

反弹时机正在到来 看好三条线索

大势纵横

周四两市的走势明显好转,三只新股上市带动了两市大盘。受到新股和次新股活跃的影响,两市股指再次走出比较活跃的行市,盘面上金融和地产板块的颓势也开始有所转变。中报高送转以及次新股是周四最大的亮点,市场唯一的缺陷就在于量能还是有所不足,不过一系列迹象表明市场反弹的时机正在到来,如何踩准点就成为关键。

科德投资

三大因素决定反弹到来

放眼整个市场的走势来看,我们认为三大因素的出现决定了市场的反弹正在逐步到来:

首先,必须提及刚刚上市的新股。周四上市的这三只新股是IPO规则修改后第一批实践的新股。新修改后的IPO规则对新股的申购价格确定以及上市后首日的停牌制度做出了比较大的修改,这样的修改使得新股发行的估值得以真正降低。首批上市的新股发行市盈率都不足20倍。首日交易规则的改变更是限制了新股首日爆炒的做法。从这两点看都为新股上市后走出长远的好势头奠定了比较重要的基础,新规的出现也起到了预防新股爆炒后暴跌的作用。新股一旦走

出比较好的势头,对大盘来说将会是一个确定性比较大的热点。

其次,申购资金的回流是我们看好的另外一个因素。第一批四只新股申购一共制约了3800亿元的资金,随着新股上市,资金将会有机会回流到市场当中。

第三,经济数据已经开始反弹。汇丰银行公布的PMI预览数值已经开始强势反弹,再过两个交易日,官方的数字也会公布,从汇丰的预览数值来看反弹的幅度较大,官方数值反弹的概率也较大。这有机会引导市场出现一波炒经济数据反弹的行情。

如何踩准点?

市场反弹的机会不小,如何踩准点就显得比较关键。从时间上来说接下来还是需要回避新股申购日对大盘的影响,当然这也会形成短线低吸的机会。

从热点上,我们看好以下几条线索:

- 1、资源股 这一主题的个股同时受益于价格改革、大宗商品价格回升以及经济数据反弹这三大因素。
- 2、半年报高送转 随着誉衡药业推出10送15的超级高送转预案,半年报高送转烽烟再起。
- 3、核电 中电投和国家核电的合并将推动核电产业发展。

涨停揭秘

次新股井喷 鹏翎股份等12股涨停



周四,次新股集体井喷,截至收盘,板块涨幅逾5%,个股方面,安控科技、我武生物、光环新网、安硕信息、易事特、鹏翎股份、扬杰科技、创

意信息、金轮股份、恒华科技、全通教育、欧浦钢网12股涨停。

暂停近半年后,IPO终于重新开闸。龙大肉食、雪浪环境、飞天诚信三只新股正式上市。值得一提的是,上述三只新股发行市盈率均低于各自行业的平均市盈率。

有分析认为,虽然交易所调整了新股首日交易机制,但新股遭爆炒是大概率事件,中签的投资者不必急于卖出,耐心等待高抛的机会。 中财

名家论坛

高善文看好成长股 18股可关注

“大空头”转多成为市场热议的话题。此前一直唱空A股的安信证券首席经济学家高善文日前表示,四季度看涨A股市场,投资机会主要在成长股上。一般认为,业绩持续快速增长是成长股的必要条件,而短期指标更能反映企业经营状况。根据这个逻辑,筛选出最近五个季度营业收入和净利润同比增幅都超过30%的共有18只个股。高成长性再加上低估值、小市值被认为是较有潜力上涨的个股。

据统计,符合这一条件的有18只个股,且全部为中小板和创业板个股。从当前估值水平来看,这18只个股中有8只个股估值在40倍以下,估值最低的是荣盛发展,仅有不足6倍,金螳螂、嘉事堂估值也在20倍以下。坚瑞消防和掌趣科技估值相对较高,分别为117倍和290倍。详情如下表所示。

证券简称	市盈率	年初以来涨跌幅(%)
荣盛发展	5.96	-4.1
金螳螂	13.62	-10.75
嘉事堂	17.07	12.65
富瑞特装	24.89	-40.62
大华股份	25.07	-37.44
豪迈科技	26.4	18.67
欧菲光	30.77	-12.63
汇川技术	38.12	2.25
安诺其	42.81	56.87
国联水产	43.32	29.87
海特高新	44.27	4.49
国电清新	46.04	-21.35
隆华节能	47.71	3.72
聚龙股份	54.04	28.94
网宿科技	58.8	31.43
鼎汉技术	74.2	31.13
掌趣科技	116.84	-5
坚瑞消防	290.41	53.09

