出,若算上对关联产业的带动,整体新兴能源产业最终开发规模很有可能达到几十万亿。

利好或在中长期

业内人士指出,虽然5万亿这个数据振奋人心,但是盲目地将其与4万亿经济刺激政策划上等号,甚至仅从数字和投资范围来推断它的影响力将强于4万亿,或是认为5万亿投资计划标志着新一轮牛市到来并不准确,因为两者之

间存在着巨大的区别,5万亿投资利好更多是在中长期。

一方面,江冰所指的5万亿投资规划期为2011-2020年,时间跨度长达10年之久,平均分配下来,年投资额度在5000亿左右,短期内推动效果并不明显;另一

方面,2008年推出4万亿政策是为了刺激经济企稳回升,而这一次5万亿投资计划更多地是为了推动产业结构调整,达到节能减排的目的。从这一点分析,它对A股的推动作用将弱于4万亿政策,更多的利好是在中长期。 李智



股民热线:0551-5223801 E-mail:scbzq@mail.hf.ah.cn

7月26日沪深指数

上证指数:
开盘:2576.37 最高:2589.48 最低:2556.47
收盘:2588.68 涨跌:16.66 成交:897.55亿元
上涨:752家 下跌:116家 平盘:74家

深证成指:
开盘:10555.69 最高:10614.67 最低:10449.52
收盘:10591.13 涨跌:63.18 成交:797.48亿元
上涨:856家 下跌:193家 平盘:86家

上证指数日K线图



深证指数日K线图



国元视点

60日均线的压力仍需震荡化解

周一大盘在60日均线附近展开了激烈的战斗,上午的一番较量使得大盘出现了明显的回落。而正如我们一再指出的——急拉之后,一方面震荡是不可避免的,但是也不要因为震荡就吓破了胆。即使这一波反弹结束,后面离场的机会也会有很多,在没有明显见顶迹象之前,不妨维持做多的思路。再者,震荡中,上周个股普涨的情况恐难再现,取而代之的是板块与个股的分化,精选个股比每天去预测大盘的涨跌更重要。

指数正如前期分析,第一目标60日均线。后市是否能够延缓前进,这主要还是看成交量的情况,成交量的多少决定场外资金进场的多少,如果场外资金能够大胆进场做多,我们就没有理由看空。成交量是行情延缓的前提,在任何行情中都是如此。只要指数和手中的个股运行在60日均线之上,我们就可以变得乐观一点。但也许在这里有反弹结束的可能,这种可能,必然也是伴随着60日均线的突破或者站稳失败,以及短期均线的重新拐头向下

而产生的。 上周大盘的连续阳线,个股普涨,可以认为是大盘超跌后的反弹,当然是以超跌的个股作为出击的首选,而这周指数可能不会涨多少,股票更不会普涨,选股的技术含量也越来越高。对于大盘的走势,我想60日均线是大盘这次反弹到底是“真牙”还是“假牙”的测谎仪,我们更多的时间要多相信自己的眼睛,用我们看到的事实来指导操作。

国元证券 康洪涛

名家论坛

摩根大通中国投资银行副主席龚方雄:今年股市表现将“前低后高”

日前,摩根大通中国投资银行副主席龚方雄表示,中国经济今年总体将呈现前高后低的形态,而中国A股市场全年将表现为“前低后高”。

“整体的通货膨胀压力就在这一两个月见顶了,未来通胀压力也不大,这个也给相对比较宽松的市场提供了条件。”龚方雄认为,通胀见顶就是资本市场见底之

时。同时,由于下半年中国经济增速会比上半年有所放缓,因此龚方雄认为,今年下半年中国的政策环境也应该会比上半年宽松。 赵怡雯

高手三剑客

冯斌领先 收益回升

三剑客	简称	代码	看好理由	昨日收益率	累计收益率
冯斌	无	无	大盘短线回调的概率较大,空仓保持观望。	3.20%	24.62%
赵女士	贵糖股份	000833	小幅冲高,继续持有。	0.75%	10.80%
樵翁	哈空调	600202	超跌补涨,继续持股。	0.87%	3.52%

周一大盘继续保持震荡上行的走势,剑客收益也受到正面影响,冯斌领先,三位剑客收益整体回升。冯斌看好的江西水泥是强周期性品种,属于近期热点,周一早盘走势较为一般,但是在下午大盘企稳之后,有资金进场拉升股价,导致其实际收益率为3.20%。赵女士看好的贵糖股份走势与上述股票刚好相反,周一早盘有所反弹,但之后便逐渐回落,好在幅度不大,导致其实际收益率为0.75%。樵翁看好的哈空调前期相对弱势,周一表现整体不错,不过做多动能有限,导致其实际收益率为0.87%,在整体收益上未能实现有效突破。 胡孝政

海通证券 合肥黄山路营业部
长期招聘经纪人
有意者请简历发至 zpl4819@htsec.com
联系人:张小姐 电话:0551-3629736

徽商期货
热烈祝贺徽商期货荣获“中国最佳区域影响期货公司”称号
客服电话:4008878707
网址:www.hsqh888.com
地址:安徽合肥市芜湖路258号

华安期货 HUA'AN futures
股票难做,何不试试期货?
咨询电话:0551-2839082 2839072
客服电话:0551-2839083 2839091
公司网址:www.haah.com
地址:合肥市长江中路419号华安期货大厦

华安证券 HUAAN SECURITIES
华安e家手机证券 (赢家版、赢通版)
免费下载,手机网址wap.haazq.com 客服热线96518

国元证券 GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
国元“最佳服务团队”倾情承办
地址:合肥市庐江路123号庐江路营业部
全功能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn