

# 三足鼎立 演绎反弹行情

## 抗跌股、错杀股、低估值股或将异军突起

### 看热点

当前A股整体估值水平以及代表成交活跃度的换手率均处于历史底部水平,市场已经出现了估值底与市场底。与此同时,国内外经济有可能面临二次探底的危机,而国内政策调控放松也不大现实,历史大底所必需的经济底跟政策底还难以形成。所以就当前点位来看,只能说市场具备短线要求,但中期趋势仍不明朗。而从技术层面来看,当前指数恰好落到998点及1664点所连接趋势线之上,技术层面指数也有反弹的需求。但就反弹高度来看,2700点将是第一考验,若有效站上的话,市场继续上升则有望挑战2900点的高度。就个股而言,投资者可从以下三个角度进行反弹操作。



### 挖题材

## 大运会开幕 掘金深圳本地股

第26届世界大学生夏季运动会于8月12日在深圳正式开幕,除了缤纷亮丽的深圳和喜气洋洋的深圳人之外,大赛的热情早已渲染到股市中来。运动会不只为城市提供表现的机会,也为不少股票提供上涨的动力。以广州亚运会为例,广州本地股珠江啤酒、东方宾馆等就有非常亮眼的表现。其实,深圳本地股早在几个月前就有异动,适逢大运会之机,深圳本地股是否再度彰显东道主之风?预计大运会概念股在此项重大国际体育赛事召开之际,有望迎来补涨走势,投资者可适当关注两类品种的交易性机会。

一是地产股。地产股无疑是对区域利好反应最快板块,大运会或为蛰伏已久的地产股注上一针兴奋剂。一部分发展前景较好的房地产个股值得关注,如中航地产、深振业A、华侨城A等。

二是消费股。根据统计,本届大运会共有126个国家和地区提交了报名表,运动员总数为8867人,随队的官员达到3473人。深圳市政府出台了大运会期间放假的政策,在大运会的带动下,当地消费者的消费欲望将被极大刺激。重点关注天虹商场、新都酒店、飞亚达A等。王新

## 强者恒强: 抗跌股有望引领反弹

尽管弱势无大牛,但是我们也发现,在前期股市的大跌之中,却有一大批个股表现出顽强的抗跌走势,而一旦市场稍稍好转,并立即一马当先,充当起反弹的先鋒。

除去其他方面不说,抗跌股在走势上至少拥有一个稳健的上升趋势。

何谓趋势,趋势代表的就是市场的一种发展方向,关键是,一旦趋势形成,就会保持较长一段时间,这样从资金安全的角度来讲,就会有起码的保障。

华尔街大师说过:顺应趋势,花全部的时间研究市场的正确趋势,如

果保持一致,利润就会滚滚而来!强者恒强,所以前期抗跌个股,在反弹行情中大家可以重点关注,虽然我们强调强势股的机会,但也不要盲目追高,对于高位滞涨,特别是放量调整的个股大家还是要回避。

(相关个股见表一)

## 超跌反弹: 错杀股中寻真金

所谓覆巢之下无完卵,在近期这种泥沙俱下式的大跌之中,无疑会有许多优质的个股因为市场的恐慌而遭到了无情的错杀。价值决定价格,这是马克思留给我们宝贵的价值规律,当个股因为遭到错杀而价格低于其价值时,那么必然就会迎来价值回归的价格上涨过程。

关键是什么样的个股才有超跌后价值回归的反弹呢?首先,所谓超跌,要求股价经历过大幅下跌,但并非跌得越多越好。根据历史规律判断,个股跌幅大于指数且处于跌幅排行榜后30%可以算是超跌的,按此来推算跌幅50%左右都看成是超跌的个股;其次,所谓错杀,就是从下跌

的原因来分析,下跌多是跟风调整无缘无故空跌,下跌期间并没有曝出影响股价的重大利空,或者虽有利空曝出,但利空对公司本身的经营和业绩并没有带来实质性的影响,或影响已经基本消除。诸如此类的个股也有望成为反弹行情的生力军。

(相关个股见表二)

## 估值回归: 寻找比1664点还便宜的低估个股

当前沪深300整体市盈率约为142倍,跟1664点时的134倍几乎相差无几,而根据数据统计显示,截至上周五,在剔除亏损的情况下,两市共

有215只个股当前市盈率已经低于1664点时的估值水平。尽管低估个股短期内并不一定具有强大的爆发能力,长线是金,短线是银、是铁的价

值投资理念在最近两年也被彻底颠覆,但相信时间会修复一切,对于估值已经低于1664点的优质个股,战略建仓,也未尝不可。

杨晓春

表一: 上周反弹幅度居前个股一览

代码	名称	涨跌幅度%	类型
002471	中超电缆	30.23	提前企稳, 抗跌型
002458	益生股份	19.56	提前企稳, 抗跌型
002041	登海种业	15.15	小幅回踩, 抗跌型
002300	太阳电缆	15.03	超跌型
002604	龙力生物	14.29	屡创新高, 抗跌型
002325	洪涛股份	12.06	小幅回踩, 抗跌型
002309	中利科技	10.93	提前企稳, 抗跌型
002421	达实智能	10.80	提前企稳, 抗跌型
002588	史丹利	10.06	屡创新高, 抗跌型
002234	民和股份	9.80	小幅回踩, 抗跌型

