

A股半年后或迎第四轮大牛市

新行情选股方向是战略性新兴产业和互联网信息文化产业

名博点津

如今上证指数月K线图正呈现超大周期筑底形态,如果再从时空关系来看,A股自6124点见顶以来,至今调整时间已经接近七十年头,明年将迎来第八十年头。这说明在接下来的半年时间,A股极可能迎来超大周期变盘时间窗。相对于欧美股市如今依然叠创历史新高,A股总体仍处于战略性底部区域。因此未来半年一旦出现超大周期变盘,向上突破的概率要远远大于向下突破的概率。因此,从技术角度来说,目前A股所处的位置,极有可能就是第三次历史大底位置;未来半年将成为熊牛转换期;一旦向上突破格局形成,A股有望形成新一轮长达数年的慢牛行情,而这将是A股成立以来第四轮大牛市。

淘金客

增量资金从何而来

股市上涨,最终还是要靠资金来推动,尤其是超大周期慢牛行情,则需要持续不断的资金流入来支撑。那么这些增量资金从何而来呢?本人认为有四种可能:1、楼市调整逼出来的投资资金。毫无疑问,楼市目前已成为中国最大的吸金产业,此前数年受楼市大涨吸引而导致投资资金疯狂介入。但资金都是趋利的,如今楼市黄金十年已经过去,房地产行业暴利不再,房价下行趋势在今年显得尤为明显。一旦楼市继续萧条房价继续下行,再加上反腐推动,有可能导致楼市资金转向股市抄底。2、理财资金转向直投股市。此前国外有媒体报道称中国影子银行规模高达39万亿元。此前资金之所以为了每年几个点的利息而选择理财远离股市,无非是因为股市风险大收益低。但是一旦新一轮超大规模牛市格局形成,对这类流动性非常强的资金,吸引力将非常大。

新股攻略

规则改了,新股会怎么炒?

IPO重启后的首批新股将在周四上市。如何看待上述新股上市后的表现?对此,国金证券分析师杨建波等业内人士表示,尽管交易所修改了首日上市机制,但首批新股遭资金爆炒可能性很大,投资者可适当关注部分估值合理且成长性较好的新股。

陈燕青

飞天诚信最被看好

根据交易所公告,龙大肉食本次上市5459万股,发行价为9.79元,公司将在中小板上市。雪浪环境本次上市2000万股,发行价为14.73元;飞天诚信本次上市2001万股,发行价为33.13元,两家公司均在创业板上市。

查询资料发现,飞天诚信是最被看好的新股标的。东方证券“强烈建议关注题材性强同时业绩突出的飞天诚信”;申银万国则将飞天诚信排在网上投资者申购次序的首位;海通证券按营业收入最近三年复合增长率以及净利润最近三年复合增长率排名,同

3、管理层推动的长线资金入市。这包括养老基金、企业年金等。这类资金对安全性要求非常高,相信一旦股市下跌趋势逆转,再加上管理层继续净化A股投资环境,这类长线资金入市可以期待。4、境外热钱再度流入。资金都是趋利的,国际热钱尤其如此。一旦A股熊牛转换格局确立,相信大量的境外资金又会通过各种渠道进入A股牟利,当然顺便也会推动A股上涨。

投资方向如何选择

如果大盘目前超大周期底部形成,未来半年熊牛转换格局确立,那么未来的投资方向如何选择呢?说实话,关于这一点,本人目前也没有定论。但是,纵观国内外股市无外乎二种投资理念:价值投资和成长性投资,并且每一轮牛市只有一种投资理念占据主导地位。就A股来说,2000年牛市,以网络科技股为代表的成长性投资理念主导市场;2007年牛市,基金爆炒五朵金花高举的是价值投资大旗。如果新一轮超大规模牛市行情到来,成长性投资理念再度占据上风的可能性更大。这一点也符合未来数年中国继续大力推进宏观经济结构转型背景,并且使得七大战略性新兴产业将持续受到政策支持。另一方面,消费潮流也对投资方向有重要指导作用。中国主流消费已经从重大固定资产投资,向信息消费转移,因此未来数年跟通信、教育、文化、互联网相关的产业,有望继续引领消费潮流。因此,在新一轮牛市行情格局确立后,坚持成长性投资理念,从政策导向的七大战略性新兴产业和从消费导向的互联网信息文化产业方向选股,或许符合新一轮牛市炒作主线。

样将飞天诚信排在首位。

“由于该股的发行市盈率较低,行业前景又好,上市后连续涨停甚至翻倍是大概率事件。”国金证券分析师杨建波表示。

爆炒难以避免

此前,沪深交易所对新股上市首日交易机制进行了调整,其中最明显的变化就是取消了新股上市当天的二次临时停牌制度,如深交所取消了“盘中成交价首次达到或超过开盘价上下20%的盘中临时停牌”的规定,并将10%停牌阈值的临时停牌时间,由原来的1小时调整为30分钟。此外,沪深交易所均设立了“不高于发行价144%且不低于发行价64%”的限制,这意味着新股首日最大涨幅为44%。

