

中央强调稳增长 当前下跌非理性 降准预期 超跌反弹

四利好催生A股八月开门红

周三是八月的第一天,大盘收获了一个“惊喜”:上证指数反弹1%,扫去了5连跌的阴霾。周三上涨的刺激因素有几方面:

首先是中央7月26日在中南海召开党外人士座谈会,强调要“加大财政政策和货币政策对实体经济的支持”;接着政治局召开会议,定调“把稳增长放在更加重要位置”。

其次,证监会通过新华社提振A股,提醒“当前下跌非理性”。第三,央行公告显示逆回购操作规模明显缩减,银行间资金面仍偏紧,提升了市场对降准的预期。第四,技术面上的超跌反弹要求,本周是重要的变盘时间窗口,同时KDJ、MACD等指标均出现背离的形态。



四利好共振,终于催生了八月开门红!但我们认为,底部不是一天形成的,需要有一个反复夯实的过程,因而操作上仍不宜追高!

目前位置投资者既不可盲目悲观而在黎明前倒下,但也不能“一涨就喜”,而是要继续密切关注政策面以及资金面的变化情况,把握结构性行情下的机遇!

广州万隆

股民热线:0551-5223801 E-mail:wq69535104@sina.com

8月1日沪深指数

上证指数:		
开盘:2101.72	最高:2130.71	最低:2101.71
收盘:2123.36	涨跌:19.73	成交:444.08亿元
上涨:847家	下跌:106家	平盘:33家
深成指数:		
开盘:9047.59	最高:9234.74	最低:9045.43
收盘:9165.97	涨跌:106.75	成交:446.93亿元
上涨:1383家	下跌:120家	平盘:37家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



各地社保摸底结果将出炉 养老金投资运营细则临近

特别报道

昨日我们获悉,有关部门对全国各地社会保障基金全面核查审计结果有望近期发布。

分析人士表示,完全摸清资金规模、管理、投资效益等情况,是相关部门制定养老金投资运营细则的前提和基础。“摸底”结果发布,可能意味着养老金投资运营细则推出为期不远。

目前,我国社会保障基金仍只能存在银行和购买国债。分析人士预计,最新公布的“摸底”结果可能显示,社保基金年均收益率仍较低。通过此次“摸底”,一方面可查明各地账户真实情况,防堵账户挪用等违法行为,将社保基金置于“阳光之下”,另一方面对正确认识我国目前社保基金面临的保值增值压力将有帮助,也为下一步制定安全稳健的投资运营办法提供依据。

有关机构此前发布的报告《化解国家资产负债中长期风险》预测,到2013年,我国养老金缺口将达18.3万亿元。在人口老龄化冲击下,我国养老金统筹账户给财政造成巨大压力。

人社部有关人士此前已多次表示,关于养老金具体的投资运营办法正在论证中,方向已经明确,且会有多种投资方案的组合。

和讯

A股今年跌幅亚太第一

全球股市

从全球股市涨跌排行榜上,涨幅榜看不到任何沪市和深市的踪影,相反一个月跌幅5.47%,两个月

跌幅11.32%,而今年以来,沪指跌幅位居第6位,跌幅前5位的分别是西班牙、希腊、葡萄牙、约旦、意大利,这些都是欧债危机的牺牲品,是中国救助的对象,可为什么自己的股市却以欧洲股市为伍?

亚太股市中,今年以来涨幅排行榜上,菲律宾股市,涨幅20.72%,越南股市涨18.05%,泰国股市涨16.39%。这些都是中国邻国的股市,比较一下,竟然发现A股跌幅位居亚太第一。

玖福



本报证券读者交流QQ群:226147830

国元视点

抵抗式反弹来临 高度看量能配合

周三,A股在利好消息的刺激下迎来技术性反弹。建材水泥、有色金属、文化传媒涨幅居前,前两个交易日护盘的银行板块滞后休整。两市个股普涨,沪指中阳报收。对于后市我们认为预期中的抵抗式反弹终于在利好消息的刺激下展开,但信心和情绪的修复尚需要一个过程,反弹高度仍需量能配合,沪指以2100点中轴演绎结构性行情的概率偏大,投资者可积极把握个股机会。持续低迷的市场引发各方关注,监管层更是积极呵护市场信心。中国证监会有关部门负责人表示,股市下跌存在恐慌性因素,A股股息率与发达国家相比已经不低,要坚信中国股市长期发展的基本面没有改变,没有理由怀疑资本市场具有广阔发展前景。同

时市场对刺激经济的政策预期有所期待。政治局7月31日召开会议,会议定调把稳增长放在更加重要位置。信心在当前市场中显得尤为重要,实质性的政策举措是提振信心的必然选择,否则反弹会昙花一现。

沪指再次来到2132点附近我们反复提醒投资者,股指的绝对跌幅有限,风险主要在板块个股,即便股指再度下跌也需要一次技术性反弹来积蓄做空动能。上证综指自6月15日调整以来,周线已经出现连续6连阴,如果本周再次收阴,将创下7连阴的局面,从历史经验看,7连阴后出现股指做空风险大幅释放,迎来反弹概率极高。鉴于目前市场资金面供需失衡没有得到有效改善,故对反弹高度不必抱过高期待,从周三两市的成交量看并未有效放大,2150点的技术压力位能否逾越决定反弹成色。

操作上,继续关注大消费、新经济、文化传媒领域中的成长股,对建材水泥、有色金属等周期性品种作交易性关注。国元证券

红日药业(300026): 中药明星 高速成长

公司研究

红日药业(300026)是以处方药注射剂和中药配方颗粒为核心业务的现代中药企业,上市以来业绩一直保持高速增长。

公司核心品种必净注射液2012年有望取得40%的增长,2013年产能瓶颈解除后将快速成长。子公司康仁堂的中药配方颗粒业务正在大力拓展京津以外地区,过去两年复合增速超过



100%,未来仍将保持超越行业平均水平的增速,筹划中的收购康仁堂少数股东权益有望增厚2013年业绩。硫酸氯吡格雷、脑心多

泰胶囊、盐酸沙格雷酯三个品种未来有望获批,这将为公司今后发展打下坚实基础。

中银国际

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:2627033
www.gyzq.com.cn