

九月：“水”涨才能“船”高

一花引来万花开 比价原则将引爆个股行情

如果说七月股市上证综指从2398~2637点,以9.97%的涨幅,填补了V字型“诱空坑”、收复了2500点前平台底部的话,那么八月股市,以一个月仅涨1点的横向震荡整理,踩实了2600点底部。与此同时,八月股市采用了电视剧《亮剑》中通过挖坑道、推进到敌方前沿阵地扔手榴弹、炸炮兵阵地的方法,以新兴产业火爆的中小盘个股行情,在中小板综、创业板指、深综指、深成指这四个指数上重点出击,分别取得了12.5%、5.9%、8.47%、5.13%的可观涨幅。真可谓以上证综指的“有声”,掩盖了四小盘股指数的“有声”;以运动战、游击战、点穴战,取代了阵地战;以超限战,取代了常规战。

九月股市又将如何?我以为是“水”涨才能“船”高。

热点 聚焦

一周要闻解读

卫星导航纳入 新兴产业十二五规划

点评:在北斗产业成长初期,上游产业链中的芯片和终端设备提供商将拥有行业话语权,主营芯片及导航终端的企业有望受益最大。

海洋工程装备十二五规划 总投资将超2500亿

点评:海洋工程装备业涉及海洋油气开发、海工平台制造、配套设备制造、油气开采服务及设备设计总承等多个行业,相关上市公司将从中充分受益。

胡晓炼:将考虑允许 用人民币从事对外投资

点评:在当前的全球资本环境中,中国资本输入压力要大于欧美,考虑允许更多的人民币走出去,将可以缓解这种压力。人民币资本项目开放是大势所趋,且步伐正在加快。

PMI季节性上升 不改经济软着陆趋势

点评:8月份PMI数据的小幅上升,显示经济下滑趋势将有所放缓,也预示着今年下半年经济将有望实现“软着陆”。

创业板再融资办法正制定 门槛高过主板和中小板

点评:在创业板正式推出后,随着上市公司的增多,再融资问题也是不可避免的一个重要问题,制度不可少但其门槛不能低。

创业板过滤阀将启 深交所已提交直接退市报告

点评:建立直接退市制度不仅可以杜绝壳资源恶性炒作现象,减少相关内幕交易和市场操纵,而且,直接退市也让上市公司多了个“紧箍咒”。

转融通业务最后准备工作正抓紧进行

点评:建立转融通机制后,融资融券业务将从目前以自营性质为主的业务转变为以代理性质为主的业务,能够有效规避风险,提高其从事融资融券业务的积极性。

美联储货币“新政”将对全球产生重要影响

上周末,美联储主席伯克南发表了引发全球震动的讲话。尽管本周官方竭力淡化这一“新政”,但我认为,每一个投资者都不能对此掉以轻心。其要点是:“美联储将采取非常规货币政策手段来刺激经济”,“美联储将继续购买美国国债和企业债券”,“在未来相当长时间内保持利率在极低水平不变”,“仍然有其

他未使用过的方法来继续刺激经济增长”,“通胀率在未来一段时间内将保持平稳”。简而言之,美国将继续大量印钞,美元将继续贬值,美国将采取新一轮扩张性的量化宽松货币政策,制造全球货币流动性泛滥,来转嫁危机。美联储的“新政”对全球,尤其是中国宏观政策和货币政策必然产生重要影响,如原先

设想的“退出”政策免谈了,加息可能性几乎没有,货币的进一步紧缩已不可能,进一步刺激经济的政策将相继出台,年内调低存款准备金率势在必行。总之,未来几个月中国的宏观政策和货币政策必将向宽松方向作微调,这对股市是最大的利好预期,而对期指的空头是最大的利空扼制。

“八”股中也有“水”涨才能“船”高的需求

在七八月份火爆的个股行情中,主要集中在“002”打头中小板个股,东方园林、棕榈园林、横店东磁等股的涨幅100~300%不等。但这只是“八二”现象中“八”的个股中的一部分,它们的股价已经高高在上,一骑绝尘,不可能继续扶摇直上。作为在市场“二八”和“八二”之争中一贯提倡“八二”现象(即放大抓小、弃旧迎新)

的我,现进一步强调,9月份,在“八”部分的股票中,也应提倡“八二”现象,即淡化“八”之中股价已提前超涨的“二”,强化“八”之中未涨的“八”,即符合新兴产业、区域振兴、资产重组三大主线、股价刚走出从2319点~2500点V字坑、估值仅30倍左右市盈率,重点进行价值发掘和价格发现,展开补涨、轮涨。这是商品市场最不

可抗拒的原则——比价原则使然。若此,先期上涨的个股就不会孤立无援,形单影只,而是一花引来万花开,有群星相拱,是个股行情的面进一步扩大。这是另一种“水”涨“船”高的关系。

华东师范大学企业与经济发展研究所所长 李志林博士

权威论坛

国家发改委产业司司长陈斌: 培育战略性新兴产业 获重要进展

国家发改委产业司司长陈斌日前表示,《产业结构调整和指导目录(2010年本)》(征求意见稿)已经完成,将在培育战略性新兴产业等方面取得重要进展。

不久前,发改委宏观经济研究院常务副院长王一鸣也曾透露,现在各方比较认同的新兴产业大概有七个方面,分别是节能环保、新能源、新一代信息技术、生物产业、高端装备制造、新材料、新能源汽车。 中财



特别·报道 深交所下禁炒令

深圳证券交易所监管再次升级,周五已经向各大券商发出“禁炒令”——成飞集成、棕榈园林、壹桥苗业等三只股票被“人盯人”监控。

近期题材概念股炒作不断升温,“成飞集成”、“棕榈园林”、“壹桥苗业”等重点

股票股价持续大幅波动。对此,深圳证券交易所曾多次发出电话和书面警示,各大证券公司也多次要求下属营业部切实规范客户交易行为,全力遏制题材概念股过度炒作。

交易所已对上述账户交易行为实施

成飞集成等三股 被“人盯人”监控

重点监控,如相关账户再次参与重点股票炒作,导致股价异常波动,交易所将采取包括限制账户交易、向市场公布等措施,并对公司采取约见、发监管函、通报批评、公开谴责等监管措施。

张冬晴

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

责编 王贤松 组版 阮怀霞 校对 夏群