

# 欧洲主权债务危机仅是由头,真正目的是借机洗盘 目前是二次建仓的最好时机

## 名家看盘

周二大盘在外围股市下跌拖累下单边大跌,本人认为,周二的下跌,欧洲主权债务危机仅仅是由头,真正的目的仍是借机洗盘。目前大盘仍处于底部区域,本轮中线上涨行情才刚刚开始,目前就是本轮行情见底以来二次建仓最好时机。

沪指从2610点见底以来,一直逼空上涨,短短时间内便上涨200点,中间未见像样调整。因此大盘在这段时间中积累了较多短线获利盘。如果不进行清洗,对后市继续上涨不利。另一方面,大盘在2850点一线也调整了二周时间,2850点一线也存在大量套牢盘。既然短线已经上涨了这么多,再继续逼空上涨阻力较大难以强行突破,因此整理便是情理之中的走势。此外,大盘短线技术乖离过大,也需要修复。只是此前以为股指会以时间换空间整理,但周二主力借欧洲主权债务危机趁机打压洗盘,这样就会缩短调整时间。

如果将眼光看得更远一点,就会发现,目前股指依然处于底部位置,本次行情的上涨目标在3400点一线,因此后市还有非常大的上涨空间。从这个角度来说,周二的调整不应该是好事。目前位置调整越充分,后市上涨脚步就越稳健。周二大盘单边下跌,估计又有不少投资者开始看空,恰恰相反,本人认为,大盘短线已经转势,本次调整是大盘见底以来第一次明显洗盘,因此属于非常宝贵的二次建仓机会,同时也有可能属于下半年最后的中线黄金建仓良机。

淘金

# 未来的造富机器是股市而非房地产

## 一家之言

美林集团和凯捷咨询在2011年6月公布了2011年《全球财富报告》,这是全球最权威的财富报告。这份报告中,中国的富豪数量为53.5万人,仅次于美国、日本和德国,继2009年后再次稳居第四名的位置。从中国人口基数来看,中国拥有这么多富豪当之无愧。

从金融市场来说,中国的金融市场处在发育阶段,还很不成熟,虚拟资产很少,就连全球最大的虚拟市场外汇市场,在中国也没彻底放开。那么,中国的富人玩得最多的自然只有房产,而房产恰恰不计入真实财富之列,造成了中国富人资产配置不当,真实财富减少,群体自然不大,在全球排名也上不去。

2010年,全球造富机器是股市,并非是房地产。全球房地产造富神话早就结束了。全球各国房地产泡沫纷纷破灭,蔚为壮观。而股市表现出的强劲动力,在宏观经济中产生的润滑作用无可替代,自然将是未来财富增长的主要源泉。



牛刀

# “潜伏”三大类成长股

## 投资论坛

日前,天治成长基金拟任基金经理龚伟表示,上半年沉寂的成长股有望卷土重来,成为下半年领涨品种。“一方面,经过这轮下跌,市场上出现不少被错杀的成长股;另一方面,成长股在市场由熊转牛时往往处于领涨地位。”

据龚伟介绍,天治成长精选基金就将重点关注有业绩增长、政策导向、投资主题“三确定”的成长股,包括持续性成长、趋势性成长和周期性成长的股票。“具体来看,持续性成长指具有持续增长潜力的行业、个股,比如以食品饮料、医药为代表的泛消费行业;趋势性成长指受政策利好推动的行业、个股,比如新兴产业;周期性成长则是指具有特定投资主题的行业、个股,比如受城市化进程推动、保障房建设拉动的工程机械、水泥等行业。”龚伟表示,“通过”潜伏“三大类成长股,追求资产长期稳定增值。”

