

{ 大盘视点 }

杀跌动能几近衰竭 下周红盘迎圣诞

特约撰稿 陈晓慧(华讯投资)

本周大盘突破自11月中旬以来的箱体震荡后遇阻回落,2900点关口得而复失,最终沪综指周涨1.85%,收于2893.74点。创业板指数更是大涨5.67%,表现远远强于主板。由于通胀形势较为严峻,央行提高存款准备金率并没有消除投资者对加息的担忧情绪,市场成交清淡并呈现逐步萎缩态势。

从技术上看,本周大盘收出一颗带长上影线的中阳线,同时自调整以来大盘首次站上5周均线,这为大盘延续反弹奠定了良好的技术支持,而10周均线的压力也不容小视,这表明短期震荡难免。

临近年末,发改委表示,2011年经济增长目标定为8%左右,CPI升幅目标约在4%。二者均符合市场预期。我国面临经济结构转型,要尽快实现经济发展模式由出口向扩大内需战略转变,由粗放型向集约型转变,由高碳向低碳化转变,这些都意味着二位数以上的经济增长或已成为历史,但是

中国经济增长的内在动力充沛,“保8”应该不成问题。明年经济发展过程的最大不确定性来自通货膨胀,当前全球流动性泛滥已经是个不争的事实。近期美国经济数据显示其“二次探底”的可能性不大,但是经济增长举步维艰也是事实,美国何时结束量化宽松货币政策犹未可知。考虑到这些外部因素,政府提高了CPI高企的容忍度。事实上,政府采取一系列稳定物价的措施后,物价已经出现阶段回落,而且未来大幅上涨的动力也不足,应该说通胀还在可控范围之内,预计明年CPI同比走势会呈现前高后低的态势。

展望后市,周一大盘收出一颗光头光脚的大阳线,一举突破了年线及各条短期均线的阻力,这意味着市场对11月中旬以来的箱体震荡形态向上做出了决断,大盘进入新一轮升势。但是由于加息预期犹存,市场反弹动力开始减弱,连续四个交易日收出阴线,且调整重心不断下移,5日均线宣告失

守,下周市场或将考验年线的支撑力度。行情有利的一面是,包括费城联储制造业指数在内的经济数据大多利好,推动美股迭创新高,再加上美元指数重返下降通道,国际大宗商品价格重获上涨动力,这都给A股营造了良好的外部环境。国内随着周末加息与否的尘埃落定,下周市场有望展开报复性反弹。从技术上看,2940点区域是10月份主力资金大举介入的点位,同时它也是10周均线所在位置,多方选择回撤以消化不坚定筹码有利于行情健康发展,一旦洗盘完毕,多方有望轻装上阵重回上升轨道。再从大盘调整缩量来看,空方杀跌动能正在逐渐衰竭,只要大盘在年线之上止跌企稳,多方将不会陷入严重困境。总体来看,短期震荡格局不改大盘反弹趋势,预计下周股指运行区间为2850点-3000点。操作上,建议投资者关注超跌大盘蓝筹股、新兴产业、抗通胀、重组预期、高送转等投资品种。

高盛再度唱空 称短期通胀风险加大

本报讯 高盛12月17日发布报告称,2011年中国通胀总体上可能呈环比下行走势,但短期内通胀压力依然较大,恶劣天气和财政支出剧增加大了短期通胀风险。

高盛指出,中国明年通胀率目标从3%上调至4%并不意味着政府对通胀容忍水平上升。一旦通胀高于预期,政府将进一步采取更严厉的紧缩措施,最终导致CPI下降。高盛在报告中称,受到良好的天气状况以及政府释放国家储备等政策影响,过去几周里食品价格不断走低,这似乎表明通胀压力

(上接1版)

可能没有原先想象的那样大。但近期天气状况变差,“有可能”直接影响农产品生产及运输,从而加剧食品价格的上行压力。与此同时,尽管非食品CPI同比增幅仍处在低于2%的相对较低水平,但环比增幅已经迅速升至7%。

高盛还表示,11月的财政支出增长从10月份的38.5%剧升至66.9%,这意味着季调后折年月环比增长1000%以上。鉴于财政收入增长并没有像这样大幅增加,这意味着中国经济被新注入了大量的流动性。

高盛提供的数据显示,政府支出的

增加涉及从“一般公共服务”到“社会保障和就业”和“交通”的广泛领域,鉴于此,财政支出大幅增长更多的可能是因为年底前各政府机构突击花钱,以避免资金被收回以及明年预算削减。

高盛表示,虽然从历史经验来看,基数变动预示着CPI同比增幅将在2011年6月触顶,但从今年的情况可以明显看出环比增幅变动很可能会成为基数效应的主导因素。具体而言,明年2月份,因受到春节效应以及预期中1月份货币政策放松的影响,将导致CPI通胀率同比增幅较高。(吴文)

海虹控股(000503):与通用联手设立医药电子商务公司

与国药集团、华润齐名的医药央企的“三驾马车”,但对比国药集团、华润,通用医药控股的竞争力仍有一定差距,旗下的海南通用同盟制药有限公司、海南通用三洋药业有限公司等医药实业的规模都不大,而在盈利能力方面,更是难以与知名医药企业相提并论。而通用技术集团一直计划收购国内大型医药

