利好累积发酵 A股有望扭转弱势

证监会夯实2000点政策底 市场底或将出现

市场观察



在汇丰5月中国制造业PMI创5个月新高，住建部或默认商品房限购将淡出、央行净投放1200亿等因素共同影响下，上周沪指报收于2034点，周线勉强收阳。针对当前市场低迷的现状，管理层近期以来不断发布各种利好政策，尤其是被市场普遍认为具有重大意义的新“国九条”的公布，但是市场却依然不太买账。管理层在2000点即将失守的情况下出台新“国九条”，也确实有救市之意。但新“国九条”只是让投资者扬眉吐气了一天，毕竟新“国九条”本身就重在治市而非救市。

从历史上来看，市场底都是事后才确认的。事先当然有可能说对，但更多是种侥幸，往往市场总会走过头。有些观点认为2000点是市场底，有很充分的理由，但是也应该看到市场的发展运行过程当中还具有一定的不确定性。投资者如果觉得某个点位当中有足够的投资价值，从长期角度来看就可以进入，而不必在乎是不是最低点或者触底点。目前沪市平均市盈率9.6倍，沪深300平均市盈率8倍。这是比2008年1664点、2005年998点、1996年512点、1994年325点都更低的估值。

这里需要提醒投资者，上周被市场忽视的一条重要消息，上周二证监会表态从6月到年底计划发行新股100家左右，证监会发布“限量供给”力挺A股，呵护意愿显而易见，也再次夯实2000点政策底的市场预期。

综合市场表现，2000点政策底确实对市场的支撑作用较强，再结合市场面和政策面来看，未来某个时点出现一波小级别的反弹概率已经越来越大。整体而言，虽然短期投资者谨慎心理依然挥之不去，但是考虑到基本面、政策面、流动性以及技术面均出现了进一步的边际改善，积极因素的累积效应近期有望逐步发酵，并最终酝酿质变，未来市场出现一波反弹的概率越来越大。

杨晓春

业绩快报

23家公司业绩连续三季度翻番

截至上周五收盘，已经有804家上市公司公布了中报预告，其中597家预喜，预喜率高达74.25%。其中业绩持续向好，连续三季度业绩实现翻番的绩优股达23家。其中，去年年报和今年一季度业绩分别增幅达741.1%、249.6%的大庆华科，今年中报也公布称预增68.96倍。此外，晋亿实业、赞宇科技、大富科技等去年年报和一季度业绩翻番的个股，今年中报均预告业绩增幅在10倍以上。此外，兄弟科技、爱康科技、永鼎股份等个股中报业绩预告增幅也在5倍以上。

那么，如何布局业绩预增或超预期个股呢？“可关注经过充分调整、目前正处于启动阶段的预增股。”专家建议，但要注意规避业绩公布之前股价已经大幅增长的个股，不排除部分预增股被提前炒作透支，追高存在风险。 东方

限售股

本周限售股解禁市值升至367亿元

本周（5月26日－30日），沪深两市限售股解禁市值环比大幅增加至367亿元，较上周明显大幅增加。在26家涉及解禁的上市公司中，中航电子解禁市值最大，达到140亿元。

根据沪深交易所公开数据统计，本周共有26家上市公司涉及限售股解禁，其中涉及股改限售股份解禁的有4家公司，涉及首发原始股份解禁的有6家公司，涉及非公开增发股份解禁的有6家公司，涉及股权激励股份解禁的有8家公司，涉及追加限售股份解禁的有2家公司。

在26家涉及解禁的公司中，解禁市值超过30亿元的有4家公司，其中中航电子5月30日将有市值140亿元的非公开增发股份解禁，而强生控股、海能达和九牧王的解禁市值也分别达到39亿元、41亿元和49亿元。 中财

热点行业

三大主线掘金 新能源汽车概念股

5月24日，国家主席习近平考察了上海汽车集团股份有限公司，在考察中，习近平指出，汽车行业市场很大，发展新能源汽车是我国从汽车大国迈向汽车强国的必由之路。习近平强调要加大新能源汽车的研发力度，开发适应各种需求的产品，使之成为一个强劲的增长点。

渤海证券给出了三条新能源汽车投资主线：

新能源车：按中央与地方推广及补贴政策力度大、公司产品竞争力强的逻辑，推荐：**一汽夏利、宇通客车、中通客车、金龙汽车、比亚迪**；

充换电实施：具有技术优势和运行经验国网系企业先发优势明显。推荐：**许继电气、国电南瑞、奥特迅、中恒电气、动力源**；

锂电池产业链：重点关注具有先发优势和雄厚技术底蕴的龙头企业，这些企业将引领行业，有望成长为国际龙头。推荐：**新宙邦、天赐材料、沧州明珠、杉杉股份、天齐锂业、赣锋锂业和当升科技**。 方向言

