

A股“大翻身” 七月完美收官

创19个月以来的最大月涨幅 八月行情值得期待

大势纵横



周四是7月最后一个交易日,收官之战可谓相当完美。经过上周和本周的强势拉升,沪指月K线已现低位强势突破的迹象。回首7月的行情,我们认为有以下几点是促使A股强势上涨的原因:

第一,7月24日汇丰公布的中国7月份制造业采购经理人(PMI)初值为52%,创18个月最高水平。此利好消息一出,沪指当日上涨1.28%,放量突破了年线和收敛三角形末端的压力位,为后市行情的上涨打开了通道。

第二,沪港通有关配套政策文件和业务规则将于近期陆续发布实施,并计划分别于8月底、9月中旬进行两次全网测试。沪港通的临近,使得A股有望得到3000亿资金的“活水”,而AH股差价更为外资投资者所青睐,蓝筹各个板块受益明显,主力做多蓝筹,催生了这波大的上涨行情。

第三,央行的大动作更将一系列

2014年上半年,A股乏善可陈,除了1月份下跌3.92%以外,其余5个月涨跌幅均在1%左右,4、5、6三个月的涨跌幅更是分别为-0.34%、0.63%、0.45%。枯燥乏味的行情如鸡肋,让人纠结无比。进入7月以来,沪指终于从长期的低迷中挣脱,最后两周分别上涨3.28%和3.52%。全月大涨7.48%,本周四尾盘权重板块大幅拉升,带动大盘上扬,突破2200点创年内新高。截至收盘,沪指涨0.93%报2201.56点,成交1324亿元;深成指涨1.32%报7956.91点,成交1424亿元。沪深两市完美收官,沪指创2012年12月份以来19个月的最大月涨幅。

微刺激政策推向高潮,这也使得市场信心由悲观开始转向乐观。在7月21日,央行为国开行提供了3年期1万亿元抵押补充贷款(PSL)的消息得到证实。而各地国资改革方案纷纷出台,使得国资概念的炒作成为7月行情的主流脉络。而这类炒作,催生了像中粮地产、中成股份等大牛股。相信在政策利好的不断加码下,A股后市还将迎来一波更大的行情。

而对于接下来要来的8月份,行情值得期待。最近几天有色金属、黄金等资源类股票的飙升,说明市场已经给出了下一段时间板块炒作的方向。

大盘已经强势突破,此时不宜再盲目看空。投资者应该继续把握好这一难得的做多时机,改变熊市的思维,积极主动地寻找机会。可以配置一些低估值蓝筹板块个股以及受益于政策刺激的军工、新能源、国资改革等板块,持续关注事件驱动型题材。

杨晓春

一家之言

“空军”司令 炮轰“钻石底”

目前只是估值修复行情 重点把握三大主题



从上周开始,大盘蓝筹全面爆发,A股像是久旱大地突逢甘霖,上演了一幕幕令人目眩的逼空行情。由此,关于牛市是不是真的来了,成为市场热议的话题,对于某“神”喊了多年的“钻石底”。素有A股“空军”司令之称的侯宁表示并不赞成这个说法。对此,侯宁表示,目前总体来讲中国经济还处于艰难的转型攻坚过程中,国际局势变化剧烈,中国股市要走向大牛还要经历很多曲折。在经历七八年的沉淀,目前中国股市价值相对低估,而独立资金在楼市、理财市场遇到挫折,因此股市出现一个价值洼地,但并不是真正牛市的开始。

侯宁指出,目前中国的股市和2007年的股市大不一样,首先扩容速度非常快,现在流通市值已经是6124点的两倍多。这个时候想撬动中国股市这么大的盘子,除了经济形势、企业盈利形势完全乐观,国际资金集体看好中国股市这些条件全部具备的前提下,才可能出现真的大牛市,目前的牛市依然是试探性的和估值修复型的牛市。

“总体来讲,大蓝筹拉升的态势,确实有一波不小的行情要开始,从目前的流通盘和企业的盈利情况来看,修复行情在三、四季度有望突破2500点。”侯宁指出。

侯宁表示,目前估值修复才刚刚开始,重点可以把握三大主题。第一,大蓝筹股,由于混合所有制改革的推行,将会激发该板块潜在能力。第二,新能源,面对石油日益减少加上环境污染比较严重,太阳能、电动车等将会成为主要的发展方向。第三,军工,世界上最先进的科学技术都是由于战争的需要而在军事领域开始的,中国寄望于高科技,军工行业将会成为重要的发展主题。