“虽然交易所调整了新股首日交易机制,但首批新股遭爆炒是大概率事件。”国金证券分析师杨建波表示,“预计这批新股首日涨幅均为44%,市场甚至会出现惜售和成交稀少情况,首日新股换手率不会太高,中签的投资者不必急于卖出,耐心等待后续高抛的机会。”

行业分析

未来6年成长约4倍
“机器换人”大势所趋



前瞻产业研究院指出,近几年,在市场普遍低迷的态势下,我国工程机械行业面临着人口红利消失、用工成本大幅上涨的不利局面,“用工荒”、“高成本”等因素交织叠加在一起,压缩了制造企业的盈利空间,凸显了当前业内中小企业的生存困境,同时也促使有潜质、有能力的企业在转型升级的阵痛中寻找新出路。中国工程机械行业正面临着向高端转变、承接国际先进制造、参与国际分工的巨大挑战。

2013年,工信部发布的《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》指出,到2020年须形成完善的工业型机器人产业体系、高级产品市场占有率提高到45%以上、机器人密度由目前的约21达到100以上等,这意味着国家推动工业型机器人的数量将在未来6年成长约4倍。

与有着“机器人王国”之称的日本相比,我国有着截然不同的基本国情,那就是人口多、劳动力过剩。刺激日本发展工业机器人的根本动力,是解决劳动力严重短缺问题,广泛使用机器人是实现工业自动化、提高社会生产效率的一种十分重要的途径。

随着我国人口红利逐年减弱、工业转型升级需求释放和生产成本上升等问题的凸显,再加上科技进步后的工业机器人性价比接近拐点、接受度渐增强,机器人在不少领域已隐隐形成替代人工的趋势,而在工程机械领域这一现象亦初露端倪。

据了解,2005年至2015年,全球工业机器人的年均销售增长率为9%,而中国工业机器人年均销售增长率达到25%。据东莞机器人技术协会副会长罗百辉预测,中国工业机器人的需求有望在2014年爆发,大规模实现机器替代人工,到2015年中国机器人市场需求将达4.5万台,占全球总量的21%,成为规模最大的机器人市场。

中国虽然是工程机械制造大国,但与欧美、日韩等国家相比仍然有较大差距,接下来必然要向高技术含量和高附加值的方向转型、向制造强国迈进,这需要更加精密的加工与制造手段,工业机器人代替人工将成为发展趋势。 蒋平

新股看台

今日新股上市定位预测

雪浪环境

国联证券:17.5~21元
长江证券:21.3~25.5元
上海证券:18.9~22.68元
安信证券:16.0~20.0元
兴业证券:20.6~24.1元
国信证券:15元
申银万国:16.8~21元
信达证券:18~23元

龙大肉食

海通证券:5.10~7.65元
民生证券:11.60~12.76元
西南证券:12.39~13.57元
安信证券:12.77~15.61元
齐鲁证券:11.3~12.4元

飞天诚信

安信证券:60.4~75.5元

国元视点

继续震荡整理消化压力

周三两市小幅低开,沪指继续盘整在2000点到2050点区间之内,创业板指数终结了三连阳,截至收盘,沪指报收于2025点。就后市看,打新资金虽已回归,但月末资金面的心理干扰还没有完全消除,预计股指将继续在2000点到2050点之间震荡整理消化压力,随着周四新股的挂牌上市,市场的关注重心或将回到“炒新”之上。

消息面上,央行副行长在《国务院关于加强金融监管防范金融风险工作情况的报告》中指出,由于我国经济发展面临的不确定性因素较多,稳中有忧,稳中有险,经济结构调整的任务十分艰巨,部分领域或地区的金融风险还比较突出,主要表现为部分企业债务率过高、产能严重过剩行业的不良贷款上升、高收益理财产品兑付违约风险上升、金融业网络和信息安全存在隐患等,将加快建立存款保险、制度,研究制定金融机构破产条例,对严重违法违规、经营不善导致资不抵债的金融机构依法实施市场退出。这意味着信托的刚性兑付在未来将面临打破,利率市场化进程有望进一步加快。

从盘面来看,周二的热点转换较快及热度下降已经埋下了调整的伏笔,资金面上虽然打新资金回归,但半年度考核时点对资金来说仍然具有一定考验,短期国债回购利率均有所上升,不过14天和28天的回购利率均已企稳下行。与本周前两个交易日相比,市场的热度进一步降低,热点匮乏,由于首批上市新股即将挂牌,较低的发行价使得场内资金跃跃欲试,提前在次新品种上加以炒作,另外中报带来了高送转概念股的活跃,周期性的有色金属等品种表现乏力,在线教育板块有所降温。

就后市来看,随着年中的到来,管理层密集的对经济进行调研正在如期进行,接下来的7月初将发布的经济数据不出意外将有好转,而资金层面上月初资金面充沛,下一只新股的申购日期是7月10日,中间将有一段时间的蜜月期,因此就操作而言,可以逢低适当介入,围绕中报高增长的强势行业中个股加以关注。 国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

服务专线: 62627033

www.gyzq.com.cn