

“超级细菌”老概念或现新能量

□本报记者 魏静

近来,一种会导致半数感染者性命不保的超级肠杆菌正在美国医疗机构中蔓延。本周二美国疾病控制与预防中心发布了名为《致命迹象》的报告,呼吁全美各地的医疗机构采取紧急行动防止该病菌继续扩散。事实上,早在2010年10月末,我国就发现了三例“超级细菌”感染的病例,当时A股就掀起了一股超级细菌的炒作潮,其中龙头股联环药业(600513)一个月内暴涨150%。如今,超级细菌再度来势汹汹,预计先知先觉的资金将掀起新一轮炒作高潮,投资者可适当关注龙头股联环药业以及涉足该业务的白云山(000522)、华北制药(600812)及海正药业(600267)。

美“超级细菌”正在蔓延

美国疾病控制和预防中心5日发布题为《致命迹象》的报告称,过去10年来,一类非常致命的

超级细菌在美国医疗机构的传播数量不断增多,其耐药性也越强。

这种细菌名为抗碳青霉烯类肠杆菌属(以下简称CRE),因对治疗严重细菌感染的重量级武器——碳青霉烯类广谱抗生素具有极强的耐药性而得名。碳青霉烯类抗生素是抗菌谱最广、抗菌活性最强的一类抗生素,但耐碳青霉烯类肠杆菌科细菌导致的约半数最终发展为血液感染的病人会死亡。

该报告显示,10年前,美国仅有三家医疗机构发现耐碳青霉烯类肠杆菌科细菌感染病例;而在2012年的前六个月,全美就有近两百个医院和长期急性护理机构治疗至少一名抗碳青霉烯类肠杆菌属的感染者,而且感染人数还在增加中。目前已在42个州发现这种感染病例。在一些医疗机构,医务人员甚至要经常面对这类超级细菌的威胁。

美国疾控中心主任托马斯·弗里登当天表示,耐碳青霉烯类

肠杆菌科细菌是“噩梦细菌”,如今最强的抗生素对它们已不管用,很多患者面临无法治愈的感染。弗里登呼吁全美医生、医院负责人和公共卫生部门齐心协力执行该国疾控中心的“检测—保护”战略,阻止这类细菌传播。

美国食品药品管理局新药评审官、感染疾病专家方国栋接受媒体采访时表示,抗碳青霉烯类肠杆菌属实际上是一组肠道杆菌,其中包含70多种细菌。此类细菌之所以被称为“超级细菌”,是因为它对于很多新的抗生素都有耐药性,感染者死亡率非常高。这类病菌会从一个病人身上传到另一个病人身上,也会通过医护人员的双手传染给病人;此外,医疗器械也是传染源,医院中抵抗力比较差的病人属于高危一族。他还指出,中国也有类似的病例报告,但国内一些医院存在滥用抗生素的现象,他提醒医生和病人尽量少用抗生素,否则真正需要的时候将不起作用。

老概念或现新能量

在A股市场上,超级细菌早就不是一个新概念了。2010年夏天,超级细菌就曾掀起过一阵炒作狂潮,2010年8月10日—2010年9月10日期间,龙头股联环药业一度放量飙升153.49%;尽管后来有所回落,但同年10月27日官方公布宁夏发现“超级细菌”病例当日,该股仍强势封住涨停板,白云山A等其他概念股当日也都实现了较大幅度的上涨。如今,当超级细菌强势再袭,预计这一概念将再度出现一波炒作潮。

在上次超级细菌危机中,卫生部发布了《NDM-1泛耐药肠杆菌科细菌感染诊疗指南》,对超级细菌的耐药机制、易感人群、表型确认以及治疗和预防都做了说明,其中对重度患者的联合用药进行了讲解,方法就包括替加环素联合多粘菌素、替加环素联合磷霉素、替加环素联合氨基糖苷类、碳青霉烯类联合氨基糖苷类、碳青霉烯类联合多粘菌素、喹诺酮类联合碳青霉

烯类等。联环药业(600513)成为当之无愧的“超级细菌”龙头概念股,其是A股市场上唯一一家可生产黏菌素的上市公司企业。

同时,白云山A(000522)控股股东广药集团联合了多家机构启动抗“超级细菌”的研发课题项目,公司参与其中的白云山板蓝根等10大抗菌消炎中药改善耐药性研究,可能涉及的产品包括明兴清开灵系列、莲芝消炎胶囊、板蓝根颗粒、口炎清颗粒。在西药抗生素耐药性日益加剧的形式下,公司研究板蓝根等抗菌消炎中药将改善耐药性,进而有利于公司长远发展。

