

渣打银行首席经济学家米歇尔·普雷斯： A股已成“全球最具吸引力”的股市

专家论坛

渣打银行首席经济学家米歇尔·普雷斯昨天表示，中国股票市场目前是全球最有吸引力的股票市场。他说，越来越多的迹象显示中国经济已经没有硬着陆的风险，随着物价上涨趋于温和，中国股市下半年有望成为全球最有活力的市场。

米歇尔·普雷斯说：“未来3-12个月内中国股市出现上涨的可能性很大。”他说：“妨碍中国股市上涨的主要因

素是通胀风险，目前这种风险越来越小。”

中国物流与采购联合会发布的数据显示，非制造业产值6月份出现了4个月最大幅度下滑。7月1日公布的一份报告则显示，中国采购经理指数6月份跌至28个月最低水平，显示中国经济正在降温。

到目前为止，中国基准的沪综指与年初开盘时相比仍下跌了6.7%，上海证交所上市公司平均市盈率目前已经下降到12倍的水平，接近历史最低。米歇尔·普雷斯表示，对投资者来说，目前正是买进中国股票的好机会。 梁晓梦

一家之言

摩根大通亚太区董事总经理龚方雄放言： 大牛市快来了 现在是投资最佳时点



上周五，在南京证券下半年投资策略报告会上，摩根大通亚太区董事总经理龚方雄表示，中国的大牛市快来了。

龚方雄认为，中国的通胀不是寻顶，而是见顶回落。按照全年通胀预计5%以下来计算，5月份CPI同比上涨5.5%；6月份可能是6%左右，2011年上半年已然是在5%以上，那么，下半年CPI增速将回落至4%左右。在经济增速方面，中国下半年经济增速将比二季度好，环比有望超过9%；而全球的复苏形势虽然暂时低迷，但也是下半年比上半年好。

基于以上两点，龚方雄判断紧缩政策已经进入收尾阶段，加息的动作还有1~2次，上调存款准备金也最多1~2次。他强调，2700点~2800点是非常好的买入区域。龚方雄认为，近期A股的反弹是一种纠错行为，现在正是投资最佳时点。 李喆

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

7月4日沪深指数

上证指数：
开盘:2770.94 最高:2813.27 最低:2770.94
收盘:2812.82 涨跌:53.46 成交:1455.67亿元
上涨:959家 下跌:10家 平盘:32家

深成指数：
开盘:12241.66 最高:12475.39 最低:12241.66
收盘:12441.17 涨跌:263.08 成交:1075.10亿元
上涨:1360家 下跌:21家 平盘:77家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



名家看盘

目前做多还为时未晚

周一沪指早盘跳空高开后持续上涨，中午收盘前突破年线压制，午后仍维持强势格局。沪深两市30只股票涨停，沪市成交量也放大到1400亿元之上。突破年线之后，底部转势格局更加明朗。对于前期踏空资金来说，如果错过了六月下旬第一时间抄底良机，如果再错失七月初加仓良机的话，目前转变思维空翻多还来得及。

本人认为，大盘本轮上涨，就是今年第三轮行情。虽然在冲击2850点一线阻力后，可能会需要再度震荡整理，但2610点已经很难再见了。大盘已经转势，上周本人说过，下半年行情还有五百点的上涨空间。目前距离3400点阻力位还很远，大盘目前依然处于底部位置，本轮行情主升浪还未到来，目前转变思维做多还来得及。 淘金

慧眼识马

七月流火股市升 鲁信创投走势强

昨日沪深股市放量攀升，从而再次确立了趋势转折的有效性，就如同七月流火的气温一样，股市的温度也开始热了起来。《慧眼识马》个股整体表现尚可，其中表现可圈可点的当是金山所持有的鲁信创投，该股除权后持续放量，连续拉升，按复权价计算，又回归到54元以上价位，从趋势上看，有冲击前期高点之苗头。除权后的放量是否为新机构所为？如是，则持股成本在23元一线，后市可继续看高一线。叶问所持有的山西焦化近日攻势头

已经大为逊色，但趋势仍然向好，可持股观望。东方龙所持有的三友化工也漫步在上升通道中，其兄弟股亚星化学(600319)表现也不错，投资者可酌情关注。独行侠所持有的包钢股份也在震荡上行，不过，昨日中新网发布一条消息，称日本专家在海底发现稀土资源，可采量为陆地的千倍，消息真假有待鉴定，开采成本又当如何？或许对稀土有一定影响，也不可不容。

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,继续关注。
独行侠	包钢股份	包钢股份	600010	从长远来看,整合的故事才刚刚开始。
东方龙	三友化工	三友化工	600409	发展势头好,预计上半年保持高增长。
金山	鲁信创投	鲁信创投	600783	创投第一股,将走填权之路,低吸。

国元视点

沪指强劲反弹站上2800点 积极把握个股反弹的机会

周一，沪深两市高开高走强劲反弹，沪指成功站上2800点并收复年线，锂电池、新能源汽车、有色金属领涨两市，市场做多信心大大提升，资金回流迹象明显，行业板块全线飘红，两市成交量有效放大。对于后市我们认为市场依然运行在反弹格局中，随着政策松动、通胀见顶、估值修复的预期得以强化，股指反弹有望深入，投资者可积极参与市场反弹，波段操作，把握节奏，同时关注沪指2840点压力能否突破。

资金面的紧张格局得以大大缓解，为股市的反弹提供资金支持。周一上海银行间同业拆借利率(Shibor)中，6个月以下品种全线下跌，其中隔夜及2周利率跌幅接近200基点。6月底及二季度存贷比考核结束后，月初流动性显著放宽。同时周一有报道指宏观调控可能转向定向放宽，令市场憧憬货币政策或将从宽。

技术上需要关注2840点的压力。一是沪指3067-2610点共下跌457点，若反弹50%，则2838点会产生技术性压力；二是2840点作为今年2月~5月头部反复整理的颈线位，5月23日被有效跌破后上方堆积了大量套牢盘，不会一蹴而就突破，需要反复震荡消化上方压力；三是沪指30分钟、60分钟K线在经过连续反弹后持续背离，技术性调整要求强烈。因此短线盲目追高不可取，震荡中把握低吸机会，波段操作乃上策。

操作中建议关注券商、保险、煤炭、机械、农业等低估值优质龙头品种的机会，主题投资方面建议关注“涨价”主题，中线积极布局业绩增长明确、行业空间巨大的成长股，投资者可沿着中报业绩预增，股价前期在创业板、中小板集体下挫中被错杀的品种，估值有吸引力的思路选择投资品种。 国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
国元证券“理财大讲堂”
每周六上午9:30-11:30开讲
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 技术领先
文华财经: E版、S版、一键通
彭博博易大师: 闪电手、下单精灵
掌上财富: 手机下单系统
金仕达 V6 交易系统
易盛 8.0 交易系统
客服电话: 4008878707
网址: www.hsqh888.com
地址: 安徽省合肥市芜湖路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
全能服务专线: 2627033
www.gyzq.com.cn