

名家看盘

恢复信心比“维稳”更重要

行情进入攻坚战阶段 “秋抢”行情抓紧“抢”反弹

上周我判断,行情进入攻坚战阶段。经过了7个交易日的缩量拉锯,本周四一根带量中阳线终于给出了方向:大盘牢牢站稳了五周均线(2093点)9天;站上60日线(2100点)4天;“9·26”反弹从1999~2136点,涨幅已达6.85%,超过了“9·7”,反弹从2029~2145点的5.72%涨幅;权重股已有新增资金连续进场护盘,多方已掌控了行情的方向,反弹仍在继续中。如果有进一步利好刺激,攻坚战有望去攻克2150~2200点一线目标。



突破得益于一系列利好

纵观国庆长假后的消息层面,可谓利好密集发布。诸如:创业板大非减持推迟到明年;9.26~10.25整整一个月停发新股,整个10月仅发一只小盘,且融资金额被砍去90%;宝钢、中煤、长电等央企纷纷回购增持股份;汇金将继续增持四大行;百亿保险资金入市;境外机构申购QFII额度超100亿美元;合资证券公司持股比例从33%提高到49%,外资可在二级市场购股

以增加股份;券商创新11条措施可在年内出齐;人民币升值屡创新高;社保基金21亿抄底国电增发;国务院批准了8个省级海洋经济区,批准了万亿基建项目;对明年房地产调控的原则是房价不涨也不跌;9月份M1为7.3%,比8月高2.8%,对股市的领先指标意义重大;M2为14.8%,创年内新高;出口增长9.9%;PI和PMI指标下行趋缓,预示经济企稳;虽然3季度7.4%的GDP

创了3年半的新低,但是温总理的“中国经济已经企稳,对实现全年经济增长目标充满信心”,“未来将开启鼓舞人心的投资项目”的信心喊话,连同国务院5月以来推出的一系列稳增长的措施,以及去年四季度基数低的关系,今年第四季度GDP肯定回升,明年将会在8%以上,故市场认同了三季度经济拐点形成,于是股市做出了正面的提前反应。

维稳不等于能恢复市场信心

上述种种利好,都可视为特殊时期股市的维稳举措。尤其是导致2000点反弹的最关键因素,不是经济触底,而是停发新股一个月,让市场很费解。因为,此前管理层人士一再宣称:“股市下跌与扩容过快无关”,“证监会决不被指数涨跌所绑架”。既然如此,为什么在特殊时期就害怕股指下跌而停发新股一个月,而不敢继续每周发八个九个新股呢?如果是管理层认为

2000点~2100点位置不适合正常扩容,那么为什么不提前向市场宣布,11月和12月依然每月只发一只新股的信息呢?可以说,近期市场的持续缩量,一步三回头,主要是担心暂停新股一个月只是“权宜之计”,而一旦维稳特殊时期过后,就不再强调维稳,而是“堤内损失堤外补”,恢复急风暴雨式的扩容和再融资,那时,追涨的投资者就惨矣!

所以我认为,只有管理层对新股扩容减缓,作提前安民告示,并给市场以“二次股改”的明确预期,推出养老金入市的时间表,才能真正解决股市的危机,恢复投资者的信心。这些,远比维稳政策重要得多。在此之前,投资者只能在“秋抢”行情中抓紧“抢”反弹,而不能盲目乐观,以致被反弹“抢”。华东师范大学企业与经济发展研究所所长 李志林

东吴视点

看准空头方向 着眼短期操作

本周市场最大的看点无疑就是大盘指数周四收出的中阳线,周四公布3季度GDP增速7.4%,基本符合预期,工业增加值和投资等超预期,温总理的讲话明显提振了市场信心,房地产板块的整体表现更是热身了整个市场。

然而,从这几个交易日的整个量能水平看,依然没有放到沪市市场800~1000亿元水平,基本可以说明本次反弹的维稳性质并未改变,尤其是指数逼近到2140点

前期整理平台上沿时,受到明显的压力,多次上攻未果后回落,对此,我们也可以从另一个视角去对周四的反弹加以审视,周四股指期货方面,IF1211合约前20名多头增仓1.73万手,前20名空头增仓2.09万手,中证期货加仓空单6930手,空头主力并没有因为指数上行而选择离场,反而入场更为积极,从这个方面可以看出空头依然不断寻找机会打回马枪,这种现象在这个阶段的行情中体现得淋漓尽致,所以多关注

空头,对我们的短期操作可能更有指导的实际意义。总体而言,在维稳的大背景下短期市场相对偏暖,个股会有望保持活跃,而股指如需进一步上行需要量能的持续放大。四季度,在无特殊利好的情况下,预计市场仍将以区间震荡为主,而临近年底,如果经济数据方面能出现扭转态势,多头行情有望点燃。东吴证券 赵希冕

趋势预判

四季度投资 关注“四钻四金”

