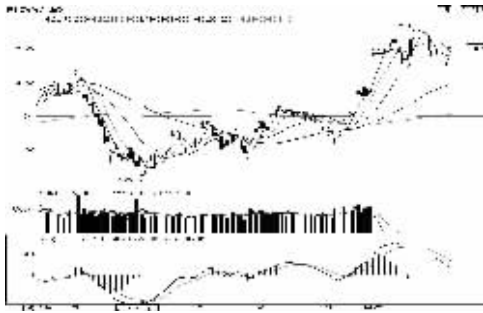


■环球一周 | Global Index |

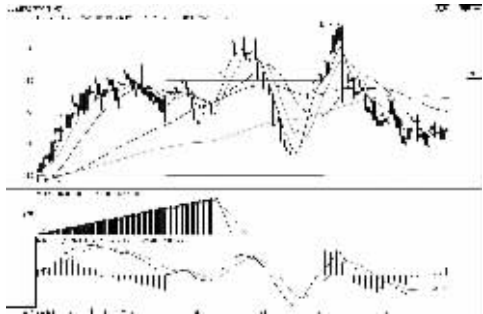
恒生指数

最新点位:21731 本周五涨跌幅:0.12%



美元指数

最新点位:82.01



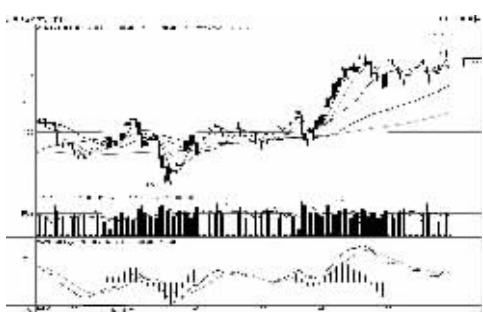
黄金

最新点位:1395.4



原油

最新点位:108.15



以上数据截至北京时间8月30日20:00

叙局势点燃避险情绪 国际金价重返1400

张治

本周叙局势紧张局势陡然升温,西方国家可能武力介入令全球主要股指在周初大幅下挫,黄金、原油期货价格则受避险情绪及地缘政治因素扶助上涨。美联储是否会于9月着手缩减量化宽松规模依然是市场关注的焦点,多个未知因素交错令市场走势难以捉摸。

本周伊始,战争疑云就点燃了市场的紧张情绪。美国官方周一正式就叙利亚政府涉嫌使用化学武器表态,国务卿克里称白宫考虑对叙利亚政府实施军事打击。受此影响,全球主要股指在周初承压下行,标普500指数下跌逾2%,周二创下自6月下旬以来的单日最大跌幅。新兴市场依然是资金流出的重灾区,泰国、印度、印尼等国股市最大跌幅均超过5%。

与此同时,避险情绪推动国际金价突破每盎司1400美元,创下自今年5月上旬以来的最高价位;同样大涨的还有原油价格,地缘政治紧张引发的供给中断忧虑,推动国际油价走高,美国WTI原油期货突破每桶110美元,创下两年多来的新高。

市场依然关注美联储下一步的货币政策动向,希望在9月17日议息会议之前的经济数据中寻获更多线索。周四公布的美国第二季度GDP环比年率终值由1.7%向上修正至2.5%,初请失业金人数也小幅下降5000人。利好的美国经济数据强化了市场对美联储9月缩减量化宽松规模的预期,美股逐渐企稳的同时美元指数大幅上扬,抑制了贵金属以及能源市场此前的涨势。

进入9月后市场局面将愈发扑朔迷离:新一轮的全球经济数据,加上备受关注的美联储9月议息会议以及叙利亚局势的走向,多股力量齐发,全球资金流向值得关注。据研究机构的数据显示,自8月15日以来,资金撤离新兴市场的速度正在加快,与此同时资金也从美国股市流出,呈现出复苏势头的欧洲市场和黄金实物基金则更受青睐。

(作者为华泰长城期货分析师)

