

土地打头阵 房地产调控或再出“重磅炸弹”

从权威渠道获悉,继国土部、住建部联手出台细化调控政策后,国家有关部委将联合下发进一步深化房地产调控政策,包括强化二套房贷差异化,以及推进房产税试点等“重磅炸弹”或悉数登场。据悉,有关部委即将联合推出的房地产调控方案已经进入会签阶段,预计近日浮出水面。

股势

掘金新兴产业领跑者

生物制药、新能源、节能环保有望成为“风水宝地”

特别报道

“没有不赚钱的行业,只有不赚钱的企业”,综观A股中能够成为“长跑冠军”的公司,往往都与突出的创新能力、特有的技术壁垒、较高的市场份额、优异的战略眼光紧密联系在一起。实践证明,持有龙头公司是回避市场系统性风险的最佳途径。上一轮熊市中持有万科、苏宁、中金黄金的投资者不仅在系统性风险下毫发无损,在后续的大牛市中更是赚得盆满钵满。今年以来,持有新兴产业、泛消费细分龙头如登海种业、包钢稀土的投资者无疑是最大的赢家。
魏颖捷



行业龙头造就投资大师

不仅A股如此,在西方成熟的投资理念中,投资行业龙头造就了一批批投资大师。巴菲特凭借投资可口可乐、华盛顿邮报等龙头公司奠定了“股神”的地位,去年巴菲特大手笔投资的比亚迪同样属于新能源汽车龙头,可见投资龙头公司已成为股神的“必杀技”。

同样,投资大师彼得·林奇所秉承的tenbagger(十年十倍)投资理念仍是以选择龙头公司为核心,即发现

具有龙头潜质的公司,在其成为行业龙头的过程中分享杠杆收益。

目前A股中与新兴产业沾边的上市公司接近200家,但随着相关扶持细则的出台,许多借机炒作的“李鬼”类公司势必会原形毕露,而真正能够走出“浅蓝—深蓝—蓝筹”发展轨迹的新兴产业公司往往集中于细分行业的龙头公司。换言之,只有龙头公司是最能够分享新兴产业巨大成长空间。

小行业 大空间 高成长

回顾上世纪至今的长牛股,如可口可乐、微软、苹果、腾讯等,“小行业、大空间、高成长”是最突出的行业属性。我们认为生物制药、新能源、节能环保有望成为新兴产业的“风水宝地”。

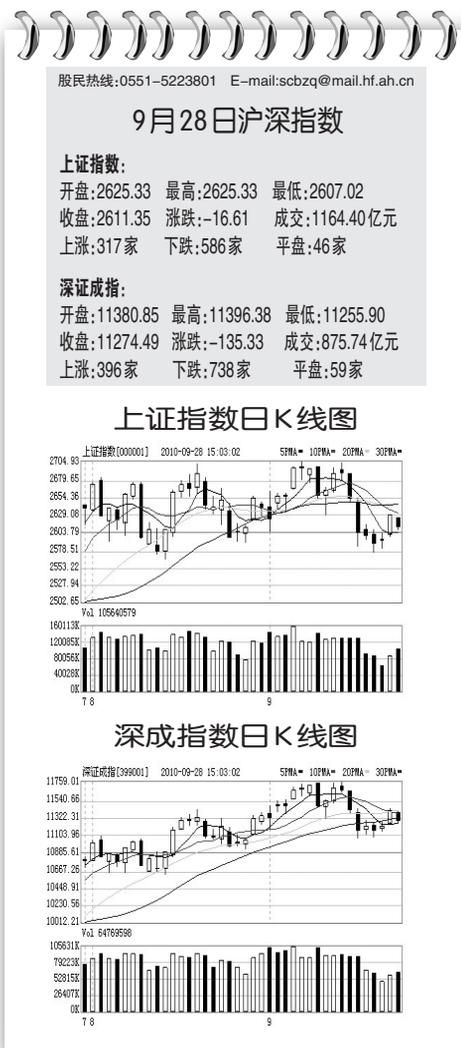
以生物制药为例,与新能源等行业空间相对较易估算的新兴产业相比,没有人可以准确预测生物技术的空间有多大。“想象有多大,行业空间就有多大”,倘若癌症、艾滋病、遗传病等“医学

禁区”在不久的将来被有效攻破,那么将其产业化的公司将有多大的前景?目前仅仅在乙肝疫苗临床试验中进展顺利、尚未产业化的重庆啤酒的总市值接近200亿,不难想象,一旦有公司在相关方面实现技术突破,千亿市值并不为过。“一叶知秋”,在“八五”、“九五”、“十五”和“十一五”规划中,国家自然科学基金将1/3的经费投入与生命科学相关的研究中,可见国家对生物技术广阔前景的充分预见。

