

今日冲高会有震荡 分时回落实属正常

国元视点

今日说法

周一各板块均以红盘报收，其中医药生物板块涨幅居前，板块上涨6.91%，餐饮旅游板块也上涨5.9%，而金融、房地产等权重板块则涨幅有限。两市成交量继续维持在2000亿左右的水平，在国控香港上市消息的推动下，医药生物板块表现抢眼，但其他板块均在处于轮涨之中，市场并未出现一条清晰的热点主线，我们依然建议仓位较重的投资者在周二可适当逢高减磅，不排除市场有冲高后小幅回调的可能。但也在反弹的通道中，不可惊慌害怕，也不会创出前期低点，做好再次抄底的心态和积极的面对。

操作指南

今日开开盘冲高后，建议把原来的仓位50%再次卖出30%---剩下总仓位的20%然后来面对反弹，因为在后半周股指会有再一次回到2800点左右的时刻，那是再次出击，加大仓位为宜。

实战传真(2009—357)

注册执业分析师：

康洪涛

咨询热线：

0551-2207947

联系邮箱：

zxfwzx@gyzq.com.cn

今日冲高后警惕震荡回落 但不会有新低

盘面上个股活跃度连续三个交易日保持较高位置,个股总体呈现出普涨状态。两市涨停品种在本个交易日大增,已超过60家以上。主力资金在连续大规模的流出后,短期做空动能明显减缓,但总体仍处于流出状态。可见行情目前尚未形成有效反攻的局面,但二次向下的杀伤力度将明显减弱。同时,“抗跌英雄”将多于前一级别调整的数量。

技术上看,大盘的反弹形态还不构成“V”形反弹的可能。“V”形反弹的尖底需要伴有较大的换手,但由于量能的不充沛,底部换手不够充分。大盘短期很大概率以多重底部或是圆弧形态企稳。故我们认为大盘短期风险尚存,但中期风险基本得到了有效释放。建议投资者不妨介入二次探底的机会,展开新一轮的布局。

短线动态模拟组合（第十六期）

启动资金：100万元 启始日期：08月13日（当前为第9个交易日）
 目前收益率：7.00% 账户总值：107.00万元 目前仓位：100%

操盘手则：建仓股票超过3%--5%左右就可以随时卖出，而在买入后破3%后立即止损，分每月一期，每期为21个交易日，波段短线为主，现金为王。

- 【第一期收益+11.47%,大盘同期上涨为+4.96%, 同期参比大盘2.32倍】
- 【第二期收益+7.58%,大盘同期暴跌为-21.72%, 同期参比大盘37.43倍】
- 【第三期收益+26.07%,大盘同期下跌为-3.19%, 同期参比大盘30.22倍】
- 【第四期收益-10.60%,大盘同期下跌为-21.56%, 同期参比大盘2.59倍】
- 【第五期收益+18.17%,大盘同期下跌为-26.24%, 同期参比大盘44.41倍】
- 【第六期收益+10.43%,大盘同期下跌为-28.68%, 同期参比大盘39.11倍】
- 【第七期收益+40.80%,大盘同期上涨为+7.21%, 同期参比大盘33.59倍】
- 【第八期收益+14.00%,大盘同期上涨为-3.34%, 同期参比大盘17.34倍】
- 【第九期收益+20.57%,大盘同期上涨为15.48%, 同期参比大盘5.09倍】
- 【第十期收益-1.80%,大盘同期上涨为-11.67%, 同期参比大盘9.87倍】
- 【第十一期收益28.33%,大盘同期上涨为16.44%, 同期参比大盘11.89倍】
- 【第十二期收益9.35%,大盘同期上涨为5.45%, 同期参比大盘3.90倍】
- 【第十三期收益13.04%,大盘同期上涨为5.21%, 同期参比大盘7.83倍】
- 【第十四期收益19.21%,大盘同期上涨为12.68%, 同期参比大盘6.53倍】
- 【第十五期收益4.57%,大盘同期上涨为-3.26%, 同期参比大盘7.83倍】

操作计划：今日仍要坚定持股为主，具体操作记录为：

证券代码	证券简称	买入价位	卖出价位	持有股数	止损位	收益率
000833	贵糖股份	9.65		10万股		3.91%

短线荐股

(600739) 辽宁成大：连续推荐3天 短线强烈看好

2009年下半年，随着库存疫苗消耗完毕，成大生物也将迎来新一轮快速发展的历史性机遇。保守预期，下半年狂犬疫苗销售额将超过200万人份，环比增长50%以上；2009年可实现销售量350万人份，同比增长30%。而海外市场的拓展、乙脑疫苗以及兽用狂犬疫苗的上市销售，也都将支撑成大生物未来3-5年内获得20%的复合增长率。

国泰君安表示，广发证券的业绩将决定辽宁成大的估值安全边际，广发证券的上市预期则决定辽宁成大的估值空间。中性预期广发证券2009-2011年业绩分别为42亿元、47亿元和53亿元，对应辽宁成大业绩为1.40元、1.66元和1.96元，同比增速分别为34%、15%和15%。而分别按照中性和乐观预期，辽宁成大股价所对应的动态PE分别为22倍和18倍，公司的估值仍具备较高的安全边际。他们称，广发上市之后，高ROE、以及小盘股溢价，都使得其估值水平应向借壳上市的中小券商靠拢，这将进一步提升广发三宝的估值预期。

免责声明

在作者知情范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系，本机构、本人分析文章仅供参考，不作为投资决策的依据。本公司、本人不承担任何投资行为产生的相应后果。