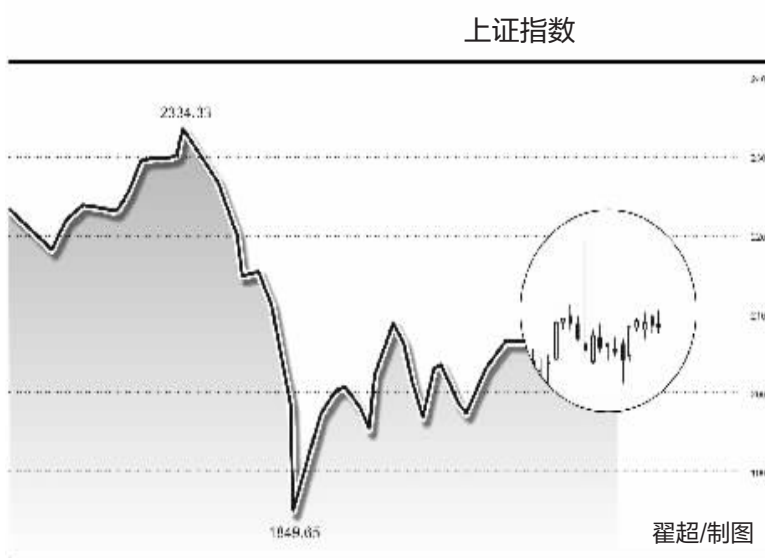
半年线近在咫尺 中期趋势向上

陈若晔

在经过上周探底拉出中度下影线后,大盘在本周进入缓步攀升走势。由于深圳市场在创业板连续冲高后进入调整,对深成指多少起到一定拖累,使得深市本周表现不如沪市。但周K线上,深成指仍然是顽强收红,可谓非常不易。

沪市本周走出四阳一阴,深市为三阳两阴。在本周,最大阳线出现在周一,市场承接上周五的探底回升之势,周一以一根中阳线冲破上周大盘形成的阻力区间2085点,并且在随后的四个交易日当中基本保持在该成交密集区内未破并展开震荡行情。深市虽未能站稳上周阻力位上方,但也未跌破上周形成的支撑区间,继续在上周的阻力位和支撑位之间运行,因此总体上来看,市场在本周的表现仍然是稳中偏强的。

在大盘的这种走势下,沪市5日均线在本周出现V形向上,并且指数一直依托在5日均线上方运行,10日均线从本周三也开始上行,并且5日、10日均线本周形成金叉后进入轻度发散形态。30日均线继续保持向上,并且在周五



收盘后与60日均线形成了金叉。深成指5日均线、10日均线已连续两周进入黏合走平状态,本周5日均线开始高于10日均线,并且与30日均线保持平行运行,30日均线也是继续上行并与60日均线恰好形成金叉。

周K线上,沪市目前已形成6连阳,虽有突发意外事件干扰,但

沪市收盘点位仍是不断地顽强攀高,5日均线也稳步攀升并与10日均线形成金叉。深成指虽然没有出现连续周阳线,但周收盘点位也是在逐级上行,周均线的表现并不弱于沪市。

本周成交量也有所加大,沪市尤其明显。本周三和本周五,沪市两天成交金额均超过1300亿,并

带动5日均量和10日均量上行。从量价关系来看,本周沪市是在周一冲高后进入横盘整理走势,而成交量在随后的横盘整理中两度放大,也就是说沪指在进入2085点上方后交易有所放大,多空进入了一段较为激烈的换手过程。深市在本周的表现类似但不如沪市表现明显。

技术指标上,沪市MACD指标继续在正值区间运行,DIF值在上周弯头后,本周在MACD线处获得支撑未形成死叉,而是“点到为止”,继续保持在MACD线上方,形成黏合平行图形。KDJ指标在上周与指数形成底背离后,本周指标三线形成金叉,KDJ值处于上行中,指标值处在徘徊区域内。布林指标上,布林通道继续上行,通道口基本保持平行状态,指数则保持在通道中轨上方运行。

深成指MACD指标本周出现高位死叉,指标图形出现轻微绿柱,但DIF值与MACD值目前仍处于黏合状态,KDJ指标在中值50处三线也处于黏合状态。布林指标中,指数轻微跌入通道中轨下方。

