

一周股评

枪已响,子弹还要飞多久

核心提示

这是悲惨的一段时间,也是孕育机会的一段时间。
2138.79点,这是上周沪指创下的最低点位,距离年初被称为“钻石底”的2132点,仅6点之遥。2132点,破与不破已经变得不重要了。



绘制 崔莉莎

会有第五个黑色星期一吗

沪指周线“五连阴”,接连四次遭遇黑色星期一,持续萎缩的成交量,使股市犹如陷入了沼泽,越陷越深。与此同时,宏观经济同样不容乐观。汇丰银行将于7月24日公布中国7月份制造业PMI预测值,此前该行公布的6月份制造业

PMI降至48.2,显示中国制造业连续第八个月放缓,7月份经济数据亦不容乐观。

周末又传来西班牙国债收益率飙升并突破7%的心理关口的消息,导致西班牙股市暴跌近6%,引发欧洲股市普跌。因企业财报数据

不佳,美股同样收跌。另外,全球遭遇灾害天气,世界粮食价格暴涨,恐引发国内通胀重新抬头。

面对这样的国内外经济情况和股市表现,本周沪指的走势很难让人乐观,甚至担心会出现第五个黑色星期一。

“第一枪”已响,做好准备

然而,在如此沉闷和令人失望的环境下,还是有一些好消息值得我们关注的。

7月20日,有媒体报道,宁波市政府16日出台《关于推进工业经济稳增长调结构促转型的若干意见》(简称“26条新政”),从清费减税、扩大投资、调整结构、科技创新等方面给予企业政策上的支持。消息见报当日,宁波的上市公司股价飙升,多家公司的股价午后瞬间涨停。

宁波的“26条新政”被誉为打响刺激经济的“第一枪”。

这一枪意义重大。它将切实减

轻企业负担,助推企业发展和经济转型,若能起到示范作用,随着越来越多省市举起为企业减负和转型的“大旗”,那么将有效改变目前的经济增长方式,房价将下跌,企业将获得良好发展空间,社会收入将增加,内需将被释放,将推动经济健康发展,作为经济晴雨表的股市也将迎来新一轮牛市。当然,这个过程需要时间。

在此之前,我们经常看到的是,每次利好都不能推动股市上涨或者持续性走强,甚至还经常出现遇利好股市反而下跌的情况。然而,利好毕竟是利好,

这些利好不仅仅是针对股市的,更多的是针对实体经济的。随着各种政策逐步实施及效果的逐渐显现,量变将引起质变。如今,股市正处于由量变到质变的转变过程中。

这个转变过程,也是孕育机会的过程。在股市还未好转时,投资者不妨暂且观望,并利用这段时间多进行一些宏观经济和个股研究,为即将到来的机会做好准备。

子弹还要飞一会儿。让我们先来研究一下目标,看它是否值得我们把“子弹”打过去。

中原证券投顾视点

政策向上,经济向下,股民向哪儿

上周市场虽然继续收出周阴线,但盘面上出现改善迹象。个股方面开始活跃,前期超跌股甚至包括一些业绩亏损股也出现反弹,涨停个股数量明显增加。板块方面,强周期板块和逆周期防御性板块,题材转换频率提高,这说明市场多空分歧开始加大。

我们知道经济基本面和政策是影响市场走势的两股核心力量,目前经济基本面的下滑主导着市场的大走向。而自2132点以来,管理层不断加大宏观预调、微调的力度,虽然从效果来看,对于实体经济和资本市场的提振作用非常有限,但是股指也许会因政策累积效应而产生量变到质变的一波反弹行情。此外,即将召开的中央年中经济会议是否会出台新的措施和方法,也值得关注。

后市我们主要关注几大变化:第一,连续四周的黑周一能否扭转,是考察市场人气是否扭转的一个重要指标。第二,看市场能否出现持续热点,持续的市场热

点使得市场参与度提高,更能引发一轮实质性反弹。第三,看强周期和逆周期板块之间的转换是否彻底,目前的频繁转换说明市场主力资金对后市分歧较大,既想规避系统性风险又不愿放弃反弹的机会。

通过以上分析我们认为,在经济基本面向下趋势确定,而宏观政策向上力度空间不确定的情况下,建议投资者考虑市场变化,一方面应降低防御性板块中涨幅较大品种的仓位,另一方面,可在大消费板块中精选低估值个股,兼顾进攻和防御,放弃不确定的机会,把握住较确定的机会。