集团,试图通过战略投资和并购强势企业建立发展平台,近几年频频参与医药行业的重大重组并购案,并通过并购方式整合了中国医药(600253)、中国新兴集团等医药资产。

《证券导报》记者采访了多位机构分析人士,长城证券一分析师认为,海虹控股近年来一直将电子医药交易作

为公司的转型方向,此次合作不过是将转型明朗化。珠海博众研究总监蔡劲认为,电子医药还只是个概念,对公司业绩影响不大,预计维持原有上升趋势的概率比较大。而记者观察其K线图发现,今年以来,海虹控股一直是物流概念的急先锋,而其物联网概念正是指的是电子医药商务系统。

{ 全球股市 }

香港

周五恒生指数涨46.07点,报22714.85点,涨幅为0.20%,大市成交725.43亿港元;国企指数涨33.93点,报12468.88点,涨幅为0.27%。

欧洲

周五开盘走高,三大股指方面,英国富时100指数涨0.3%,现报5899.11点;德国DAX指数涨0.2%,现报7037.42点;法国CAC-40指数涨0.4%,现报3902.63点。

美国

16日收盘创两年新高,17日开盘道琼斯工业平均指数微跌21.19点,报11478.06点;纳斯达克综合指数涨4.32点,报2641.63点;标准普尔500指数下跌1.69点,报1241.18点。

周边主要地区股市	前周收盘价	周收盘	涨跌	涨跌幅(%)
香港恒生指数	23162.9	22714.8	-448	-1.93
台湾加权指数	8718.83	8817.9	99.07	1.14
新加坡海时指数	3184.64	3153.01	-31.6	-0.99
日经225指数	10211.95	10303.83	91.88	0.90
韩国KOSPI指数	1986.14	2026.3	40.16	2.02

{ 股市信息 }

上海证券交易所:

流通市值(亿元) 143602.32
 平均市盈率(倍) 22.17

深圳证券交易所:

深圳主板
 流通市值(亿元) 33723.74
 平均市盈率(倍) 36.7

中小企业板
 流通市值(亿元) 16431.28
 平均市盈率(倍) 59.57

创业板
 流通市值(亿元) 2040.97
 平均市盈率(倍) 84.24

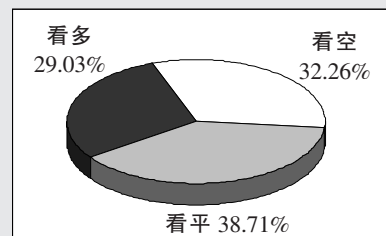
多空看板

本周市场整体呈现冲高回落走势,从盘面特征来看,热点没有持续性且较为涣散,行情较为平淡,整体看点不多,最终大盘周K线收出小阳,成交量能较上周略有放大。

按照往年经验,央行下一财政年度的新增贷款将会在12月20日后逐步放行,但随着宏观经济形势的逐渐平稳,市场心理也将逐渐回暖,综合来看,多空双方依旧呈现动态平衡,结构性行情的概率较大。

广发证券

本周统计31家机构,其中中银万国等9家看多,上海证券等12家看平,陕西巨丰等10家看空。



沪深股市重点行业龙头股本周涨跌

金融行业龙头股

代码	名称	涨跌幅度%	收盘价(元)
600036	招商银行	-0.15	13.13
601288	农业银行	0	2.63
601988	中国银行	0	3.27
601939	建设银行	-0.63	4.71
601398	工商银行	-0.24	4.22

钢铁行业龙头股

代码	名称	涨跌幅度%	收盘价(元)
600005	武钢股份	1.11	4.55
000825	太钢不锈	1.65	5.50
600019	宝钢股份	3.91	6.64
600010	包钢股份	1.21	4.17
000898	鞍钢股份	1.77	8.07

地产行业龙头股

代码	名称	涨跌幅度%	收盘价(元)
000002	万科A	3.7	8.4
600048	保利地产	3.4	12.46
000024	招商地产	2.44	16.35
600383	金地集团	2.24	5.93
000069	华侨城A	2.2	12.07

石化和煤炭业龙头股

代码	名称	涨跌幅度%	收盘价(元)
600028	中国石化	0.99	8.2
601898	中煤能源	5.56	11.2
600188	兖州煤业	4.86	29.13
601088	中国神华	3.58	24.89
601857	中国石油	0.96	11.56

保险和证券业龙头股

代码	名称	涨跌幅度%	收盘价(元)
000562	宏源证券	-0.75	18.56
600030	中信证券	-0.3	13.16
601601	中国太保	-1.96	23.53
601318	中国平安	-5.5	57.52
601628	中国人寿	-3	22.64

电力行业龙头股

代码	名称	涨跌幅度%	收盘价(元)
600027	华电国际	0.56	3.58
600011	华能国际	-0.32	6.2
600900	长江电力	0	7.74
600795	国电电力	4.86	3.65
601991	大唐发电	0	6.62

本周涨幅前十名股票

代码	名称	涨跌幅度	收盘
002501	利源铝业	31.73	54.51
600496	精工钢构	30.54	18.38
002008	大族激光	30.448	21.25
000727	华东科技	24.296	11.92
000876	新希望	24.191	23.41
600477	杭萧钢构	22.678	10.17
002446	盛路通信	22.296	27.7
002522	浙江众成	22.272	46.83
002170	芭田股份	21.922	17.13
002430	杭氧股份	21.639	37.1