从大盘趋势来看,股指继续在

6月28日和7月30日的低点连线所形成的中期通道下轨上方运行,该通道下轨目前基本与30日均线处于平行状态。因此,除30日均线对大盘形成第一道支撑外,该通道线对大盘也可形成第二道支撑作用。而通道的上轨可以以7月11日的高点与8月14日的高点连线形成(排除8月16日光大乌龙的偶发事件)。目前,股指正逐渐靠拢该通道上轨,也就是将可能面临的中期压力位。从本周市场的表现看,市场短期正在消化2085至2100点区间的抛压阻力。从K线图上我们也可以看到,这一点位是大盘到达前一高点2100点区域后转入调整的阻力区间。也就是说,大盘已二度进入到该阻力区间。后市大盘是就此形成M头向下还是能继续沿着中期通道向上运行,将会是判断的主要分歧点。

短期来看,目前大盘5日均线与10日均线形成金叉后开始轻微发散。后市中,如果5日均线与10日均线重新闭合的话,沪指冲过前一高点仍然应该是我们持有的主要判断。如果大盘能够突破该阻力位的话,沪市将在半年线上方展开行情,那么也意味着一段中期行情将会出现雏形。

(作者系国盛证券分析师)

从“避雷针”到“仙人指路”的演变

汤亚平

光大证券“8·16”事件,当天制造了108点上影线的阴线,属于典型的“避雷针”形态。但由于处理得当,坏事变好事,使市场情绪转向,技术上,“避雷针”形态就可能演变成“仙人指路”形态。换言之,技术与当时的盘面、政策面、市场面(心理层面)都有关系。

从盘面看,当时二八格局节奏暂时被打乱后,创业板指在权重疲弱之际,成长股借机走强,带动市场人气,个股恢复了较高活跃度,两市涨停报收的非ST个股多达41只。“8·16”事件引发券商股集体走低的同时,也让市场目光再聚焦到网络安全股上,网络安全板块暴涨8%领跑大盘。市场担心的“黑色星期一”没有出现,两市反而在创业板指的大幅反弹下

走出了探底回升的走势。

从政策层面看,国务院17日发布《国务院关于印发“宽带中国”战略及实施方案的通知》,被市场视为促进信息消费、打造“中国经济升级版”的重要政策。受此影响,宽带提速概念早盘集体大涨,软件服务股在午后接力拉升,并最终在下午引领大盘从弱转强,沪深两市双双翻红。

从心理层面看,“8·16”事件无

疑是影响市场心理的关键因素,但由于监管处理得当,其负面传导效应有限,事件发生后第二交易日,沪深300指数低开高走,期指四大合约全线上涨。从特停到立案调查,最终证监会认定光大证券异常交易构成内幕交易、信息误导、违反证券公司内控管理规定等多项违法违规行为。将对光大证券和相关责任人员采取“顶格”行政处罚措施,没收光

大证券违法所得8721余万元,并处以5倍罚款,罚没金额总计5.23亿元。这为A股市场重振投资者信心、9月走出独立行情打下了基础。

总体上,经历了6月25日的超级“单针探底”,8月16日的超级“避雷针”有可能演变成“仙人指路”。基于11月十八届三中全会召开的新预期增强,A股借机震荡后,底部抬高向上的概率在加大。

■怀新荐股 | Huaixin Picks |

拓邦股份(002139): 锂电池快速增长

周五收盘价:7.56元
周五涨跌幅:-1.56%
目标价:9元
止损价:7.50元

公司的电池保护板通过欣旺达向亚马逊供货,公司还是比克电池、天津力神等电芯厂商的合格供应商,在消费类电子的电池保护板领域积累了大量的技术经验和人才,目前公司正着手大力发展消费电子电池业务,使得公司电池模组业务能够赶上智能手机和平板的快车,发掘出公司新的增长点。公司凭借在BMS领域

多年积累,未来形成“正极材料+锂动力电池+BMS”的产业链组合,为市场提供集成的动力电池产品,这也为公司未来业绩提供新的增长空间。在LED照明领域,公司未来将突出LED灯控制系统和LED开关电源的生产和推广,发挥公司在传统智能控制器领域的优势,大力发展LED照明控制产品和LED开关电源产品,使得公