一家之言

文国庆:
股市将迎来中级行情
便宜的股票没有前景



近日,联讯证券首席经济学家文国庆表示,下半年股市应该出现一波中级行情,并指出便宜的股票没有前景。

近段时间,股市在2000点附近窄幅波动,文国庆认为,暂时看来2000点的底部是保住了,市场可能出现小幅度反弹,但是成交量的放大还依赖于M1增速的逐步恢复,M1增长了,股市才会放量,上涨才会有持续性。下半年股市应该出现一波中级行情,但这取决于M1的恢复速度多快,幅度多大。

“从股市板块来看,便宜的股票没有前景,有前景的股票又太贵。所以,整个A股市场只能是短期投机+概念轮炒,短炒之后快速出局。对于可投资的领域,机器人、电动车和医疗服务、网络安全、新能源固然前景不错,但是他们的估值都太贵了,说他们值得投资,基本是睁着眼睛说瞎话;白酒、银行、地产倒是便宜,但是对这个高危的债务系统,谁都看不到他们的未来在哪里。目前看来只能是找一些有资产注入预期的股票,这需要有超人的想象力、判断力和公司调研能力。投资资产重组类股票有个麻烦,调查花了风险很大,调查深了容易涉及内幕交易,这种界限很难把握。如果不做重组类股票,只能在新股上多做点文章。好在近期发行新股市盈率不高,如有机会可以适当介入。”文国庆说。

行业速递

国务院同意 青岛西海岸新区方案 相关概念股一览

国家发改委网站消息,《青岛西海岸新区总体方案》已经国务院同意,现予以印发。发改委通知指出,积极推进青岛西海岸新区高水平建设,对引领山东半岛蓝色经济区创新发展、打造海洋强国战略支点和全面实施海洋战略具有重大意义。根据方案,青岛西海岸新区将按照全域统筹、陆海联动、生态间隔、组团发展的思路,集约、高效、可持续利用陆海空间资源,以重点经济功能区建设带动城镇发展,构筑“一核、两港、五区、一带”总体发展格局。

青岛西海岸新区概念股:联创节能、青岛双星、澳柯玛、青岛金王、金城医药、蓝帆股份、正海磁材、通裕重工等。 杨晓春

新股看台

三新股上市大涨44%

龙大肉食、雪浪环境、飞天诚信3公司于6月26日在深交所挂牌上市。三股开盘均涨20%,顶格开盘。开盘后3股均秒停,N雪浪涨35.71%,N龙大和N飞天涨32%。10点复牌后,三股齐涨44%,触及上市当日上限。截至收盘,N飞天报47.71元,N龙大报14.10元,N雪浪报21.21元,均触顶,大涨44%。换手均极低,均不超过3%。

从盘口上看,三股的买单均超过200万手,我们观察,飞天诚信的封单已经超过了其流通股本。

据计算,周四发行的三只新股网下平均中签率仅为0.27%,这意味着斥资上亿元的投资机构仅可获配27万元市值的新股,即使是上市后实现翻番的收益,对于上亿元的投资成本来说,也是微不足道的。极低中签率也导致周四顶格开盘,新股遭爆炒毫无悬念。 杨晓春

国元视点

震荡中寻找低吸机会

周四两市震荡反弹,高送转和新股成为市场瞩目的焦点,截至收盘,沪指报收于2036点。就后市看,月末的资金利率走高效应犹存,股指虽暂时难以摆脱在2000点到2050点区域的窄幅震荡,但展望下月初,基本面并不悲观,因此可以逢低进行吸纳,关注中报业绩表现优良的成长股。

消息面上,6月25日,李克强总理主持召开常务会,确定促进产业转移和重点领域布局调整的政策措施,他指出要顺应经济发展规律,优化生产力布局,引导东部部分产业向中西部有序转移,这对于促进区域梯度、联动、协调发展,带动中西部新型城镇化和贫困地区致富,拓展就业和发展新空间,推动经济向中高端水平跃升,具有重大意义。

首日上市的三只新股毫无悬念的大涨,并且带动了次新股的上涨,高送转品种无疑也是受益品种之一,这一板块的发力其实早在上周已经初露端倪,一方面从时间节点来看,中报即将公布,一批年初上市的次新股有着较强的高送配预期,另一方面IPO新股的挂牌上市已经被市场充分预期将受到爆炒,而这也带动了次新股的上涨,二者形成了良好的共振。

就后市来看,月末资金面的干扰还没有完全消失,短期回购利率出现了不等上涨,不过展望即将到来的7月,经济继续好转的预期强烈,加之政策的微刺激不断,资金面也将迎来宽松和暂时的新股空窗期,因此对于后市不必悲观,应以积极的心态逢低吸纳,板块而言,成长股仍然是冒险资金的乐园,也是A股的投资者结构所决定,这种结构在没有外力打破的情况下还很难短期改变,因此在操作上,可以继续把握成长股的中报行情,从强势行业中挖掘可持续发展的品种,例如信息安全、安防、新能源汽车、医疗医药、软件、消费电子等。 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