从近期数据看,总体投资下滑已趋缓,四季度预计将逐步企稳。

我们认为,就行业和公司而言,单纯依靠大规模投资取得外延式、阶段周期性增长很难再现,行业和本公司的内生性增长成为判断成长性的最重要标准。因此,我们四季度的投资策略认为,成长依然优于周期,选择受益投资回升、具有持续成长性的细分行业与公司,四季度重点推荐“四钻四金”组合:

“四钻”:
新型煤化工工程爆发在即,重点推荐

中国化学、东华科技。新型煤化工已从政策层面选定了十五个示范项目,而这十五个示范项目正处于发改委审批环节,在当前形势下,现代煤化工项目对经济的拉动作用更加明显,很可能成为四季度集中审批对象。内部资源整合,盈利模式升级,重点推荐起步阶段的中国海诚以及中工国际。建筑业企业盈利能力的增强,很大程度上归功于企业盈利模式的改变。中国海诚作为轻工领域专业工程设计、承包的“小央企”,正走上资源整合、盈利模式升级之路。我们认为,中国海诚就是启动版的中

工国际,其发展阶段相当于中工国际的2009年,发展空间巨大。
“四金”:
公共装饰园林受益城市建设,成长跨越周期,重点推荐洪涛股份、亚厦股份、金螳螂、东方园林。“后周期前置化”的逻辑中,按照2008年~2011年的经验来看,基建刺激后必然带来基建后周期的装饰板块的订单、业绩的大幅提升。此前对公共装饰园林的盈利预测的前提都会发生改变,整个公共装饰园林板块的盈利预测上调是个大概率事件。杨晓春

国元视点

震荡整固符合预期

市场在前日大涨后,昨日以涨跌互现开盘,开盘后投资者谨慎情绪有所上升,股指维持前日收盘点位进行反复整理,成交量比前日明显萎缩。我们认为造成全天震荡的原因,一是9月7号后5个交易日的放量小平台要进一步消化,二是股指期货交割日市场心理较为脆弱,三来前日大涨后短线也需要休整。总体而言,能走出震荡不跌的行情,已经实属不易了。

需要指出的是,在经济转型的大背景下,经济即使见底,也很难出现V型反转,L型企稳或是大概率事件。如此一来,作为经济的晴雨表,对于A股的上涨空间也不宜抱有过高期望。特别是,本轮经济底构筑复杂,不排除资金继续观望、等待10月份数据以验证经济底的可能。从量能来看,前日成交有所放大,但幅度并不显著,可见大部分场外资金仍然举棋不定,而昨天量能较为明显的萎缩,也证明犹豫不定的资金依然是大多数。

展望后市,随着三季度经济数据的尘埃落定,短期不确定逐渐消除,反弹能否继续深入,增量资金是否入场,量能可作为一个重要的观测指标。待政策面和数据面利好消化之后,投资者仍需密切留意三季报,回避业绩雷区,逢低掘金业绩优质股票,并警惕涨幅透支业绩、基本面预期拐头等地雷。 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
全能服务热线:2627033
www.gyzq.com.cn

季报分析

19股业绩大幅调高

据统计,近2个月券商一致预测业绩大幅调高的个股共有19只。其中,新安股份2012年每股收益向上调整幅度高达85.89%,成为近期一致预测业绩调高幅度最大的个股;大商股份2012年每股收益预期较期初调高59.26%,排名业绩调高幅度榜第二位;福田汽车调高幅度30.37%位列第三位。另外从2013年一致预测每股收益调整幅度看,新安股份上调幅度仍高达185.94%,另外大商股份、欧菲光两只个股每股收益一致预期向上调整均超过40%。 中财

专业诊疗颈肩腰腿病
合肥小针刀诊疗研究所
合肥小针刀诊疗研究所至今已成立四年多。从老百姓不知道到逐渐了解或亲身体验,从医院的部分专家反对小针刀到现在二甲、三甲医院试探着做小针刀治疗足可以验证小针刀疗法的确切疗效。研究所创办人单正斌单兆云所长从事小针刀治疗近13年,接诊病人20余万人次。在北京学习广州工作期间跟随针刀创始人朱汉章教授及股骨头坏死、三叉神经痛治疗专家韩震、崔秀芳等教授的指导下获益良多。因为技术过硬,所以疗效显著(一般一次见效3~5次治愈率达90%以上。很多急性病人如颈椎病导致的恶心呕吐、上肢麻木、腰椎间盘突出疼痛较重、卧床等待手术者,膝关节骨刺已蹲不下活动受限、尚未达到关节置换的病人。在针刀治疗后均可立即减轻、正常活动、可以下蹲)。
小针刀主治:颈椎病、肩周炎、腰椎间盘突出症、椎体滑脱、膝关节炎、强直性脊柱炎、股骨头坏死、关节手术后遗症、类风湿、三叉神经痛、老慢支哮喘、脑中风中后遗症等。
常年招聘外科、中医科医生,从事小针刀发展方向者优先。招妇科医生一名。
垂询热线:0551-5167008
1596987332 15156030958
网址: www.zdzlw.cn
地址: 合肥市合作化北路150号(五里墩立交桥北端)