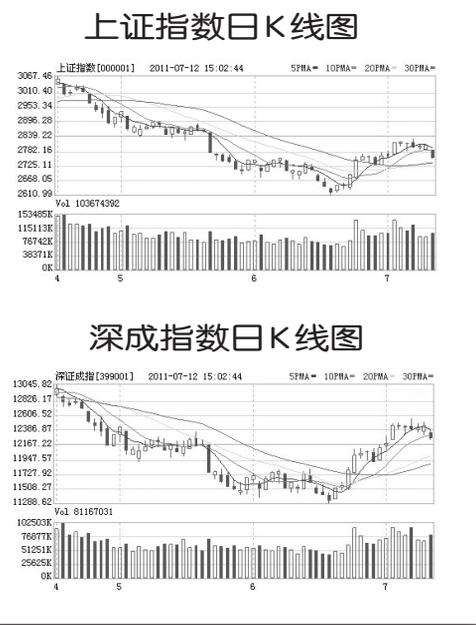
吴明

# 行业掘金 化工品旺季在即 增长可期

根据对国内近百家主流研究机构4000余名分析师的盈利预测数据进行的统计,上周综合盈利预测调幅度居前的25只股票中,化工品行业以6家入围而雄居榜首之位。数据显示,化工品行业早在上期便曾以4家入围而稳坐状元交椅。连续两期蝉联榜首的壮举,正透露出化工品行业一统江湖的霸主气势,但无情的事实却是近期化工品价格正出现下跌趋势,这该如何解读?

齐鲁证券表示,下半年维持化工行业上游回暖、中游景气的判断。预计下半年国际油价回归理性与大宗商品价格回落,国内输入型通胀影响减弱。下半年,化工产品成本压力较上半年略有缓解,支撑价格上涨的动力将主要来自于需求端的改善。目前化工品库存仍需时间消化,预计三季度末将步入新一轮的补库存周期,届时需求端将重现增长。

东财



## 国元视点

### 反弹的驱动力在减弱 关注20日均线的支撑

周二,沪深两市低开低走震荡回落,除水利建设主题股涨幅较大外,其他行业板块均告回落,券商、煤炭、房地产跌幅居前。对于后市我们认为反弹的驱动力在减弱,投资者应以逢高兑现利润,低吸优质成长个股并注重波段操作,关注2750点及20日均线的支撑,若有效跌破20日均线则预示本轮反弹行情将结束。

消息面上,7月9日至10日,国务院总理温家宝先后来到陕西咸阳、西安等地调研经济和物价运行情况时表示,坚持宏观调控取向不变,尽快恢复和出台扶持生猪生产政策;振兴物流业措施要令出必行。周二央行公布数据显示,6月末广义货币(M2)同比增长15.9%;狭义货币(M1)同比增长13.1%;上半年净回笼现金110亿元;6月份人民币贷款增加6339亿元;6月末外汇储备余额为31975亿美元。我们认为,考虑到经济下滑迹象明显,央行货币政策的紧缩力度正在放缓,可以期待宏观货币政策会“定点放松”,市场中结构性分化特征明显。

前期我们分析了2830~2850点存在较大的技术压力,在至2610点反弹13个交易日后遇阻回落,目前应关注2750点的支撑力度。首先,2750点作为2610点挖坑前平台的颈线位,确立反弹后在2750点整理了5个交易日,是本轮反弹的整个市场的平均成本;其次,20日均线作为多空分水岭,在反弹突破后技术性回踩的要求强烈,目前20日均线在2737点,如果失守则预示本轮反弹行情将结束。

操作策略上,建议以兑现利润为主,逢低吸纳优质成长股并配以灵活波段操作。建议关注中报业绩预增股、军工、消费(主要关注食品饮料、医药)、水利建设、通胀概念等相关品种。 国元证券

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES

**诚招 证券经纪人**

有意者请简历 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 如期而获**

- 中国最具区域影响力期货公司
- 大连商品交易所最具成长性会员
- 郑州商品交易所市场进步奖十强
- 上海期货交易所交易优胜奖
- “全国青年文明号”荣誉称号

客服电话: 4008878707

网址: www.hsqh.net

地址: 安徽省合肥市芜湖路260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.gyqz.com.cn