潜股寻踪

军工集团成重组高发地 中航系最被看好



上周，成飞集成重组复牌连续五个“一”字涨停，点燃市场对军工重组炒作的热情。数据显示，目前全球前100家军工企业80%以上是上市公司，而我国十大军工集团资产证券化率低于这一数据，因此后续整合空间仍十分巨大。

分析人士认为，就各大军工集团资产证券化率来看，中航工业集团旗下上市公司最被市场关注。此外，航天科工集团、兵器工业集团、中国船舶工业集团未来也将是重组的高发地。

“资产重组看军工，军工重组看中航工业。”这一说法被市场广为认可。早在2008年，一航和二航合并成为现在的中航工业集团，正式拉开了军工行业大重组时代的序幕。经过数年的整合，中航工业资产证券化率也仅仅只是超过50%，未来还有整合空间，多家上市公司存在明确的资产注入预期。

民族证券符彩霞指出，从上市公司来看，与航空相关的板块中，飞机整机的中航飞机、哈飞股份以及正在进行的成飞集成资本运作力度比较大；其次是发动机板块的航空动力和中航动控；再其次是电子板块的中航电子。

中信建投证券分析师高晓春认为，短期而言二季度军工行业的机会大于风险，行情的驱动因素将从之前的政策预期转向改革措施的实质推进，如重大资产重组方案公布、股权激励取得实质突破等。投资者可关注资产重组预期较强，有望受成飞集成重大资产重组方案带动的品种，如中航电子、贵航股份等。 杨晓春

国元证券 GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
服务专线：62627033
www.gyzq.com.cn

分类广告咨询电话：0551-62649617 62637484 地址：润安大厦B座32层（杏花公园北100米）

DZ 安徽大志 大志投资
◆急用钱、好项目借款融资大志是首选。市场最早、最规范、利率最低、资金最雄厚，社会诚信度最高。
◆本公司长期办理企业及个人、房产、土地，车辆等实物抵押贷款。
◆快速现金收购商业房产、土地及车辆等。
◆欢迎各界人士，闲钱来投资，月收益2%左右，有抵押物。专业团队为您服务，保障资金安全，收益稳定。
◆诚邀全国合作伙伴加盟，高薪诚聘金融专业人士加入本公司，共创财富！
财富热线：0551—65596118 13966791288
总部地址：合肥市府广场天徽大厦C座22层

牛市股票配资
出众投资
★为广大股民朋友提供融资炒股服务，时间灵活、费用低；
★您的自有炒股资金可以放大5倍杠杆，5万可以配25万；
★为有闲置资金的客户，提供高回报、零风险理财服务；
电话：0551-65544354 15345693736
网址：www.ahgppz.com 地址：合肥市庐阳区濉溪路国金大厦1305室

银行利息 无抵押来就借 助您周转
1千-20万，凭本市户口
地址：芜湖路御景湾5幢1603室 64367890

招租
二环路与淝河支路交口，五金商贸城对面，门面300多m²对外出租（可分割）价格面议。
另有北京路附近钢结构门面房1000多㎡对外招租
联系电话：18225867611

年化收益16%-20%
全额股权质押 100%本息保障
佰强财富400-6677-959 / 66102566
地址：安徽省合肥市政务区潜山路 188 号蔚蓝商务港A座11层

工商咨询
全市最低价注册、代账
13956933231

专业信用贷咨询 信用卡办理
14755136742 18214836070

旺铺转让
超市转让
黄金地段营业中超市1100m²对外转让或合作 13955154959
浴场低价转让
元一名城高档精装2000m²浴场转让，接手即可盈利13637059666 13966699395
宾馆转让 宾馆急转，证照齐全，32间标间，接手即盈利15956956268
门面出租 大市场商门面（空店）一二楼100m²，适饭
租转让 店、鲜花、汽配、理发等13295608888
出租 火车站对面五州商城3楼1500m²全框架结构，已装潢，适合网吧健身房台球培训教育办公现出租转让13295608888

信贷投资
正规银行贷款
无抵押贷款，利息合肥最低1.3分
当天放款陈经理13739256637
快办高额信用卡
抵押贷款、无抵押贷款、旅游贷款
资金过桥65173152 13365699120

来就借 无抵押
只需身份证户口本
当场拿钱
无前期费用息低
18356033354
封顶POS机经开区，肥西上派
兑现垫还0.3低价
18010881449

兑现0.3、垫还养卡0.6
白马、南七15255472706
代办信用卡18110922052 三里庵国购

家教
●一线教师一对一上门免费试听13033087885慕

出租·出售
位于长江西路200号置地投资广场办公写字楼87m²精装修 13856925050

调查取证
中州清债 专业追讨、全国死账、烂账、欠款、借款、工程款、贷款等、成功付费
18963793868 65558862

仓厂出售
厂房出租
合肥大兴工业园8000m²大小仓库水电齐全13866729592周

二手车市
求购二手车 13965036788 代办上牌转户年审等

温馨提示：本版只提供广告信息，不作为法律纠纷的依据，敬请广大读者验明相关证明，加强自我保护意识，规避风险！