

震荡难改结构性行情本质

今年做多主战场在深市,炒作主线是网络电子消费

名博点津

周三大盘在多重利空打压下弱势调整。美联储关于强化QE退出的表态使得美股周二晚创六月份以来单日最大跌幅;招商地产停牌发行股份购买资产意味着地产再融资实质性开闸,圈钱大潮又将袭来;证监会近日召开券商新股发行讨论会,再度撩拨市场对新股重启的敏感神经;而创业板指数已到高台偏偏又遭遇八月解禁股高潮。因此从周三集合竞价小幅低开,只是在地产权重股拉升下,主板才勉强翻红。但创业板由于已处于历史高位附近,投资者显然更谨慎一些,近期短线强势股纷纷遭遇获利回吐压

力,使得创业板指数从开盘就面临汹涌抛压,这从下跌时明显放量就可以看出来。

对于大盘后市走势,本人认为主板前期的下降趋势已经逆转,短中期均线均已构成重重支撑。因此后市将更大级别筑底或形成上涨趋势方向发展。主板短暂的震荡,难以改变向好发展格局,即便美股短线回落。而只要主板八月份维持在目前的整理平台上运行,那么随着十月份十八届三中全会召开,九月开始就将启动维稳行情。从这个角度来说,主板目前并不需要担心。而对于创业板指数来说,

虽然大五浪涨幅度量基本达到,但目前已接近历史高点。由于今年的行情总体上属于结构性行情,市场的做多主战场依然在小盘股。因此即便在目前位置短暂震荡一下,也难以改变上涨趋势。震荡过后应该还有创历史新高潜力。

有一点大家需要记住:今年行情一定是结构性的,做多主战场一定在深市小盘股,网络电子消费一定是炒作主线,只要还有行情,网络电子消费高成长性小盘股后市就还有机会。

淘金客

一家之言

独立经济学家金岩石博士: 未来十年至少 100万亿进入A股市场

8月5日,独立经济学家金岩石博士在其博客表示,在城市化率接近或超过65%的国家,证券化率将达到1:1之上。若中国GDP未来10年翻番达到100万亿,股票市场的总市值

按照1:1计算亦达100万亿,所以未来十年有20万亿到100万亿空间。此外以目前106万亿广义货币量年增长15%计算,也应有至少100万亿资金进入股市! 东财



公司研究

均胜电子(600699): 德国普瑞整合良好 拉动业绩快速增长

1、功能件事业部保持良好增速。凭借着优质的客户资源,公司功能件事业部的内外饰业务、功能系统、后视镜业务保持良好的增长势头,尤其是涡轮增压管业务有很好的发展前景。国内涡轮增压管汽车上半年产量71万辆,同比增长48.6%,公司为大众、宝马、通用和神龙等公司供应的涡轮增压管已开始放量,是拉动国内业务增长的重要动力。

2、德国普瑞整合良好,拉动业绩快速增长。根据公司披露业绩预增公告,我们测算今年上半年德国普瑞净利润约1亿元,并表后贡献净利润约5700万元;去年同期德国普瑞净利润约6600万元,并表后贡献净利润约2100万元。增长主要原因是德国普瑞海外业务盈利能力有效恢复以及国内普瑞均胜业务快速拓展所致。

2012年德国普瑞净利率为3.9%,

相比2011年的3.3%净利率水平提升明显。随着公司规模扩大和成本降低,我们预计2013年德国普瑞净利率有望提升近1个百分点。普瑞均胜去年收入约6000万,基本处于盈亏平衡状态。当前普瑞均胜生产线不断增加,订单放量带动收入逐季快速上升,预计今年销售收入能超过2亿元,贡献净利润超过3000万。

招商证券

教你一招

如何淘金半年报业绩增长股?

