

■ 博客论道

沙漠雄鹰:

节后股指将迎高位震荡

经过上周的连续上攻，主板指数短线呈现多头排列，量能持续放大和权重股的全线活跃，为市场上涨提供了强大动力。市场的上涨空间再度被打开。但从板块轮动和市场的走势来看，“夹生饭”现象开始出现，中秋节之后预计指数存在休整要求，可能面临短线的高位震荡整理过程，因此短线不适合再盲目追高。

但当前市场对下半年的股市持相对乐观态度，因此有利好消息支撑的热点板块依旧会十

林之鹤:

2300-2330点为第二整理平台

上周沪深两市出现了罕见的六连阳走势，且每天的阳线实体都不小，逼空路线再现。A股投资者信心指数环比上升，再加上场内资金活化和增加对外部资金的吸引力，都反映出相对积极的信号，这也与市场量价表现同步。技术面来看，市场目前是明显的资金推动型上涨，两市合计4千亿的量能水平

空境留白:

短线震荡不改强势格局

中秋节小长假前的最后一交易日，市场并未出现此前节前的清淡现象，而是在强势多头的主导下，继续震荡上扬，再创新高。技术上看，股指形成了六连阳态势，彰显此轮攻势的强劲；相对于第一波上攻，有种青出于蓝而胜于蓝的意味。至此，牛市的特征明显。

不过这并不代表着市场会

玉名:

紧盯热点把握节后行情

从盘面来看，近期主板与创业板“跷跷板”已消除，说明场外资金大幅入场抢筹。符合战略新兴产业、且政策大力扶持的个股，主力抢筹最为明显。其中，军工股更是连续成为市场领涨的主要力量，而类似自贸区、酿酒、传媒、商业等主题也有不错的表现，此外，次新股依然保持连续攻击的态势，整个市场活跃度有所提升。

分析近期热点可以发现，前期涨幅不大、而在大盘震荡过程中有资金运作、主力调仓

更多详情请登录中证财经博客http://blog.cs.com.cn/

目前仓位状况 (加权平均仓位: 72.3%)	
选项	比例
满仓 (100%)	51.7%
75%左右	16.6%
50%左右	11.1%
25%左右	10.7%
空仓 (0%)	10.0%

常用技术分析指标数值表(2014年9月5日)		数据提供: 长城证券杭州分公司	
技术指标		上证	沪深300
		日	周
MA (5)	↑2248.70	↑2241.12	↑2405.21
MA (10)	↑2248.23	↑2168.29	↑2367.01
MA (20)	↑2239.05	↑2101.05	↑2364.16
MA (30)	↑2225.00	↑2091.52	↑2556.89
MA (60)	↑2140.97	↑2102.89	↑2292.55
MA (000)	↑2100.99	↑2138.33	↑2221.41
MA (200)	↑2095.14	↑2149.13	↑2215.29
MA (250)	↑2121.31	↑2451.42	↑2273.59
BIAS (6)	↑2.33	↑4.23	↑2.30
BIAS (12)	↑3.57	↑8.43	↑3.52
DIF (12,26)	↑34.19	↑47.61	↑31.66
DEA (9)	↑28.61	↑19.81	↑26.65
RSI (6)	↑85.47	↑85.62	↑83.36
RSI (12)	↑76.00	↑75.38	↑73.40
%K (9,3)	↑86.68	↑91.76	↑87.03
%D (8)	↑74.63	↑85.31	↑71.03
心理线	PSY (2)	↑66.66	↑75.00
心理线	MA (6)	↑58.33	↑75.00
动向指标	(DMI)	↑37.65	↑45.29
动向指标	(DMI)	↑18.26	↑5.51
人气指标	ADX	↑23.68	↑69.59
人气指标	ADX	↑14.20	↑42.11
威廉指标	BR (26)	↑123.32	↑147.05
威廉指标	BR (26)	↑147.05	↑116.50
随机指标	W% (10)	↑70.83	↑39.21
随机指标	W% (10)	↑70.83	↑39.21
随机指标	W% (3)	↑86.68	↑91.76
随机指标	W% (3)	↑74.63	↑85.31
动量指标	MOM (12)	↑86.22	↑255.71
动量指标	MA (6)	↑43.26	↑196.46
超买超卖指标	ROC (12)	↑3.84	↑12.34