中原证券洛阳凯旋西路营业部投资顾问白松,执业证书编号S0730611110001。

(宋锋辉 整理)

CCSC 中原证券
专业 创造财富
投资 改变生活
客服电话:63121666
63927967

昨日金价

上海黄金交易所 Au9999

宝鑫黄金

开盘价 326.99元/克

投资金条售价 337.00元/克

最高价 327.90元/克

工艺金条售价 347.00元/克

最低价 323.56元/克

黄金回购价 按照AU9999实时金价

收盘价 325.80元/克

国际金价 16点报

涨跌幅 +0.56%

1585.11美元/盎司

简评

上周国际现货黄金开盘1591.03美元,最高上试1598.74美元,最低下探1567.88美元。周K线呈现一条窄幅震荡的十字小阴线。国内黄金现货Au9999价格受国际市场影响,周内最低金价为323.56元/克。

消息显示,美国方面QE3依然是市场关注的焦点。而欧洲方面的消息则是西班牙东部自治区瓦伦西亚向中央政府求援,加上反弹节示威游行不断

加剧,该国国债收益率再度刷新欧元区成立以来新高。从多国央行公布的会议纪要可以看出,大部分央行未来的货币政策仍倾向于进一步宽松。

宝鑫黄金销售有限公司协办
BAOXIN GOLD
客服电话:60680008 4000877369
即时行情:www.baoxin9999.com

工行洛阳分行提醒广大用户——

妥善保管密码及信息 构筑个人安全屏障

“来电自称黑社会,立刻报警不迟疑;亲朋好友遇事急,不忙汇款先联系;升级网银假信息,钓鱼网站莫点击;电子银行本人办,U盾自己拿手里;个人信息要保密,密码账号管仔细;任凭骗术千万变,我心中自有主意;不理不信不汇款,小心谨慎防万一;陌生电话要警惕,可疑短信需注意;中奖退税送便宜,哄你汇钱是目的;暴利理财和投资,多是骗局莫搭理;刷卡消费欠话费,细分真伪辨猫腻;冒充领导公检法,提防骗子在演戏。”这是工商银行提醒广大用户,注意防范近期常见的诈骗手段,专门编制的防骗口诀。

随着金融业务的普及和深化,窃取用户密码等各种形式的诈骗活动层出不穷。

但魔高一尺道高一丈,只要用户规范操作流程,加强安全防范意识,就一定可以避免上当受骗。

工行洛阳分行电子银行中心提醒用户,电子银行必须由本人持工行卡及身份证到柜面办理注册,不能代办。个人卡密码、电子银行登录密码和U盾密码须由本人妥善保管,不要外泄,并定期更换。银行和相关单位绝对不会在电话、电子邮件或其他书面文档中索取客户密码。

“用户在设置密码时,不要用本人生日或简单数字密码,也不要将密码写在电脑或其他相关电脑资料上。另外,各类密码在设置时,最好有所区别。”工行工作人员提醒。

电子银行每次使用完毕后牢记要安全退出或关闭。工行U盾需安装驱动程序,工银电子密码器不用安装驱动程序。电子银行注册最好在柜面进行,自助注册的用户,将无法使用电子银行部分功能。钓鱼网站通常和正规网站是有差别的,因此,用户在使用时一定要仔细分辨。

工行工作人员提醒用户,在使用电子银行进行网上缴费、购物时,注意使用正规网站和安全链接,防止网络欺诈行为。工行网上银行网址:www.icbc.com.cn;工行电话银行号码:95588;工行手机银行(WAP)地址为wap.icbc.com.cn。

一旦出现个人账户资金损失,一定要

在第一时间报警。公安机关针对网络犯罪设立有专门部门,接受并处理此类案件。对已形成一定规模或作案手法类似的案件,公安机关会集中处理,重点打击。所以账户出现信息异常时,一定要在第一时间向公安机关报案。

值得注意的是,银行无执法权,只能协助、配合执法部门打击犯罪分子的诈骗行为,也就是不能直接扣划客户(包括犯罪嫌疑人)账户的资金。

“电子银行服务功能全面,理财产品丰富,转账还可享受优惠。其实只要用户妥善保管本人账户密码及信息,加强安全防范意识,使用电子银行业务是非常方便、安全的。”工行工作人员说。(李雨璐)