一、了解业绩增长基数。一般来说,投资业绩预增股票要看公司净利润增长情况。相对而言,增长幅度越大的股票,其市场机会也相应较大。但需要注意一种例外情况:有些个股的业绩原本较差,其业绩增长基数很低,每股收益只不过略微增加,就可以使业绩大幅翻番。也就是说,这种预增并不能真正有效改变公司的经营局面,也难以使个股摆脱绩差股的概念。这类绩差型预增股缺乏中长期投资价值。

幅度,还要了解业绩的实际增长状况和增长原因。注意分析上市公司是否有新的利润增长点形成、是否有新的投资项目投产、是否有真正能取得实质性收益的收购或该公司是否遇到有利于公司发展的一系列情况。

三、选股技巧。在具体的品种选择上,投资者可以关注以下一些预增股:一是低价预增股。近年来走势颇为强劲的预增股有很多是从低价启动行情的;二是重组型预增股。相对而言,这类股票更有短线活跃能力,短线投资者可以视为重点投资对象;三是

资源垄断型的预增股。例如旅游类预增股,这类股票具有一定资源优势,业绩增长以后不容易出现大幅回落,适合中长线投资者。此外,对于一些周期性行业的预增股,如果行业处于景气周期中,业绩有实实在在的增长,也可以密切关注。

四、风险防范。投资预增股要注意技术面分析,对于技术面见顶迹象明显的预增股还要以回避为主。投资者应重点选择经过充分蓄势调整、底部形态扎实、行情启动时间不长的预增股。 和瑞

股民热线:0551-62556617

E-mail:wq69535104@sina.com

8月7日沪深指数

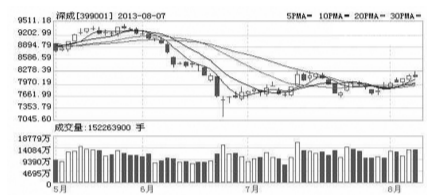
上证指数:
开盘:2056.37 最高:2069.56
最低:2043.75 收盘:2046.78
涨跌:-13.72 成交:912.60亿元
上涨:275家 下跌:632家 平盘:903家

深成指:
开盘:8167.10 最高:8250.87
最低:8084.05 收盘:8096.09
涨跌:-47.04 成交:1230.79亿元
上涨:302家 下跌:826家 平盘:93家

上证指数日K线图



深成指日K线图



国元视点

以静制动 观望为上

周三两市继续围绕2050点一线争夺,表面上沪指波澜不惊,但创业板指数盘中调整幅度较大,截至收盘,沪指报收于2046点,成交略有放大。就后市看,经济数据即将发布,如果经济数据并不是非常之差,那么指望政策兜底的愿望可能要降低期望,对市场而言,随着证监会召集券商开会有关IPO渐行渐近的预期再起,短期到了一个观望的节点,操作中应以静制动,等待消息面明朗。

周三的盘面呈现表面平静却暗流涌动的现象,受地产股再融资开闸的消息刺激,地产股全面开花,带动指数早盘一度上冲,但是隔夜外盘的不济以及日本的暴跌及港股午后的急挫给A股带来了一丝阴霾,即使是盘中沪指一度飘红的时候,创业板本指数却一直是下跌状态,从个股的强弱看,主板方面早盘尚能维持平衡,涨跌对半,随着午盘股指的下挫,上涨的个股家数明显变少。尽管如此,盘中依然有数十只涨停个股,无跌停个股,意味着尽管急跌但没有出现恐慌。

本轮市场反弹以来,创业板指数已经完美翻番,随着涨幅的越来越大,市场中的参与者可谓贪婪与恐惧并存,从理性的角度看,估值越高需要对应的成长性越高,目前市场对创业板的一致预期是全年增长47%,很难想象一季度净利润增速只有10%左右的创业板全年要完成47%的增长目标。而从感性的角度看,前面创业板指数每调整一次之后不久就继续创出新高,也使得场内的参与者很难痛下决心远离。因此,对于仍然愿意抱着恐惧去贪婪的投资者而言,顺应趋势可能是最好的选择。

就后市看,经济数据即将公布,近期反弹的延续部分原因是投资者对于政策保底经济的期待,如果说经济数据并非想象之差,那么政策保底似乎短期还没到迫在眉睫的时候,因此对市场而言,其实是少了一重上涨的理由。 国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
金融理财产品超市
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全能服务专线:62634581 62627033
www.gyzq.com.cn