司LED相关产品能够深入切入LED产业链,同时能够避免LED行业传统和新进入厂商竞争最为激烈的下游应用领域,成为行业的受益者。

从技术上来看,该股前期并未出现大涨,股价呈现不温不火的阶梯式上涨走势,目前正在构筑小双底形态,正是低吸好时机。短线止损位7.50元,止盈目标位9元。



中航动控(000738): 发动机控制系统商

周五收盘价:8.90元
周五涨跌幅:-6.61%
目标价:11元
止损价:8.65元

公司是国内唯一航空发动机控制系统提供商,三代机换装及新机型将带动公司迅速发展。

目前我国三代机加速列装,未来十年我国仍将生产1500-2000架三代机,一架双发战机全寿命需装备8台发动机及10台发动机控制系统及备件,因此为战机配套的发动机控制系统销

量增速将超过主机增速,另外我国新型发动机在未来几年或将量产,将成为公司另一巨大的增长点。

公司除供应航空发动机控制系统外,还生产包括舰用燃机控制系统、坦克战车燃机控制系统、导弹动力控制系统和火箭动力控制系统等横向军品,而目前我国舰用

燃机和坦克战车燃机渗透率严重低于欧美等发达国家,因此这两种产品将增长迅速。

技术上,该股以30日均线为依托,已经在10元附近震荡整理两个月时间,不时出现放量走势,主力吸筹迹象明显,投资者可中线关注。止损位10.50元,止盈目标位14.50元。



远望谷(002161): 物联网龙头企业

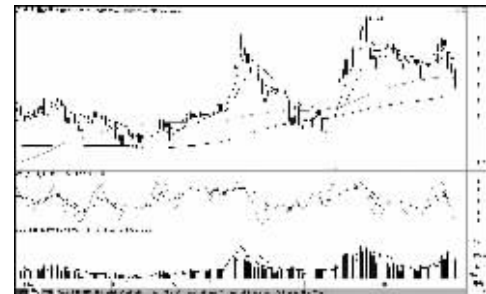
周五收盘价:14.56元
周五涨跌幅:3.78%
目标价:16元
止损价:13.60元

公司是国内物联网龙头企业,公司围绕铁路、图书、烟草、酒防伪、农牧和国际物流六大行业开展业务。铁路市场,2012年由于铁路系统内部架构、人员调整等因素,订单出现波动,成为拖累公司2012年业务整体增速的主要原因,今年随着铁路系统内部调整结束,公司铁路业务订单出现恢复,

机车和货车之外纳入车号自动识别系统的动车也为铁路业务市场提供新的增量;图书市场,公司在传统图书管理市场占有率持续提升,并在自助图书市场实现突破,同时公司控股企业上海歌石投资已成功竞拍深圳海恒智能技术有限公司40.35%股权,海恒智能在RFID图书市场占有率

居国内第一,此次成功竞拍,极大地改变了RFID图书市场格局,使得公司一跃成为图书细分行业龙头。

技术上,该股由于中报不理想,近期连续调整,但基本面临拐点,中线潜力很大,调整正是买入机会,建议投资者中线关注。止损位8.65元,止盈目标位11元。



置信电气(600517): 国网环保节能平台

周五收盘价:14.58元
周五涨跌幅:0.07%
目标价:17.50元
止损价:13.88元

公司正式被确立为国网节能环保平台,凭借这一网内垄断资源,总包业务有望迎来大发展。公司在节能方面取得重大进展,公司与重庆市巴南区政府就能源管理服务框架协议签订战略合作框架协议,双方同意共同推进巴南地区节能减排,发展循环经济,推动节

能与新能源综合试点工作,打造地区节能服务产业集群,目前公司针对巴南项目已成立项目推进工作组,制定通过了2013年巴南项目建设及技术方案,包括低碳云节能服务平台、能效测评中心、节能电量交易管理中心,开展对10个典型行业进行节能服务的深化应用,

已经完成近20家重点企业能耗情况调研工作。

该股近期一直以半年线为依托,长时间在14元附近震荡,近日成交量有逐步放大的态势,由于短期均线系统呈多方看涨形态,重返升势的可能性很大。止损位13.88元,止盈目标位17.50元。

