

大趋势纵横

机构跨年度布局 医药股等是重头戏

高成长股是当前投资的首选

进入10月以来,伴随汇金增持、百亿险资入市预期、170亿美元QFII入市、产业资本抄底、管理层维稳时间窗口等多重因素的影响,A股市场开始进入维稳阶段,2000点很可能成为中短期政策底。我们认为,反弹不可能一帆风顺,2150至2200点将对市场构成重压,而目前的震荡和技术性调整只是上升途中的调整,一旦完成蓄势震荡,我们预计大盘或将在10月底、11月初结束震荡再次展开上攻,持续性和空间取决于量能能否持续放大。

最新数据显示,四季度部分机构有可能将以三季度增长为线索,对其中的绩优

股进行跨年度布局,业绩预增幅度、超跌或成其主要的选择标准,而穿越经济下行周期、盈利增长确定也将成为机构选股的重要考量,特别是放眼2013年盈利仍然可以稳定增长、估值合理的医药、电子、消费、环保等行业。

值得注意的是,虽然三季报披露还刚刚开始,不过从近期市场走势看,其对公司股价的影响已经开始逐渐显现,特别明显的是,医药股近期表现不俗。而据我们统计的数据分析,医药股的三季报整体表现将略好于中报,中报超预期的公司有可能延续三季报的良好表现。在9月份的调整

中,医药股的整体重心出现下移,这就使部分个股的估值颇具吸引力,继续回调就成了逢低买入的大好时机。在个股选择上,我们认为三季度业绩预增、高成长可期、细分行业地位稳定的公司很可能成为跑赢大盘的重要标的,太安堂、戴维医疗、誉衡药业和舒泰神等符合以上这些标准。

在当前上市公司整体业绩明显下滑的情况下,三季度净利润增长幅度在50%以上、动态市盈率较低且前期出现严重超跌的中小市值品种,如中科金财、邦讯技术、朗玛信息、光一科技和科大讯飞等也可留意。 陈慧琴

股民热线:0551-5223801

E-mail:wq69535104@sina.com

10月15日沪深指数

上证指数:
开盘:2105.02 最高:2107.20
最低:2085.11 收盘:2098.70
涨跌:-6.23 成交:423.09亿元
上涨:270家 下跌:661家 平盘:64家

深成指数:
开盘:8660.72 最高:8671.22
最低:8551.10 收盘:8621.97
涨跌:-28.23 成交:506.19亿元
上涨:413家 下跌:1097家 平盘:53家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



一家之言

明曜投资董事长曾昭雄:

2000点是十年慢牛行情新起点

明曜投资董事长曾昭雄14日在某投资论坛上发表《新起点——布局新牛市》的演讲。曾昭雄指出,2000点是十年慢牛行情新起点,不是我们过去看到的2006年、2007年,它首先是一个慢牛,就是跟美国市场相比它是一个慢牛。大部分年份是上涨的,有些年份会下跌,平均来讲一年就是12%到13%的市场收益,所以它是一个慢牛,这样的话它持续的时间可能比较长。用日本和美国的经验来讲,美国的

经验是从1983年开始,它的牛市持续到了1999年,持续了16年。日本的经验,日本从1974年到1985年大概也是10年的历史。另外,它是一个结构性的市场,我们看到股票在跌,有一些产品逐步退出原来辉煌的位置,新兴的产业现在很弱小,但是要逐步地成长起来。所以我相信2000点是一个新的起点,我们要布局的就是未来新的牛市。

和讯



数据解读

开源证券研究所所长田渭东:

CPI年底还会上升 对A股中性偏利空

9月CPI同比增1.9%再次回到2%以下,开源证券研究所所长田渭东对此表示,9月CPI再次回落至“1”时代,符合预测,但降幅没有预期大,对股市影响中性偏利空。田渭东指出,农产品价格及翘尾因素回落,

使得9月CPI再次回落至“1”时代,这点符合之前预测。不过由于国际环境下工业品原材料价格上升,非食品价格上升较快,导致9月CPI降幅没有预期大。

田渭东认为,从整体判断,未来食品价

格稳定,随着季节性消费旺季及能源价格的上涨,非食品价格还将上升,以及翘尾因素降幅的减缓,年底前CPI还会有所上升,但幅度有限,在可预期范围内。

中财

本报证券读者交流
QQ群:226147830

国元视点

震荡仍是主基调

昨日沪深两市继续震荡调整,沪指收盘跌破2100点大关。从盘面看,酿酒食品、保险、医药、券商等不足十个板块逆势飘红,其中五粮液因三季度业绩预增八成受市场追捧,早市尾盘以逾3%的涨幅领涨酿酒食品板块。

国家统计局发布数据,9月居民消费价格(CPI)同比涨1.9%。CPI重回“一时代”,显示在经济回落探底趋势下通胀压力有限;PPI持续回落显示企业盈利压力依然在加大,盈利回落还会持续一段时间,因全球央行近期扩大流动性投放推动的大宗商品价格上升,缺乏新兴经济体实体需求支持且对中国物价水平影响有限,PPI回落提升了企业实际融资成本,成为支持降息的理由之一。CPI回归一时代,让市场可以期待政策的进一步放宽。但是类似4万亿的投资可能难以出现,同时经济增长是逐步放缓,而不是大幅度下滑;此外决策者更多关注的是就业,这一轮放缓并没有给就业带来显著的压力,故而大规模刺激引起的大规模行情暂时不能指望。

从短线来看,2100点附近很可能成为这次市场反弹过程当中比较重的阻力位,突破以后如果不能有效地往上,还可能再次回调,本周震荡或仍是主基调。 国元证券

特别报道

IPO审核排队企业已近780家

继IPO审核重新开启之后,连续多周都在个位数低位徘徊的IPO申报企业也出现了复苏的迹象。根据证监会公布的最新审核情况名单显示,从9月28日到10月11日,证监会新受理了14家企业的IPO申请。沪

深交易所审核上市企业已近780家。

上周递交IPO申请的公司包括申报上交所的新世纪光电、辰欣药业、珠海天沐温泉旅游投资集团、南方出版传媒、天地融科技5家,另有9家公司申报深交所,包括中

科恒源科技、山东立晨物流、广州励丰文化科技、安婕好化妆品科技、广东邦宝益智玩具、广东四通集团、北京东方中科集成科技、浙江朗迪集团、华扬联众数字技术。

敖晓波

有此一说

市场交易制度酝酿改革

蓝筹股或率先恢复T+0交易

近日有消息传出,包括沪深300ETF在内的ETF基金场内交易正在酝酿采用T+0机制。据了解,有关部门正抓紧研究、落实改进这一交易制度的各项准备工作。此举一旦成行,将有利于提升ETF交易活跃度,提高市场定价效率。而随着ETF采取T+0

交易的讨论走向深入,各方人士对于股票市场恢复T+0交易的呼声也逐渐强烈。

专家认为,从全球主要股市交易制度现状和中国股市未来发展着眼,A股交易恢复T+0是大势所趋。从积极稳妥的角度出发,在未来ETF场内交易实现T+0的基

础上,考虑以沪深300指数成份股为代表的蓝筹股率先恢复T+0回转交易,不失为一个具有吸引力的选项。此举的一个附带效应,还可活跃蓝筹股交投,形成资金洼地,吸引资金走出盲目热炒题材股的怪圈,引导市场理性投资、价值投资。 东财

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 全能服务专线:2627033 www.gyzq.com.cn