

关注上海本地股的历史机遇

过去的两三周 A 股出现小幅企稳反弹,但是反弹力度很弱,本周终于冲高回落,尽显疲态。同比周边市场,反弹力度比 A 股市场强劲很多,为什么一直是周边市场涨,A 股不涨;而周边市场跌,A 股却照跌不误?怎一个苦命可以形容。

A 股市场的苦命现象由来已久,像万科、茅台这样的常青树寥寥无几,在长期的投机炒作氛围里,众多投资者追逐着一个一个概念、题材炒作,在一轮一轮的炒作中伤痕累累,股市里的这种浮躁、博傻现象也从一个侧面反映了目前经济发展中的结构性问题。A 股公司的分红长期低于交易环节的成本,形成了负收益的市场,加上高溢价发行新股,形成了 A 股市场的十个人中一赢二平七亏现象,其实仔细想想也没什么可以奇怪了。这种困境不仅给普通投资者带来了损失,也令机构投资者陷入困境,近日爆出多家银行理财产品大幅亏损的消息,看看股市的惨况就知道了,机构投资者也只有牛市里才能获利,面对现在的熊途谁能全身而退呢?

新一届政府上来基本延续了稳健的经济政策,没有采用加大投资来刺激经济的做法,造成短期经济增速继续放缓,大宗原材料、能源供求关系倒挂,给股市带来的影响就是短期难有起色,周期性股跌势绵绵,消费板块成了机构投资者的短期避风港。最典型的例子就是医药板块了,由于白酒板块的衰落,医药板块几乎成了机构投资者的不二选择,造成了近期医药股的疯狂拉升,但是这种疯狂背后的风险也是不容忽视的,和创业板一样,高估值板块总要面临价值回归的风险,回归剩下的只是时间问题。

近日管理层提出了要在上海建立自由贸易区,这是个积极的信号,也将给上海本地股带来积极的影响。上海作为中国经济的龙头地位毫无疑问,提高上海的经济增长速度对拉动长三角经济圈,甚至整个中国经济将起到积极作用,同时也给上海本地的上市公司带来了历史机遇,围绕这种机遇上海的上市公司加快了资产重组、整合的步伐。继去年上海广电系统的百视通(600637)成功重组上市走出了大牛的走势,本周上海仪电系统的飞乐股份(600654)复牌后也连续涨停,下一个惊喜会出现在哪里呢?投资者近期不妨多研究一下上海国资体系的公司,随着中央加快上海经济增速的态度日趋明朗,相信将有更多的上海本地股会展现出雄姿! 国元证券 王晓敏

市场转向横向盘整

上周四沪指再度发力上扬,留下了 2009-2010 点的跳高缝隙,盘中一度上摸本轮反弹高点 2092 点,正好回收了前期回落幅度的一半。此后就转向横向整固,走出了短期“向右”波动行情。在此过程中,30 天均线缓慢回落,但在本周三仍成为沪指波动的阻力均线。

中石油拉出十一连阳后,近期转向回吐,显示维稳资金在短期获利后转向兑现性消化。但这似乎并未影响到整个市场的情绪,盘中个股依然较为活跃,有些热门品种在不断地创出新高。值得一提的是创业板指数,再连拉 6 阳创出新高 1153 点。从去年 12 月份底部 585 点上来,已经快接近翻番。如此强势的运行,令投资者不得不感叹:“主板是跟着港股在走,而创业板则完全是跟着纳斯达克综合指数在走。”

国务院总理李克强 7 月 12 日主持召开国务院常务会议,研究部署加快发展节能环保产业,促进信息消费,拉动国内有效需求,推动经济转型升级。受此消息影响,电子信息板块短期走势极为强势,特别是电子支付板块因此崛起。就短期而言,手游、动漫、电子信息等信息消费类个股或许也会有所反复,但未来市场前景仍较为广阔。

很明显,短期市场依然呈现结构性分化的状态,虽然指数波幅不大,但是个股分化却较大。在很多消息没有明朗化之前,未来行情仍会有反复,在操作上还是保持谨慎为好。 东方证券 潘敏立

B股维持震荡走势

跟随各自市场 A 股震荡,在 B 股没有实质性利好消息出现之前,反复震荡的格局预计仍会延续。

短线市场的震荡格局没有发生变化,维持震荡走势的概率依旧较大,这样的一个窄幅震荡意味着后市处于一个上下皆可的一种平衡状态。 上海新兰德 马宜敏

等待政策明朗

“微调”可缓解短期资金面状况,但在货币政策难以松动下,中长期资金面状况难真正改观。

行业方面,日前,备受关注的中国移动 TD-LTE(4G)扩大规模试验一期网络主设备招标第一轮商务报价结束。这表明中国移动 TD-LTE 招标工作正稳步推进,国内相关厂商将最为受益,投资者可关注相应个股,除此之外,机器人、3D 打印、智能物联网、生物科技等题材炒作在一段时间内仍将延续。所以,从中长线角度来看,市场二八现象将会持续一段时间。结合中报预增热点,相信投资者可以在这段炎炎夏日中充分享受到个股所带来的超额收益。

技术面上,沪指 2050 点附近遇阻后,在经过持续震荡后,面临方向选择,由于阶段向上或向下的条件都具备,因此预计政策预期仍将左右市场走势。 国泰君安 侯文浩

本版观点仅供参考

上海拜尔口腔

门诊部

联系电话:400-630-1960

沪医广【2012】第08-10-E210号
有效期至2013年8月9日