技术壁垒 业界领跑

新兴产业的多数行业处于成长性初期,虽然短期难以形成利润来源,但未来可能出现几何级数的增长。在此过程中,能够掌握核心技术以及市场化反应速度最快的公司将是最大受益者。

以前面提到的生物制药为例,所涉及的公司很多,如**通化东宝(600867)**的胰岛素处于国际先进水平;**华神集团(000790)**的单抗技术在原发性肝癌治疗领域首屈一指;**重庆啤酒(600132)**的乙肝疫苗有望成为治疗乙肝的首选;**兰生股份(600826)**旗下的中信国建拥有国内第一个产业化生产的单抗药物、其重组人II型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白具有国际先进水平;**岳阳兴长(000819)**是国际上第一个进入并完成3期临床胃病疫苗的公司;**上海莱士(002252)**是国内少数几家能够从血浆中提取出7种组分的血液制品公司。



高手三剑客 冯斌与金丰进入淘汰赛

三剑客	简称	代码	看好理由	昨日收益率	累计收益率
冯斌	豫光金铅	600531	有色龙头,持股待涨。	-4.16%	0.63%
一剑	民生投资	000416	上升趋势助推,短线要急拉。	0%	28.42%
金丰	西藏城投	600773	短期调整到位,即将再起一波。	-2.06%	-1.89%

周二大盘放量收跌,个股涨少跌多,剑客收益全面受挫,9月份比赛即将结束,在剩下的两个交易日中,冯斌与金丰将上演“生死”大战,值得一观。

冯斌看好的中捷股份早盘高开高走,盘中涨幅超过3%,但是关键时刻股价未能挺住,下午在指数下跌的影响下,该股股价不涨反跌,导致其实际收益率为-4.16%。

一剑看好的山东海龙因开股东大会,停牌,收益率为0。

金丰周二未能把握好机会,其看好的时代万恒表现一般,早盘就低开低走,下午更是继续下挫,导致其实际收益率为-2.06%。

胡孝政

沪指2600点拉锯 节前可适当减仓

周二,沪深股市在房地产调控政策或将进一步出台消息的影响下,银行、地产拖累大盘震荡回落,交通运输板块、煤炭股领跌大市,消费类和有色金属股继续在结构性行情中演绎强势,成交量显示市场做多意愿持续性不强,我们认为国庆长假来临,上证综指围绕2600点震荡拉锯的格局暂不会改变。

盘面上,以稀土、黄金为代表的有色金属股是做多的主力军团,也是

我们持续建议投资者关注的投资机会之一,该板块的走强一方面受弱市美元影响,另一方面是受国家整合稀土资源的影响。这一板块是目前结构性行情的主线之一,它们的表现可作为研判市场的重要风向标。

上证综指目前处在60日均线线和120日均线之间的箱体整理中,中秋节前沪指已经在60日均线处获得支撑,如果后市再次考验60日均线的支撑,则支撑力度就会大打折扣,被跌破的可能性加大,若目前的整理延续至10

月中下旬,中短期均线再度黏合,面临方向选择,10月中旬公布的CPI数据则是打破这种平衡的催化剂,结合60分钟MACD、周线MACD的背离分析,下跌过程中出现再度缩量,则是进场的好时机。

投资机会把握上,继续建议关注大消费板块和以稀土为代表的有色金属板块。另外,央企重组股也可精心挖掘,重组是资本市场不老的神话。仓位上建议投资者轻仓过节,放松心情享受假期。
国元证券



诚招 证券经纪人
有意者请简历EMAIL: hf_szl@gyzq.com.cn
咨询电话: 0551-2650939 2615542
地址: 合肥市宿州路20号 合肥宿州路证券营业部

徽商期货
热烈祝贺徽商期货荣获“中国最佳区域影响期货公司”称号
客服电话: 4008878707
网址: www.hsqh888.com
地址: 安徽合肥市芜湖路258号

华安期货
期货: 让盯盘变得有意义!
咨询电话: 0551-2839082 2839072
客服热线: 0551-2839033 2839091
官网网址: www.haqh.com
地址: 合肥市长江中路419号华安期货大厦

华安证券
HUAAN SECURITIES
华安e家手机证券 (赢家版、赢通版)
免费下载,手机网址wap.haazq.com 客服热线96518

交通银行
BANK OF COMMUNICATIONS
电话: 2637336; 2636979