

市场冲高回落 多看少动待其维稳

市场观察



从消息面来看,本周12只新股申购达到近期高峰,本应成为市场关注的焦点,但周三的8只新股集中申购被市场刻意忽略,大盘竟然逆市收出放量长阳,打破市场逢新股申购必现调整的惯例。但从国债回购显著飙升来看,市场仍是对新股申购造成的抽血效应有所反应,周四市场则未能继,冲高后快速跳水,由此来看,或是必然。

另外,此次推动大盘快速上涨的直接原因则是券商板块迎来利好,群起发力。据悉,证监会要求,原则上各券商未来3年至少应通过IPO上市、增资扩股等方式补充资本一次,同时各券商应在今年年底前报送未来3年的资本补充规划。为此,券商板块成为最主要的推

继周三的放量长阳后,周四市场一鼓作气,直接跳空高开,刷新近期高点,维持窄幅震荡走势,午后却在高位跳水,未能继。由此来看,市场因新股申购再受影响,虽然周三能够对第四批新股集中申购视而不见逆市上涨,但周四终现弊端,市场的抽血效应仍不容小觑。从盘面上来看,交投依旧活跃,航天军工、核电等板块共舞,引领市场热情,赚钱效应仍在。

手。而周四权重板块的全线回调也是导致大盘未能持续的主因。

从技术面上看,周二市场的缩量小阳使市场颇不信任,但经周三一役,放量长阳又让市场形势急剧逆转,气势如虹,可期待性再度加大。周四则直接跳出震荡区间,选择向上突破,但冲高回落使得能否实现有效突破颇受争议,但市场长期上涨的意向再度明确,仅是时间问题。

总体来讲,短期市场波动加剧,投资者暂且多看少动,可逢低关注航天军工、国企改革、并购重组等主题,以及节能环保、新能源、新材料等为代表的业绩高增长的填权概念股的交易性机会,但谨慎追高。 源达投顾

概念题材

外资大举加仓 三类股派国庆红包

A股自7月来的大幅反弹,沪港通可以说应记首功。不过沪港通只是导火线,其更多的内在原因是:中国宏观经济的逐渐企稳、高层反腐提高了民族凝聚力与改革落实力度,而改革红利的释放让中国经济重获生机;同时股市注册制推进与股指估值低廉,让外资嗅到了巨大机遇,从而纷纷涌入A股。资本市场就是金钱的市场,有外资建仓的个股确实能掀起波澜。以下三类股有望被其大举青睐,将提前派国庆红包行情。

1,核电四项目将开启千亿级市场。能源危机、环境问题及稳增长压力倒逼中国发展核能,同时中国正在与英、法、俄等国在核电合作,随着核电重启,核原料、核设备需求将增大。

2,国务院全面开放国内包裹快递市场。电商仍然在拓展市场,特别是农村市场,另外消费升级带动了新鲜食材需求提升,物流服务质量提升,快递物流将获得实际提升。

3,东盟自贸区首轮升级谈判完成。推动筹建亚洲基础设施投资银行,将更加积极有效地参与东盟互联互通建设,粤桂两地贸易基建个股将会率先受益。

综合来看,在A股重磅利好大限临近下,市场热点将层出不穷。因此,我们应把握这难得的机会,对符合上面三类主线个股,我们可重点关注并大胆布局,毕竟强势市场中,领涨龙头类个股往往能走出爆炸性行情,这从前期军工股的爆发便可看出。 方向言

股市闲话

新股大甩卖 你买是不买?

当A股发出要消灭一元股的宣言时,不少投资者曾经感慨这下要买到低价股变困难了,不过这种担心应该不用多久,因为很可能从上市第一天起,就可以用“白菜价”捡个漏。

算一算,还有五天就到国庆促销大季,所以A股也凑个热闹,这两天摆出了大摊位,推出今年以来最大一波新股促销会,如果你账户里有115.4万元,就可以“包揽”所有周三推出的新股。

令人“惊喜”的是,这12只扎堆申购的新股中有不少白菜价,比如花园生物,其首发价格居然是跌破了每股净资产(发行价为7.01元/股,每股净资产为8.09元/股),要知道,之前“破净”这项桂冠可是只有钢铁、银行等低估值板块个股能享受。

更加便宜的还有一只兰石重装,其发行价仅为1.68元/股,上一次大伙儿见到比他便宜的新股估计还在2002年了,根据数据显示,当年小商品城的首发价格是1.6元/股,再近一点的就是2010年以1.79元/股上市的吉林高速。

虽然在新股中捡到低价股并不难理解也并不稀罕,因为在本轮新股发行改革之后,新股发行之前被诟病的“三高”已经变成了“三低”,不少新股发行价则严格按照“发行价=(募集资金+发行费用)/发行股份数”这一公式算得。

但是如果售价过分便宜,通常精明的买家则需要考虑下货物是否有点瑕疵。比如“破净新股”花园生物就是典型的“库存”,其2010年8月就通过了首发申请,不过因为种种缘故,四年之后才终于圆梦,但是当年的白富美已经等成了黄脸婆,而业绩也节节下滑,所以只好降低身价避免做“剩女”。

