

目前股市无大机会 维持箱体震荡

一家之言

我对市场的总体看法:没有太大机会,指数相对不高,下跌动力没有那么大,在重要的时间点上都有可能出现扰动。整体判断是箱体为主,7~8月、10~11月没有那么大的风险,9月、12月有风险。

周期性行业处在半山腰上,不会有太大机会。应筛选“低杠杆、弱周期”行业,地产、银行的杠杆高。对于创业板:如果遇到IPO放出供应量,并遇到年末季末的时间节点,瞬间的杀伤很大,过后则很快没什么问题。如果维持没有什么供应,利率水平稳定的条件下,创业板暂时都不会有太大问题。 安信证券 程定华



私募视野

消费电子板块享受双重红利

消费电子板块享受产业景气以及中国厂商跻身一线的双重红利。本轮电子的牛市背景是全球经济走好,大需求的改善对大电子行业拉动持续时间更长。全球消费电子市场尚在早期阶段,中国在产业链、市场和创新方面占据重要位置,机会窗口已经打开的同时依然有巨大的创新空间。

长期来看,中国制造业处在崛起

的拐点。投资者可以计算市场空间和现金流,却无法计算企业家精神和企业文化。每个伟大的企业后面都有一个伟大的灵魂,没有乔布斯的苹果竟然害怕起三星来,李建熙可以让三星几十万员工七点钟上班,三菱化学可以为人类未来五十年舒适生活而工作,日韩企业的境界和眼光值得中国企业学习。而中国企业家中不乏埋头

苦干的人,也不乏睁眼看世界的人,机会在于东亚的制造业精神和工程师队伍。

新兴行业的结构性行情有望延续。电子信息、医药、传媒行业基本面拐点向上,业绩增长持续加速,对其未来走势我们保持乐观。传统产业的过剩产能和资金链断裂都有利于推动产业结构调整 and 升级。 尚雅投资

行业分析

工信部鼓励推动政府应用 云计算行业再迎良机

工信部通信发展司标准处处长谢雨琦 17 日在“2013 信息通信行业数据中心与大数据峰会”上表示,为促进数据产业的节能减排,工信部将推动并鼓励政府机关使用云计算服务。

据介绍,作为“云计算”的物理基础,数据中心非常耗能。全球权威机构 Gartner 的数据显示,IT 行业每年的二

氧化碳排放量约为 3500 万吨,其中数据中心成碳排放大户。预计到 2020 年,全球数据中心的碳排放量将上升数倍。

而绿色和平的一份报告也预测,到 2020 年,全球主要 IT 营运商“云计算”的能耗将近 2 万亿千瓦时,超过德国、法国、加拿大和巴西等 4 国的能耗总和。

尽管云计算能耗较大,但业内人

士指出,通过比较不难发现,采用云计算技术后,单位信息处理能力能耗有明显的下降,环保成为推动云计算发展的一大动力。

业内人士认为,在工信部的引导支持下,将有更多的地方政府采购云计算服务,这将有助于云计算产业的发展。 李雁争

市场观察

股指受压的两大深层次原因

近期如果买入主板类型股票的投资人,无疑是非常郁闷的,毕竟小盘股动不动就几个涨停板的收益是主板股票可望不可及的。为什么主板市场的股票难于或得资金支持呢?我们认为主要有以下两大深层次原因,这也是大盘被频频受压的元凶。

首先,在宏观经济结构转型大背景下,政策倾斜更多将针对战略性新兴产业。加之货币紧缩预期依然较强,因此传统产业总体上仍将承受较大压力。同时随着时间推移,新股 IPO

无疑也越来越近。虽然新股重启刻意带来一些新的炒作品种,但已经公布的新股改革方案最终依然难改三高发行格局,对股市抽血是无疑的。资金不充分,显然对主板不利。

另外,主板的走势,本质上是由权重指标股决定的,而权重指标股的走势,本质上又是靠消息面推动。如果没有新的重大消息推动,主板短线将重归整理行情。而近期的消息,多空参半,主板市场难言有好的起色。