与此同时,国内能够生产替加环素的医药类上市公司主要有华北制药(600812)及海正药业(600267),后者除了生产替加环素外,还生产万古霉素,且去年底其旗下仿制药“注射用替加环素”还获得了国家食品药品监督管理局的药品批准文号。短期来看,这类涉足“超级细菌”概念的相关个股或多或少都会受到资金的关注。

■博客论道

股市风云blog:

短期指数或维持总体平衡

周三,沪指两度触及上方轨道压力线,最终能否形成真正突破还需继续观察,不过整体来讲这并不会影响市场节奏,如果弱势从这里再度回落的话,将又是一次难得的入场机会。

对于行情,股指期货方面也透露出一些谨慎情绪。虽然指数大涨,但是股指期货涨幅小于现货,形成贴水,表明市场做多信心有限。而从持仓表现看,虽然空头减持力度较大,但反弹中多头同样大幅减持,这对反弹略显不利。因此,投资者对指数的上涨幅度不要抱有

太大期望。

同时,可能会有各种有利政策出台,投资者也抱有维稳预期,这些都将封杀指数大幅下跌的空间。总的来说,指数很可能维持总体平衡,上涨和下跌的幅度都不会太大。

现在可能到了题材炒作最热闹的时候,预计未来还能持续一周多时间。一些受益于政策红利的主题投资板块,包括公用事业品价格改革的天然气与供水板块,以及绿色农业、大部制改革、环保等,都有望重新受到资金的关注。

金凤翔:

四信号暴露大盘下一攻击目标

自黑色星期一之后,指数连续两天走出上涨行情。大盘下一步走向如何,以下四大信号或许能给投资者一些启示:

首先,从沪指的筹码分布上看,当前市场平均筹码集中于2251点,这是春节后市场调整的目标。经过春节后的持续单边下跌,笔者认为调整已经完成。短期筹码的上轨位置在2450点一带,这将是大盘的下一攻击目标。

其次,从沪指的均线系统来看,月线指标刚刚发出买入信号。市场上次出现月线级别的买点还是在2011年2月,随后市场展开了一波280点的上涨,涨幅接近12%。笔者认为这次月线指

标出现买点(大盘2250点位置出现),上涨10%—15%是可以预见的,因此保守估计2450点不会是此次上涨的终点。

第三,被誉为本轮行情风向标的B股、地产、银行基本都先于大盘止跌2个半月时间,目前这三大风向标尚未完全消耗上涨动能,即使保持同样的节奏,大盘阶段性高点将会于3个月以后出现。

第四,综合江恩理论和波浪理论对大盘推演,笔者认为2013年上半年高点在2650点附近,时间节点在6月中旬。随后市场可能出现3个月以上的深幅回调整理,预计回调至2250点下方,经过这轮大级别整理后,真正的长牛行情将开启。

龙头力哥:

目前判定二次启动为时尚早

从走势形态来看,沪指周三全天大部分时间几乎复制了周二走势:早盘挖坑,之后启动,随后突破。但2355点上方主要的空方聚集的筹码却并未得到有效解放,这说明目前还并未由空彻底翻多。虽然股指下破2300点之后出现了绝地反击,但一路走来在2300—2355点之间并未对多头构成太大阻力,即下破2300点之后出现的这一波拉升并非是逆势而上的主力资金所为,因此,笔者认为目前判定二次行情启动还为时尚早。

从消息面来看,笔者认为后市需要关注以下三个方面的影

响:第一,市场流动性如何。央行公布的数据显示,2013年1月全国金融机构新增外汇存款6836.59亿元。这一数据为最大月度增幅,大大超出了市场预期,这将进一步促使央行向市场投放更多流动性。不过,由于市场普遍预测2月

份CPI数据将超过3%,说明通胀压力依旧不容忽视,因此综合考

虑,未来的货币政策偏中性的概率更大。第二,上市公司财务风险问

题。由中国服务贸易协会和商务部研究院合办的“首届中国商业保理行业峰会”发布了一份名为《中国商业保理行业研究报告2012》的报告,指出应收账款规模持续上升风险加大。值得注意的是,2012年我国上市公司财务风

险已经为近十年来最大,这对A股来说是一颗潜藏的定时炸弹,投资者需要对此高度警惕。第三是权重阵营的表态。

在这三个方面的基础上,还

需关注量能以及形态,如果后市

调整量能超过1000亿,走势上股

指还将重回2400点,那么投资者

需要警惕空因素再度放大而给

大盘造成冲击。(吕蒙 整理)

