

# 科技股能否重启复兴行情?

淘金

昨天是5月19日,老股民们一定还记得,12年前,中国股市展开了一场轰轰烈烈的网络科技股大牛市行情,当时的网络科技股,至今仍深刻地印在中国老股民心中。白驹过隙,曾经的灿烂已成过眼云烟,中国股市后来的行情也从1999年鸡犬升天的网络科技股,演变到2007年由基金主导的“五朵金花”指标股。那么新一轮牛市行情,城头又将变幻哪面大旗呢?本人认为,未来数年中国将发生新一轮的超大规模牛市行情,科技股仍有望重启复兴行情。



## 美国国家战略转移,高科技将是重点

本·拉登死亡后,美国国家战略有望淡化10年反恐国策而将主要精力转移到经济发展上来,而美国经济结构中优势产业是高新技术,因此美国要想继续领导世界经济潮流,必然会大力推进新能源新材料、航天军事等高

科技产业。而美国科技产业发展对世界经济发展有风向标作用。今年以来,美国纳斯达克指数一直强于道指和标普就是一个侧面例证。

## 中国经济转型,重点是七大新兴产业

中国经济20年来的发展,主要依靠投资出口拉动,最近几年经济几乎被房地产绑架,而这种经济模式难以继,因此“十二五”期间中国经济结构转型是主线,而中

国经济结构转型的推进方向,就是发展新能源、节能环保、新材料、生物医药、高端装备等七大战略性新兴产业。

## 市场主导资金性质,决定科技股将成主热点

每一轮牛市行情,都有一个占主导地位的资金在推动行情。目前主导市场的是已经解禁对股价具有决定作用的产业资金,也就是上市公司大股东。而产业资金对产业发展方向具有更加深刻的洞察力,对国家政策动向具有更加敏感的观察力和领悟力,对上市公司本身发展具有天然的信息优势,因此未来新一轮牛市行情中,产业

资本将是无可替代的真正市场主力。我认为,上述因素,决定未来中国股市新一轮大牛市行情中,符合国家经济发展方向的高成长科技股,有望重启复兴行情。当然,新一轮科技股行情即便到来,也不会是简单的重复,资本市场最擅长旧瓶装新酒游戏,但行情的本质将不会改变。

慧眼识马

## 山西焦化冲前高 凯迪电力“放卫星”

大盘在连续反弹两日后,昨天又再度下跌,沪指2800点会否成为底部,仍将经受考验。《慧眼识马》个股表现各异,最牛的依然是叶问所持有的山西焦化,强势调整后,又升浪再起,大有冲击前期新高之势。独行侠所持有的凯迪电力也是近期强势股,昨日只差一步之遥就创了新高,该股虽然短期涨幅已高,但公司最牛的澄清公告,不啻是放了一颗卫星,震撼力在于2030年公司销售收入可能达到1万亿元,无怪乎社保基金与王亚伟都潜伏其中,虽说有人质疑这么大的“蛋糕”或许是个“美丽的传说”,但是这起码表明公司目前

的状况比较好,所以公司董事长才敢出此“豪言壮语”,可密切关注。股王所持有的黄河旋风虽有所企稳,后市仍可关注。若愚所持有的南京化纤依然在箱形整理的箱底中,需要耐心。

王贤松

姓名	上期	本期	代码	理由
叶问	山西焦化	山西焦化	600740	行业景气拐点+整合预期,向上突破。
股王	黄河旋风	黄河旋风	600172	由于业绩有成长性,逢低介入。
独行侠	凯迪电力	凯迪电力	000939	转型生物质发电,看高一线。
若愚	南京化纤	南京化纤	600889	基本面与技术面双拐点,滚动操作。

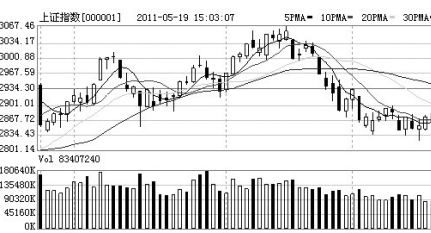
股民热线:0551-5223801 E-mail:wq69535104@sina.com

### 5月19日沪深指数

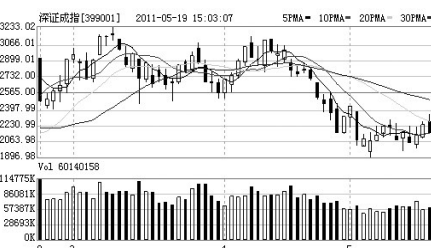
上证指数:  
开盘:2879.39 最高:2884.14 最低:2856.83  
收盘:2859.57 涨跌:-13.20 成交:920.12亿元  
上涨:269家 下跌:658家 平盘:60家

深成指数:  
开盘:12270.25 最高:12341.93 最低:12153.41  
收盘:12158.11 涨跌:-72.58 成交:658.11亿元  
上涨:411家 下跌:887家 平盘:123家

### 上证指数日K线图



### 深成指数日K线图



## 国元视点

## 短期股指难有超预期的表现

周四两市小幅高开,在10日均线附近窄幅震荡,纺织服装、食品饮料领涨,地产、建材等领跌,沪指盘中最高2884点,最低2856点,截至收盘,沪指报收于2859点。就后市看,股指下探到2821点后的弱平衡格局仍在进行之中,但周末效应恐又将显现,股指难有超预期表现。

周四的盘面平淡无奇,纺织服装和食品饮料等板块的个股整体表现较好,中小板中的个股表现较为活跃,其中还包括近几日强势调整的部分化工品种,其活跃个股的共性以业绩为主线,如纺织服装板块,尽管是个不显山露水的品种,但其中已悄然走出不少牛股,典型的如美欣达以及一些家纺类个股,良好的季报增速和中报高增长预告是此类板块走牛的基石,酒类个股在经过前期下跌之后有些一线酒类股基于今年的动态PE也已处于历史较低水平,加上茅台股东的增持,使板块的表现有了一定持续性。中小板中走强的其他一些个股也都有类似的特征,由于去年三季报的业绩基数低,因此今年中报能否持续盈利的公司,在三季报继续盈利的可能会比较大。弱市当中,能够抵抗住下跌的恐怕只有业绩的成长,此外就是题材股的阶段性表现,在市场任何时候都会重复的永恒的主题。

总体来看,近期热点的持续性并不强,个股操作的难度也较大,目前深成指和中小板指已反弹到20日均线附近,沪指20日均线的压力仍然显著,投资者仍然要控制好仓位,但控制仓位不代表忽视市场的机会,近期市场的表现意味着市场已经提前进入到中报绩优股的挖掘期,因此循着成长股的错杀思路来布局,不失为获取超额收益的一个路径。

国元证券

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
**诚招 证券经纪人**  
有意者请将简历 EMAIL: hf\_szl@gyqz.com.cn  
咨询电话: 0551-2650939 2615542  
地址: 合肥市宿州路20号 合肥宿州路证券营业部

**徽商期货 交易专家**  
快速交易,易盛、一键通、闪电手、下单精灵  
程序化交易,自动止损止赢  
手机下单,随时查询,随时交易  
期现结合业务,盈利模式操作性,针对性强  
全国银期转账:工行、农行、建行、中行  
客服电话: 4008978707  
网址: www.hsqh888.com  
地址: 安徽合肥市芜湖路258号

**交通银行**  
BANK OF COMMUNICATIONS  
您的财富管理银行

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
**股民培训基地**  
**“首家融资融券专题培训”**  
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.gyqz.com.cn