总的来看,在宏观经济结构转型

与政策倾斜更多将针对新兴产业的大背景下,市场将在未来一段时间都会呈现出结构性机会,而股指也将会持续的失真。市场冰火两重天的现象必然导致,撑死胆大而饿死不敢调仓换股胆小的投资者。因此,作为市场中小投资者的我们,要顺应 A 股当前盘面的趋势,及时转变思路,对不符合宏观经济转型与升级的个股,应及时卖出,从而避免继续套牢甚至深套之苦。

广州万隆

交流互动

投资融资理财与您相约东吴证券沙龙

东吴证券投资者沙龙是目前合肥乃至安徽最大的投资者沙龙,沙龙是由东吴证券、《市场星报》、安徽经济广播三家强强联手共同打造。沙龙活动每周六下午不间断举行。

对于低风险的理财投资者,有类

似于银行活期存款的无风险固定收益产品,随存随取,收益是银行存款的 10 倍。

对于资质较好急需融资的企业,东吴证券为您提供长达 2 至 3 年期的大额融资业务。如果您拥有上市公司

的股权,东吴证券可以为您提供低成本融资和大小非减持的优惠等各项力度很大的业务。详情咨询 0551-65109616。本期沙龙活动时间定于 7 月 20 日下午 2:00~4:30,地点:黄山路 468 号通和大厦 1 号楼 7 层。

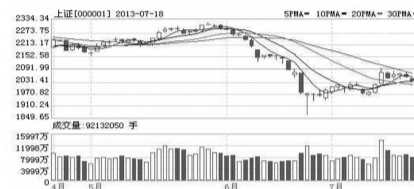
股民热线:0551-65223801
E-mail:wq69535104@sina.com

7月18日沪深指数

上证指数:
开盘:2038.40 最高:2043.37
最低:2016.90 收盘:2023.40
涨跌:-21.53 成交:766.19亿元
上涨:267家 下跌:669家 平盘:61家

深成指数:
开盘:8026.61 最高:8064.02
最低:7887.36 收盘:7904.27
涨跌:-159.53 成交:1022.55亿元
上涨:438家 下跌:684家 平盘:98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TMT板块

周四股指低开之后弱势震荡,上证综指回落到 10 日均线附近,成交量不济,做多动能匮乏。日 K 线 KDJ 指标在高位有形成死叉态势,短期若不能返回 30 日均线上方,股指将再次考验 2000 点整数支撑。

消息面,房地产融资将有条件放开。自 2010 年以来,房地产企业的上市、再融资和并购重组已经停滞三年多时间,一旦打开闸门,对于饥渴已久的房企而言无疑是大利好。近年来屡屡传出某房企资金链紧张或断裂的消息,折射出房地产行业对资金的高度依赖。二季度银行对于房地产信贷审批更为严格,对于不少房企犹如雪上加霜,如果这样的局面再持续下去,将会进一步刺激市场利率走高,社会融资成本提高,金融风险爆发,相信这种局面是任何人都不愿意看到。最新公布数据显示,6 月份 70 个大中城市住宅销售价格除温州外同比均上涨,其中北广上涨幅最大。可以预测,下半年财政政策与货币政策处于“双收”时期,股市很难有良好表现。同时,经济形势、政策环境决定了大市值品种不具备趋势性上升行情,未来的机会还要中小企业当中寻找新兴成长股。

今年上半年新兴产业当中上涨最为疯狂的当属文化传媒、电子信息,通讯设备为代表的 TMT 行业。根据二季报预告显示,该板块业绩增速环比一季度稳中有升,行业景气度并没有受宏观经济下滑的影响,伴随着 4G 招标的稳步推进,该板块业绩与股价的爆发值得继续关注。 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