表二: 部分具备超跌反弹潜质个股一览

代码	简称	4.19至8.12跌幅	2011中报净利润增幅或预告增幅	最新滚动的市盈率
002248	华东数控	-37.4	20~50%	42
002080	中材科技	-35.7	20~50%	30
002106	莱宝高科	-32.4	70.60%	25
002384	东山精密	-32.3	50~70%	52
000698	沈阳化工	-31.3	50~100%	24
002028	思源电气	-29.3	50~80%	15
002112	三变科技	-28.8	70~100%	29
002416	爱施德	-28.6	30~40%	26
002092	中泰化学	-27.1	324.80%	23
600703	三安光电	-26.9	>=120%	47

### 评新股

深圳证券交易所公告称,两家中小板公司——捷顺科技(002609)、爱康科技(002610)于今日上市。

捷顺科技发行价为14.5元/股,对应市盈率35.37倍。公司本次发行股份总量为3000万股,其网上定价发行

## 捷顺科技和爱康科技今日上市

的2400万股股票自上市之日起开始上市交易。公司的主营业务为各种出入口控制与管理产品的研发、生产、销售及售后服务。

爱康科技发行价为16元/股,对应市盈率31.37倍。公司本次发行股份

数量为5000万股,其中网上定价发行的4000万股股票自上市之日起开始上市交易。公司主营业务为:光伏太阳能配件的研发设计、生产与销售,产品主要包括太阳能边框、EVA胶膜以及安装支架。

**徽商期货 如期而获**

- 中国最具区域影响力期货公司
- 大连商品交易所最具成长性会员
- 郑州商品交易所市场进步奖十强
- 上海期货交易所交易优胜奖
- “全国青年文明号”荣誉称号

客服电话: 4008878707  
网址: www.hsqh.net  
地址: 安徽合肥市芜湖路260号

**交通銀行**  
BANK OF COMMUNICATIONS

您的财富管理银行

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

“首家融资融券专题培训”

地址: 合肥市庐江路123号庐江路营业部  
全能服务专线: 2627033  
www.gyzq.com.cn

## 新材料规划将出 多只个股或成“黑马”

《新材料产业“十二五”发展规划》专家论证会近日在北京召开,专家组认为,规划已具备报批条件,建议对部分内容和重点新材料产品目录进一步修改完善后尽快发布实施。业内人士预测,未来一段时期,我国新材料产业市场的年增长速度将保持在20%以上,2015年,中国新材料产业的市场将达到2000亿元,新材料产业无疑是未来最具增长活力和投资机会的领域之一。

国联证券新材料研究员张忠表示,投资者可从三大细分领域进行扫描:新能源材料相关上市公司主要有西藏矿业、杉杉股份、金晶科技、安泰科技、科力远、佛山照明、中国宝安、佛塑股份、江苏国泰、中信国安、同济科技、中科三环等。节能环保新材料相关上市公司主要有北新建材、方大集团、泰豪科技、达实智能、延华智能、烟台冰轮、格林美、川润股份、联创光电等。电子信息材料主要相关上市公司有诚志股份、天富热电、通富微电、联创光电、长电科技、福晶科技等。

杨晓春

### 股指期货

8月15日 星期一

#### 送股上市日

(600426)华鲁恒升:10送5

#### 登记日

- (000598)兴蓉投资:10转增10;
- (002445)中南重工:10转增10.5;
- (000598)兴蓉投资:10派1(含税),税后10派0.9;
- (600667)太极实业:10派0.55(含税),税后10派0.495;
- (600639)浦东金桥:10派1(含税),税后10派0.9。

#### 除权除息日

- (601880)大连港:10派0.5(含税),税后10派0.45;
- (600649)城投控股:10派1(含税),税后10派0.9。

#### 停牌

- (002166)莱茵生物、(002568)百润股份、(600698)\*ST轻骑、(600030)中信证券、(000042)深长城、(600499)科达机电、(300154)瑞凌股份、(002118)紫鑫药业、(002233)塔牌集团、(002271)东方雨虹、(600467)好当家、(002347)泰尔重工、(002383)合众思壮、(600893)航空动力、(600146)大元股份、(002062)宏润建设、(600256)广汇股份、(600382)广东明珠、(002042)华孚色纺、(600463)空港股份、(000753)漳州发展。