更多详情请登录中证博客

<http://blog.cs.com.cn/>

内外环境转暖 港股支撑显现

□香港汇丰环球资本市场 陈志其

美股道指已创出历史新高,强劲的经济数据给市场带来一定支撑,而更为关键的还是美联储高层领导对于宽松货币政策的支持,给市场带来了极大的振奋效应。中国内地更为严厉的楼市调控措施已经出台,给A股带来强压,也造成了港股投资者对后市的担心,港股乏力迹象频现。恒生指数周一大幅调整后,周二微幅反弹,昨日继续高开向上,但市场承接力似乎不足,恒指大部分时间维持在22760点附近震荡,最终收报22778点,升217点或0.96%,成交732.5亿港元。

受市场关注的日本、英国和欧洲央行也将陆续公布利率决议,欧元区目前的经济形势似乎还是较为紧张,虽然说欧债危机给欧洲经济带来的负面影响并没有继续加深,但已经造成的问题还是比较严重,这对于投资者的信心恢复会带来明显影响。西班牙目前正在努力执行金融改革,但能否持续保持改革所需要的动能还需要进一步观察,西班牙经济和金融体系面临的风险依然较高,该国银行贷款损失在衰退期间进一步上升。要想将改革落实到位,针对银行体系所进行的各项整顿必然还需要进一步加强;否则,由此引发的风险升级很有可能造成改革大面积溃败,全球投资者都在关注欧洲形势的变化。

投资者通过美国近段时间公布的经济数据,似乎预见了美国经济的乐观前景,对股市的信心也有了明显提升。当然,从数据方面得到的提振还是有限的,给市场带来刺激的更为关键的因素还是美联储高层对宽松货币政策表示出的支持态度,这一点极大地缓解了投资者对美联储会放弃宽松的担心。美联储主席伯南克在上周国会作证时,力挺量化宽松政策,美股的下跌趋势很快出现扭转,并在接下来的几个交易日中再创历史新高。当然,对于美国经济目前的状况以及美联储的政策指定方向,投资者们还是会表示认同,只不过美国当前正处于经济复苏期,所蕴含的风险因素还是较多,谨慎情绪还是会较重。就业市场仍然疲软,失业率持续在高位徘徊,对于美国经济的复苏将会有明显的促进作用。而也正是美联储不得不继续维持宽松政策的原因所在,紧接而来的美国ADP就业人数、非农就业数据和美联储褐皮书内容也将吸引市场关注。

上周五内地颁布了新国五条,进一步对房地产市场进行更严厉的调控举措,也给内地A股市场带来了较大的调整压力,但在市场上的恐慌性心理逐渐淡化之后,A股的下跌趋势戛然而止,市场对新国五条的看法有所不同,但是对中国经济的发展前景却一致看好。经济和金融市场的各项改革陆续出台,虽然短期内会给市场造成一定压力,但从长远角度看,改革之后的中国经济将更加具有稳定性和持续性,金融市场亦是如此。

港股跟随内地A股出现调整之后,22500点附近的支持力量显现,遏制了市场的恐慌,但投资者的热情似乎并没有及时恢复。一方面,外围市场仍存在较多的不确定性,会给予投资者心理上造成一定压力;另外,政策面将会出现变动,是松是紧还需要进一步观察。不过可以明确的是,内地与香港两地的经济合作以及惠港政策在现行的基础上仍将会继续进展,这对于港股投资者对后市的信心保持有明显的促进作用。从技术走势上看,恒指目前正处于短期的下行通道中,若后期能重返60天线水平之上,则有望进一步向好,但由于目前消息面不确定,恒指于23000至22500点区间震荡的可能性较大。

紧盯政策信号 把握局部机会

□银泰证券 陈建华

度解读地产政策的一种修正,同时也暗含了部分投资者对国内经济复苏较为乐观的预期。

不难发现,当前A股投资者对未来经济以及市场走势出现了明显的多空分化,也正是这种多空分歧的存在,直接导致了本周以来沪深指数剧烈波动。

对于近期A股的剧烈震荡,我们认为更多的是受到市场预期出现分化的影响。在经过去年12月以来的持续上涨后,春节之后A股的调整除了技术面因素外,在很大程度上其实源于投资者对国内经济复苏面临的压力,同时节后央行流动性的回收以及物价的反弹均对A股市场形成负面影响。而从多方的角度看,尽管国内经济复苏力度有限,但经济运行趋势逐步改善以及企业盈利能力回升却是不争的事实,此外,受春节因素影响,2月份国内宏观指标存在失真,不足以对国内经济运行状况作出较为准确的预判,加

上近段时间较为积极的政策环境,部分投资者对后期A股仍相对乐观。

在这种多空交织的市场环境下,未来一段时间A股持续上行的可能性不大,但同样其向下调整的空间也将相对有限,即沪深指数短期将维持震荡格局,通过持续整理的方式等待国内经济形势的进一步明朗。

