

三大利空成为“黑三兵”推手 个股分化 低吸高抛

市场观察

周四股指继续回调,走出了“黑三兵”形态。短期利空因素影响使空头获得可乘之机,但在个股分化及政策护航的背景下,回调反而是个股低吸的良机,投资者可在多头突围时择机跟进。

从消息面看,三大利空因素打压盘面:1、新股开闸,据测算打新锁定的资金量至少在3000亿元以上,资金分流

效应明显;2、监管层继续掀起“打鼠”风暴,基金业出现史上最严重的离职潮,机构无心恋战;3、期指方面,总持仓居高不下,空头主力席位加码明显,IF1407合约净空创出新高水平,空军司令带头增仓反攻,股指随之回调。

由于整体行情仍属于震荡及结构性分化特征,连涨后空头反扑,连跌后

维稳护盘及多头将发力,多空相互切换。在此背景下,唯有低吸高抛,而非追涨杀跌才更加契合行情节奏。因此,投资者不妨积极关注如民生改革、市场化改革、新能源、新技术、资本运作等仍有“大故事”可讲的板块方向,结合短期事件驱动、中报业绩暴涨等要素综合考察。
广州万隆

行业分析

半导体进入新一轮复苏期 四类股面临重大机遇

通常情况下,资本支出的大幅增长往往给半导体行业的后继成长带来压力。从供给周期看,在经历了2010年行业资本支出大幅增长,产能大幅扩张后,2011年和2012年进入消化产能的阶段,连续2年资本支出萎缩。而据预测,2013年半导体行业的资本支出将持续减少,因此未来两年,产能的新增供给将受到限制,同时,需求将随着全球经济的好转而向好。所以从供需周期角度看,全球半导体行业有望进入新一轮的复苏周期。

而从国内看,集成电路产业向中国大陆转移,相关产业链公司面临重大机遇。

近几年来,由于中国大陆迅速增长的市场、相对低廉的劳动成本以及来自中国大学大量培育的新工程师、产业优

惠政策等因素,全球半导体产业逐渐向中国大陆转移,国家对集成电路产业的扶持又不遗余力,因此,集成电路产业从芯片设计、制造和封装等环节都面临着重大的发展机遇。

智能移动终端的投资机会来自功能创新和材料创新。智能移动终端进入微创新时代,创新的重点聚焦于提升用户体验,功能创新和材料创新成为主要方向。功能创新看好指纹识别、无线充电、移动支付等技术的推广应用,材料创新看好蓝宝石材料、金属外壳等。在智能移动终端成长动能趋弱的情况下,国信证券认为投资机会将来自自由功能创新和材料创新组成的微创新。具体来看,推荐如下投资标的:

1、未来十年将是国内半导体厂商在全球的竞争舞台上更多崭露头角的

十年,国内的半导体产业将踏上一个新的台阶,推荐华天科技、晶方科技、长电科技、中颖电子、同方国芯等;

2、智能移动终端进入微创新时代,看好部分代表功能创新与材料创新方向的投资标的,推荐环旭电子、顺络电子、大族激光等;

3、智能家居领域,我们建议重点关注各类智能家居硬件产品的智能化升级、业务模式的创新、智能家居的集成商等类型标的,推荐安居宝等;

4、政策及价格驱动LED照明市场启动,建议关注澳洋顺昌、洲明科技、聚飞光电、瑞丰光电、三安光电等;

5、安防设备向方案商成功转换,开启海外市场,推荐海康威视、大华股份等。

国信证券

股民热线:0551-62556617
E-mail:wq69535104@sina.com

6月19日沪深指数

上证指数:
开盘:2054.62 最高:2059.25
最低:2017.65 收盘:2023.73
涨跌:-31.78点 成交:746.29亿元
上涨:75家 下跌:841家 平盘:92家

深成指数:
开盘:7301.38 最高:7324.64
最低:7148.02 收盘:7180.32
涨跌:-117.08 成交:1018.75亿元
上涨:74家 下跌:1046家 平盘:114家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



6.22 中国·合肥 梦想家 首届家装设计博览会 暨华然装饰集团品牌装饰建材万人疯购节

极限
12
小时

大室所趋 巅峰盛宴
合肥首届名流家装设计专属品鉴会
品名盘、交名流、拜名师、赏名作,领略设计繁华;大空间、大视野、大格局、大手笔邀您尽享奢华梦想家;

自助家装 饰惠一夏
合肥首届白领家装文化节
数不尽的案例,看不完的工地,比不上的工艺;白领定制,平价家装,邀您体验自助梦想家;

百团大战 触底成交
合肥第十届品牌建材家电万人集采会
团够了,赚大了,送疯了,百团联动、百盘联动,百牌联动,万人疯抢,邀您完赚梦想家。

装饰、建材、家具、家电 一站购齐

100个品牌 / 200位设计师 / 1000套家装案例 / 5000款惊爆品 / 100万家电礼 / 1000万装修基金倾城而来

【简·爱】梦想家微电影全球首映礼 | 【梦想家】家装公益基金会揭牌仪式 | 【梦想未来】智能家居体验展 | 【梦想世界杯】足球宝贝秀

活动时间:2014年6月22日9:00盛大开幕 活动地点:潜山路与黄山路交口向北100米(新华U阁广场) 活动详询:65597722 65563388