涨停揭秘

17倍溢价收创世漫道 茂业物流“涨”出5连板



继前4个交易日涨停后,周四,茂业物流再度涨停,截至收盘,报7.67元,涨幅为10.04%。

消息面上,茂业物流发布了重大资产重组相关情况的公告,据公告显示,公司拟以发行股份及支付现金相结合的方式购买鹰溪谷投资中心(有限合伙)、北京博升优势科技发展有限公司合计拥有的北京创世漫道科技有限公司100%的股权。

据公告显示,以2014年5月31日为评估基准日的话,根据创世漫道目前初步估算标的资产的预估值为8.78亿元,标的资产2014年5月31日的账面价值为4746.01万元,预估增值8.31亿元,增值率为1750.38%。

杨晓春

国元视点

蓝筹股行情仍会延续

周四大盘缩量反弹,上证综指突破2200点,深成指面临8000点颈线位压力。经过连续上涨之后,沪深股指均到达2月份高点附近,短线面临是否突破的问题。上半年沪指两次站上2100点,但都无果而终,可见2200点具备一定阻力。以当前的量能看,本次有望经过短暂休整之后选择向上突破。

从盘面看,我们认为,本轮行情参与主力已经非常明显,是场外增量资金而非场内存量资金。既然场外资金大举进入吸筹,不可能拉升一百多点就撤退,后续应该还会持续。宏观经济从5月份开始企稳,而微刺激政策从4月份开始陆续释放,二级市场启动是7月中旬,有一定时间差,主要原因是经济反弹与政策刺激力度不大,让投资者难以抉择。进入7月份之后,利多因素增多,沪港通、楼市限购放开等均形成了本轮行情的促成因素,可谓“天时、地利、人和”。

普遍投资者预测三季度会发动一波行情,但当行情来临后又不知所措,无法应对。我们认为,伴随着国企改革及沪港通渐行渐近,低估值蓝筹股显然更受国资资金青睐。与估值、股价偏高的中小市值股相比,蓝筹股的安全性更高,吸引力也更大。短期内资金不会从蓝筹板块转移至中小市值股当中,只有可能是蓝筹板块当中轮动,反复切换热点,推升行情至一定程度或不再便宜时,估计资金会重新关注调整中的中小成长股。

国元证券

新股动态

今日新股上市定位分析

8月1日将有5只新股上市。其中,国祯环保、三联虹普、艾比森、康跃科技在创业板上市,康尼机电在上交所上市。按照现在的炒新热度,5只新股炒停应无悬念。

国祯环保(300388)

公司是我国生活污水处理行业市场化过程中最早提供“一站式六维服务”综合解决方案的专业公司之一,已形成生活污水处理研究开发、设计咨询、核心设备制造、系统集成、工程建设安装调试、投资运营管理等全寿命周期的完整产业链。

中信建投:合理价值区间为17.4~21.75元/股;

安信证券:合理价值区间为16.6~20.8元/股。

康尼机电(603111)

公司坚持瞄准和致力掌握国际最前沿的轨道交通装备技术,不断开发满足用户需求的新产品。公司研发制造的高原列车电气动塞拉门、城轨车辆电动双开塞拉门。

申银万国:合理价值区间为15~18元/股;

华泰证券:合理价值区间为17.68~21.2元/股。

三联虹普(300384)

公司是国内最主要的锦纶工程技术服务提供商之一,主要业务是为锦纶

企业提供包括核心技术方案设计、工程设计、主工艺非标设备设计及制造、技术实施、系统集成、运营技术支持和后续服务。

东兴证券:合理价值区间为43.2~54元/股;

海通证券:合理价值区间为36.8~46元/股。

艾比森(300389)

公司是LED全彩显示屏领域领先的运营服务企业。公司致力于为客户提供全方位、高品质的LED显示及照明产品解决方案。

安信证券:合理价值区间为43~51.6元/股;

海通证券:合理价值区间为42.7~52.4元/股。

康跃科技(300391)

公司是一家集内燃机增压器的研发、制造和销售为一体的国家火炬计划重点高新技术企业。

中信建投:合理价值区间为13.5~16.9元/股;

安信证券:合理价值区间为15.4元~18.2元/股。

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

服务热线: 62627033

www.gyzq.com.cn