就盘面特征看,我们认为在新一轮市场趋势未能形成前,预计A股两市将更多地呈现权重稳定、个股活跃的局面。权重板块的稳定一方面源于两市前期的下跌已较好地释放了来自技术面的压力,另一方面,虽然市场对未来国内宏观环境发展趋势存在疑虑,但在这种担忧未能验证前显然不足以导致权重板块持续走弱。而个股活跃局面在当前的市场环境下将是一种必然,指数的相对稳定以及两会的召开为这种局面创出了良好的外部环境。事实上,这种特

征在周三的行情中得到了较好的体现,在地产板块超跌反弹、金融服务继续温和上行的情况下,资金更多地通过对局部热点的挖掘来进行做多动能释放,盘面上电子信息、新材料、软件服务等热点集体活跃,个股表现抢眼。

对于投资者而言,精选个股、把握局部机会将是未来一段时间取得超额收益的主要方式。局部机会的出现将更多来自政策面。具体而言,结合近期盘面表现以及政策线索分析,我们认为节能环保、电子信息、新材料等热点板块在消息面因素的刺激下有望持续活跃,近期反弹幅度相对较小的农林牧渔等行业在政策面的影响下不排除再度走强的可能,投资者可积极把握相关个股的机会。此外,在地产调控政策出台的背景下,资金对生物医药、酿酒食品以及其它消费类个股的关注度将有所提升,投资者亦可精选个股,把握其上行机会。

000858),后市如何操作?

民生证券 李锐:公司作为国内知名白酒企业,前期由于受到“塑化剂”事件使得白酒板块整体遭遇滑铁卢。今年经历了提价风波后,公司因价格垄断被四川发改委罚2.02亿元,对公司产品以后的价格调整带来了一定的阻力。从公司整体来看,近期不断的负面消息未能全面让公司陷入困境,1月发布的临时公告称,公司预计2012年1月—12月归属于上市公司股东的净利润盈利950,000万元—980,000万元,比上年同期增长54.28%—59.16%,说明公司整体盈利能力并未受到太大的打击。近日股价已接近前期低点,但有一定支撑,建议谨慎持有。

问:嘉宝集团(600622)是走是留?

民生证券 李锐:公司主营业务为房地产开发经营、物业经营、贸易业务和电子产品业务。公司2012年业绩喜人,预计全年收益较2011年会有一个增长。但近期地产调控问题使得地产板块普遍大跌,未来政府加强调控的预期也越来越强,未来政策出台可能会对地产板块有着决定性的影响,建议暂时规避消息面风险。

问:中天科技(600522)可以补仓吗?

民生证券 李锐:公司主营业务为通信线缆与电力线缆等线缆业务。公司2012年业绩虽较2011年相比业绩有所下降,但2012年全年仍处于稳步上升阶段。月初,商务部决定对原产于美国、日本和韩国的进口非色散位移单模光纤征收反倾销税,对公司业绩会有一定的利好,同时工信部推动通信业发展也会使公司从中受益。从技术面看,近日股价受5日均线支撑,不断挑战高点,主要受消息面刺激,后市建议谨慎观望。

问:骆驼股份(601311)是否可以买入?

广州万隆 凌学文:公司是国内蓄电池的主要生产商,产品主要应用于汽车起动、电动道路车牵引、电动助力车等领域,逐步成为汽车起动电池领域的领导者。值得关注的是,去年工信部发布了《铅蓄电池行业准入条件》,加速淘汰铅蓄电池落后产能,有利铅蓄电池行业集中度提升,公司作为铅蓄电池行业的龙头企业因此受益。从公开信息来看,受益于盈利能力提升,公司2012年年度实现归属于上市公司股东

的净利润与上年同期相比将增加52%左右,业绩大幅增长对股价形成有力支撑。从二级市场走势来看,该股震荡攀升趋势保持良好,基于业绩增长预期和估值优势,预计股价经过短期整理后仍有上升空间,建议采取中线持股波段操作的策略。

问:煤气化(000968)后市如何操作?

民生证券 李锐:公司主营业务为生产和销售煤炭、精中煤、焦炭、煤气、煤化工等产品。需要密切关注的是,公司2012年业绩近几年来首次出现亏损,预计2012年1月—12月归属于上市公司股东的净利润亏损9500万元—9800万元,比上年同期下降54.28%—59.16%,说明公司整体盈利能力并未受到太大的打击。近日股价已接近前期低点,但有一定支撑,建议谨慎持有。

问:以25元买入五粮液

目前仓位状况
(加权平均仓位:71.0%)

选项	比例	票数
满仓(100%)	49.3%	939
75%左右	16.9%	322
50%左右	14.3%	273
25%左右	7.5%	142
空仓(0%)	12.1%	230

常用技术分析指标数值表(2013年3月6日)

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)	今日走势判断	
比例	票数				

<tbl_r cells="5" ix="1" maxcspan="2" maxrspan="2" usedcols="