

三月份投资策略 关注三大主线

复苏格局不改 小阳春行情可期

大势纵横



在分析3月市场走势之前,我们先来看看历史上3月份的A股表现!据统计,在过去22年中,上证指数3月份下跌次数仅为8次,而上涨次数多达14次。也就是说,历史上3月份A股上涨的概率为63.64%。

德邦证券首席策略分析师张海东表示,经济弱复苏格局不改,通胀处于低位温和上升,政策维持保增长和对通胀的容忍,股市向上的方向不改,三月小阳春的行情依然值得期待。分析普遍认为,支撑本轮反弹的经济回升以及资金面这些有利因素并未发生改变,3

月份大盘有望再现上涨势头。

业内资深人士建议,3月份具体操作,可以重点关注三条主线。

一、两会概念。两会在本月召开,市场对于两会有较高预期,期待深化改革的政策红利。任何来自政策层面的消息都有可能带来一轮题材炒作。不过,对于题材股的投机应速战速决,不宜恋战,以规避个股基本面不及预期带来的风险因素,可关注如军工、环保、农业概念等等。

二、年报的个股机会。部分发布年报业绩预增的个股均已实现了一轮上

受蛇年春节后的首个交易周股指大幅回调拖累,市场自去年12月份以来的反弹走势在2月份遭到挑战,不过最后两个交易日股指大幅反弹超过3%,又让大家看到希望!对于开始的三月份行情,分析人士认为,经济复苏格局不改,通胀处于低位温和上升,政策维持保增长和对通胀的容忍,股市向上的方向不改,三月行情依然值得期待。

涨行情,并在业绩预增公告发布后出现一定的回落,此类绩优股可持续关注。在标的选择上,最好着眼于业绩有望超预期的板块和个股,特别是可提前布局一季报超预期个股。

三、滞涨股的补涨机会。本轮反弹的基石在于经济企稳复苏,那么周期板块理应成为本轮反弹的先头部队,但有色金属、煤炭等强周期的资源板块在本轮反弹中明显滞涨,随着经济的企稳反弹,强周期板块的补涨值得期待。此外,此前涨幅较低的部分券商、保险等金融股也存在着补涨空间。 杨晓春

要闻快速

证监会:

IPO开闸尚无明确时间表

证监会周四召开媒体通气会。对于IPO何时开闸,证监会有关部门负责人表示,目前没有明确的时间表。

另外,有关部门负责人还介绍了下一步发行体制改革的五条思路,主要工作包括:

一是修订完善相关制度,细化信披的要求,淡化对上市公司盈利能力的判断。

二是开展IPO专项核查工作,并结合工作要求在今后的工作中把检查中取得的经验落实到日常工作去,规范中介机构和发行人的相关行为。

三是完善定价约束机制,会进一步提前预披露时间。

四是询价配售的新情况和新特点,继续抑制炒新。

五是打击粉饰业绩等行为,保护投资者的合法权益。 中财

下周91份年报亮相 蕴藏高送转潜力股

根据沪深交易所年报预约披露时间表安排,下周将有91家公司公布2012年度报告。其中,62家公司已发布年度业绩预告,21家公司预增,9家预盈,预喜公司占比48%。预降、预亏的公司分别为18家和9家。从预计净利

润增幅来看9家公司预计净利润增幅翻番。

值得关注的是,下周公布年报的公司中蕴藏高送转潜力股。泰格医药三季报每股资本公积金高达9.24元,每股未分配利润、每股收益分别为2.16、0.87

元,预计全年净利润增长25%~50%。丽珠集团三季度每股未分配利润6.55元,每股资本公积金、每股收益分别为0.77、1.16元。此外,三六五网、凯利泰、光线传媒、长亮科技、金河生物等个股亦具有高送转潜力。 和讯

国元视点

医药环保崛起 股指围绕20日均线震荡

周五,沪深两市宽幅震荡,二八分化严重。以银行为代表的金融股倒戈,带动股指短线受阻于20日线,盘中出现调整,但资金涌向创业板等中小市值的迹象明显,沪指在回落至2330点5日均线附近后获得支撑,逢低买入盘逐步回流市场,推动股指以带下影线的十字星收盘。全天医药、环保、4D打印概念股涨幅居前,煤炭、金融、钢铁表现滞后。

盘面上周期股和消费、概念股再现跷跷板效应。银行股在股指反弹上攻20日均线中可谓是成也萧何败也萧何,

这或许与转融券首日中国银行融出量居首有关。多方对以医药为代表的消费股的热情并不是无厘头的炒作。2月28日中小板和创业板上市公司业绩尘埃落定,整体来看,近几年中小公司整体业绩呈现逐年下滑。尽管整体业绩下滑,但在众多行业中,信息服务、生物医药、食品饮料等“下游”行业表现仍较为突出,而受益于国家政策扶植,环保行业业绩也实现了明显增长。4D打印概念股集体飙升,反应了科技创造美好生活的良好预期,但我们提醒投资者对

概念炒作不宜太痴迷。

两会期间,我们预期股指将在2300-2450点以区间震荡方式演绎,个股机会会相对活跃,可考虑在大周期、消费、主题概念股间把握联动。

国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“股指期货实战技巧培训”
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全功能服务专线:62627033
www.gyzq.com.cn

股民热线:0551-65223801

E-mail:wq69535104@sina.com

3月1日沪深指数

上证指数:

开盘:2364.54 最高:2369.65 最低:2330.86
收盘:2359.51 涨跌:-6.08 成交:1115.3亿元
上涨:548家 下跌:369家 平盘:79家

深成指:

开盘:9630.87 最高:9679.44 最低:9497.71
收盘:9650.14 涨跌:8.71 成交:1113.1亿元
上涨:1203家 下跌:295家 平盘:76家

上证指数日K线图



深成指日K线图



本报证券交流QQ群:226147830

资金流向

本周52亿逆转流入 主力抢筹四大热点

两市周五的总成交金额为2282.4亿元,和前一交易日相比增加56.9亿元,资金净流入28亿。指数的震荡调整将持续到3月下旬,环保、军工、医药在这段时间可以继续关注。

本周两市资金累计净流入51.8亿元,与上周的净流出431.3亿元相比小幅逆转。

本周净流入排名前列的板块是:节能环保、金融、券商、军工。

本周净流出排名前列的板块是:酿酒食品、有色金属、工程建筑。

热点板块及个股如下:

创业板,净流入较大的个股:瑞丰高材、三聚环保、宜通世纪、国腾电子、新开源。

节能环保,净流入较大的个股:首创股份、创业环保、华光股份、东湖高新、中原环保、三聚环保、九龙电力、杭锅股份。

中小板,净流入较大的个股:华东数控、苏州固得、圣莱达、百川股份、紫鑫药业。

化工化纤,净流入较大的个股:中纺投资、百川股份、瑞丰高材、江山股份、三聚环保、亿利能源、黑猫股份、英力特。广州万隆