新疆新契机:跨境铁路+丝路规划

□本报记者 魏静

自“丝绸之路经济带”的战略规划提出之后，西部各省市均紧密跟进，围绕“丝绸之路”建设的相关政策也陆续出台。据最新报道，中国正在就修建三条跨境铁路与巴基斯坦、蒙古国、乌兹别克斯坦和吉尔吉斯斯坦进行谈判，以振兴古“丝绸之路”，促进“丝绸之路经济带”的区域贸易。作为构建“丝绸之路经济带”的重要依托，跨境铁路的加快建设无疑为“丝绸之路战略”提供了新的看点。分析人士表示，跨境铁路建设的提速，在很大程度上包括新疆在内的西部大省提供了发展机遇；再加上最新的新疆维吾尔自治区党委常委会议审议通过了《进一步推进自治区户籍管理制度改革实施意见》、《自治区贯彻落实〈深化财税体制改革总体方案〉的实施意见》、《推进新疆丝绸之路经济带核心区建设的实施意见》以及《推进新疆丝绸之路经济带核心区建设行动计划（2014—2020年）》，预计市场将再掀新疆区域炒作热。



新华社图片

丝绸之路”，目前已经邀请印度加入“海上丝绸之路”的建设；未来还希望印度参与孟中印缅经济走廊，即通过缅甸连接印度与中国以及亚洲地区的众多港口。

事实上，我国在基建项目输出上的举措，不仅限于上述报道。此前，在巴基斯坦方面，中国也宣布了一项“中巴经济走廊”项目，该项目通过巴控克什米尔地区将两国连接起来。据介绍，这一耗资数十亿美元的项目，旨在利用光纤电缆、铁路、公路、石油和天然气管道使两国连通。另据媒体报道称，中巴已准备在新疆和巴基斯坦北部地区建设并升级一整套交通运输系统，包括铁路、公路、航空、物流、港口等项目。

应该说，在稳增长举措不断加码的背景下，国内基建建设已经在悄然提速，除了基建项目输出外，区域铁路建设的提速也在实施中。新疆维吾尔自治区交通运输厅8月份发布的消息称，国家正在规划北、中、南三条铁路通道，助力新疆作为“丝绸之路经济带”交通枢纽中心、商贸物流中心的建设。

新疆出台丝绸之路建设等规划

9月4日，新疆维吾尔自治区召开党委常委（扩大）会议，通报上半年自治区改革工作及进展情况，并研究做好下一步改革工作和推进新疆丝绸之路经济带核心区建设等。中共中央政治局委员、自治区党委书记张春贤主持会议并讲话。

上述会议审议通过了《进一步推进自治区户籍管理制度改革实施意见》、《自治区贯彻落实〈深化财税体制改革总体方案〉的实施意见》、《推进新疆丝绸之路经济带核心区建设的实施意见》以及《推进新疆丝绸之路经济带核心区建设行动计划（2014—2020年）》等一系列政策。

值得注意的是，这次会议也是自治区党委全面深化改革领导小组的第五次会议。张春贤指出，把新疆建成“丝绸之路经济带”核心区，是国家战略，是新疆前所未有的历史性机遇，新疆一定要增

持”评级。

上海新阳(300236)
定增募投大硅片项目
平台类公司雏形初成

上海新阳9月4日晚间发布公告称，公司拟向不超过5名投资者定向增发融资3亿元，全部用于大硅片项目投资。

申银万国证券指出，硅片是集成电路行业最重要的原材料，是IC材料领域最高技术象征。目前全球仅有不到10家企业具备12寸硅片生产技术，国内仍在内全部依靠进口。本次公司成为国家重点扶持的大硅片项目重要参与者之一，将大幅提高公司在全球IC材料领域的市场地位。预计该项目将于今年4季度启动，建设期为2年，

2017年达产15万片/月。按目前市场价格测算，该项目将实现营业收入12.5亿元。

未来经过技改产能可扩至60万片/月。

申银万国表示，公司现在产品已经从最初的传统封装产品拓展到了晶圆制造产品、划片刀、先进封装镀铜液、IC基板镀铜添加剂、12寸大硅片等领域。产品对应的国内潜在市场空间从15亿大幅提升到了105亿，平台类公司雏形初步形成，市场空间已经打开。公司未来成长路径明确，预计今年下半年晶圆制造领域的硫酸铜电镀液和铜制程清洗液将率先起量；2015年划片刀、铝制程清洗液、Bumping镀铜液也将上量；2016年TSV镀铜液、IC基板镀铜添加剂上量；2017年大硅片项目量产。申银万国证券重申“买入”评级。

上海新阳9月4日晚间发布公告称，公司拟向不超过5名投资者定向增发融资3亿元，全部用于大硅片项目投资。

申银万国证券指出，硅片是集成电路行业最重要的原材料，是IC材料领域最高技术象征。目前全球仅有不到10家企业具备12寸硅片生产技术，国内仍在内全部依靠进口。本次公司成为国家重点扶持的大硅片项目重要参与者之一，将大幅提高公司在全球IC材料领域的市场地位。预计该项目将于今年4季度启动，建设期为2年，

2017年达产15万