当然,如果您捡到了漏首先要恭喜,因为炒新股已经变成了一本万利的事情,但是这也不能像以前那样证明您有中五百万彩票的好运气,一来季末机构们不能全数参与,二来这批新股可能确实人家不感兴趣,加之新股以后每个月都会有,所以捡到了漏也别沾沾自喜,毕竟,不是每一只新股都叫飞天诚信。

肖丹

特别报道

三纬度淘金“白菜股”

近日涨幅靠前的个股中,不少是股价不足十元的低价股。低价位“白菜股”的崛起,成为市场关注的焦点。

民生证券投顾表示,近期市场低价股活跃,中国一重等超级大盘低价股连续大涨,也吸引了市场关注。对于该线索投资者投资逻辑主要应关注以下几个角度:

一、低价国资混合所有制概念股。国资混合所有制在相当长时间内将是资本市场的焦点,通过改革措施,臃肿庞大的国资将会被激活活力,同时由于当前市场下国资具有“重资产、垄断”等优势,其业绩大多由于体制死板、经营管理水平低效所导致,随着混合所有制推动,引入更多外部投资者,必将提升上市公司盈利水平,随之对股价上涨起到催化作用。

二、低价国资整体上市概念股。由于当前众多国资公司拥有资产众多,目前上市部分仅为集团一部分资产,随着国家层面推动盘活资产,提升资产证券化率,整体上市将成为众多该类公司的必然选择,随着众多资产注入,上市公司收入来源将多元化,有望拉动业绩增长,提升投资者对股价上涨预期。

三、低价股权分散概念股。股价低位,这类个股易被产业资本举牌、借壳,因为股价低意味着成本低廉,所以有吸引力;股权分散,控股股东与一致行动方持股不宜过于集中,过于集中外界比较难撼动控股权,即使撼动都需要消耗非常高的成本。 杨晓春

相关链接

33只低价绩优机构重仓股 主要分布四大行业



据统计,机构中期重仓股持有者了33只低价、低市值且今年中期业绩优良的个股,它们目前价位均在10元以下,流通市值在100亿元以下,中期每股盈利超过0.3元。从行业来看,主要分布在房地产(8家)、公用事业(7家)、建筑(5家)和商业贸易(5家)四大领域。其中机构最为看好、大比例持有的个股有银座股份,5机构共持有12.14%的流通A股,持股数为6284.55万股;物产中被4机构抱团持有6201.52万股,占比7.84%。机构持有比例在5%以上的低价股还有皖能电力、江西水泥、宁波联合等6只。伟星股份、宁波联合、东百集团等个股流通市值在30亿元以下,属于低市值的低价股。另外,中天城投、塔牌集团和深高速等个股不但中期业绩优良,今年三季度业绩预计将大幅增长。 杨晓春

新股看台

华懋科技26日上市 中信建投看高到13元

华懋新材料科技股份有限公司3500万股A股股票将于2014年9月26日在上交所上市交易,证券简称为“华懋科技”,证券代码为“603306”。该公司A股股本为14000万股。

公司是国内目前主要的安全气囊布和安全气囊供应商之一,市场占有率位居前列。公司主营产品安全气囊布属于产业用纺织品领域里一项具有高技术含量的产品,具有较高市场壁垒。

中信建投:

股价合理区间为11.68-13.14元

预计公司2014-2016年营收4.70亿元、5.97亿元、7.55亿元,同比增长18.62%、26.99%、26.38%;归母净利润1.02亿元、1.27亿元、1.60亿元,同比增长14.1%、25.1%、25.8%。假设公司公开发行3500万股,对应2014-2016年EPS为0.73元、0.91元、1.14元。对应2014年EPS,公司合理估值16-18倍,股价合理区间为11.68-13.14元/股。 杨晓春

国元视点

股指冲高回落 重回震荡格局

周四沪深两市早盘双双跳空高开后高位震荡,盘中军工、高铁、核电、机械等多热点轮动,午后沪指再度上冲最高到达2365.15点,创近19个月新高后快速回落,沪深股指双双翻绿,煤炭、金融成为市场做空主力军,市场情绪亦有所降温。截至收盘,上证指数收于2345.30点,成交1893亿元。

政策面上,短期资金相对紧张。国务院会议提出要完善现行固定资产加速折旧政策,兼顾长期发展和短期增长目标。长期看,加速折旧政策通过促进企业设备更新带动和支持国内装备制造业发展,同时,提升产品附加值和竞争力,实现经济转型长期发展目标。

当经济层面不理想,支撑市场上涨的重要逻辑发生动摇,分析推动股指迭创新高因素一是改革及政策预期,而另一核心因素在于新增资金入场。中登公司数据显示,上周A股持仓账户、参与账户数及新增A股账户均呈现一定比例提升,一改此前持仓账户数周下降的格局,表明场外资金乐观入市,而场内资金结束了前期降低仓位行动,开始加仓,市场情绪接近亢奋,使得短期股指强势震荡概率渐渐增大。尽管长期来看大类资产比较中,A股吸引力在提升,我们持相对乐观态度。操作上,对于补涨特征显著但无业绩支撑板块个股锁定利润,关注固定资产折旧政策驱动的制造业、军工、核电等主题性投资机会。 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