

## 经济数据向好 催化风格转换 8月或迎修复行情

# 小盘股遭“滑铁卢” 两主线维稳股指

### 大势研判

统计局公布的7月份主要经济数据显示,7月份制造业PMI小幅回升至50.3%,表明中国经济正在止跌企稳。CPI方面,7月CPI同比增长2.7%,与上月持平,略低于机构2.8%的一个先前预期,暂时缓解了市场对于通货膨胀重新抬头的担忧,表明市场经济处于一个相对温和的复苏状态。7月份经济数据的改善,表明近期政府出台的一系列经济政策对中国经济的复苏起到了一定的作用,这有助于增强投资者的一个信心。后市投资者应该重点关注市场风格转换的方向,热点的演变非一日所能完成,投资者更应有足够的耐心,等待市场主流资金的调仓换股,继续持有具有中报业绩支撑的低估值个股。

本周以创业板为首的小盘股再次遭遇“滑铁卢”,这对于大盘来说其实并不是坏事,因为这有利于市场的风格转换。因此周五股指的冲高回落,其实也透露了主力尝试风格转换的意图,这从“煤飞色舞”的再次启动就可以看出。另一方面来看,管理层当前护盘意愿也较强,我们认为,未来两大主线或成高层维稳股指的王牌:

第一改革主线,十八大三中全会临



近,小改革催生小行情,大改革则催生大行情。而在当前形势下,大盘维稳任务较重,且中小级别的改革几乎肯定出现,因此改革题材的板块个股不仅符合顶层设计,且对稳定指数也有一定的作用。

第二转型主线,管理层盘活存量资金意味着转型仍是主基调,在此背景下,那些代表新的生产力、新的经济模式的优质中小盘个股,将会在洗牌后重新崛起。

总的来看,在宏观经济调结构与促转型大背景下,主板蓝筹股在深陷基本面难有持续性行情,因此“煤飞色舞”更多的是稳定指数而已。而当前大多数小盘股也已经完成中线主升浪拉升,其本身确实也需要一次休整,以等待新热点来引领行情。因此投资者对于选股一定要谨慎,对于有主力深度介入的、符合上面两大主线的,不妨可多加关注。

杨晓春

### 要闻速递

## 证监会:房企再融资口径没有变化 上市公司监管条例制订正在积极推进中

在周五下午召开的新闻发布会上,证监会新闻发言人表示,有关房企再融资,目前证监会的口径没有变化。他强调,涉房地产业务再融资,证监会将在

公司自查,中介机构核查的基础上,依据国土部出具的意见做决定。

证监会新闻发言人还表示,上市公司监管条例制订正在积极推进中。他

透露,六月份,国务院召开专家座谈会,就上市公司监管条例进一步完善进行了讨论。

中财

### 政策分析

## 证监会密集调研 将打组合拳为并购重组清障

针对并购重组,证监会近期启动系列调研,接连走访几大相关部委,召集证券公司、会计师事务所等中介机构及企业人士举行四场座谈会。调研的初步结论显示,目前,并购重组仍面临八大障碍。

针对资本市场如何支持并购重组,

证监会正在酝酿相关举措,已初步形成方案。

分析人士认为,并购重组是资本市场盘活存量主要工具,资本市场是国民经济的重要组成部分,社会各方应重视并购重组,为企业创造更好条件。

证监会还曾透露,尽快实施并购重

组审核分道制。酝酿中的分道制方案有望对“好的中介、好的公司、好的项目”实行快速审核甚至豁免审核,以有效实现对市场主体的激励约束。中介机构执业质量、规范程度及上市公司信息披露质量等将成为考察重点。

中国证券报

### 中报预览

## 下周409家公司披露中报 关注高送转潜力股

根据沪深交易所中报预约披露时间表安排,下周两市将迎来2013年半年报较为集中的披露期,共有409家上市公司将公布2013年半年报。

其中,251家公司已披露中期业绩预告。预告类型显示,112家公司预增,15家预盈,20家预平,66家预降,预亏、预警公司分别为36家、2家。业绩增长最快的公司富奥股份,预计上半年净利较去年同比增幅超过19245%,主要系资产重组所致,但与重组标的原富奥股份同比增幅为10.9%~19.1%。宝利来预计今年中期净利同比增幅17824%~19711%,另外预计增幅排名靠前的还有

东凌粮油、天喻信息、蒙发利,增长均值分别为808%、638%和550%。此外,沙隆达A、华谊兄弟、鑫茂科技等24家公司预期净利增幅中值在100%以上。

在下周披露中报的公司中也蕴藏着具有高送转潜力的绩优股。将于下周公布半年报的华录百纳,一季度每股资本公积金高达10.3425元,每股未分配利润4.5981元(上述数字均为季报数据,未考虑一季末以来分红情况),总股本1.32亿股,预计上半年净利润同比增幅10%~30%,由于其去年已经实施10送转12股,因此其中期再度高送转概率较小。

此外,三五五网、金卡股份、三诺生物等15只个股一季报每股资本公积超过5元且中期净利均为预增。其中中国瓷材料、万邦达、蒙发利等7只个股去年未实施股本转增,中期高送转概率相对较高。

下周财报开始进入高潮期,周四第一只银行股华夏银行披露今年中期财报,净利同比增幅20.14%。下周,招商银行、兴业银行保险重筹蓝筹股将分别于8月13日、8月17日披露中报;地产股方面,金融街、金地集团也将分别于8月13日、8月17日披露中报。

杨晓春

股民热线:0551-62556617

E-mail:wq69535104@sina.com

### 8月9日沪深指数

#### 上证指数:

开盘:2052.24 最高:2061.71 最低:2030.13  
收盘:2052.24 涨跌:7.34点 成交:830.4亿元  
上涨:558家 下跌:332家 平盘:105家

#### 深成指数:

开盘:8158.38 最高:8214.68 最低:8061.61  
收盘:8145.97 涨跌:31.10点 成交:1086.0亿元  
上涨:771家 下跌:662家 平盘:143家

### 上证指数日K线图



### 深成指数日K线图



### 资金流向

## 本周资金净流入124.6亿 主力增量抄底一类股

两市周五的总成交金额为2055.6亿元,和前一交易日相比增加191.4亿元,资金净流入4.2亿元。周五两市高开低走,小幅震荡,资金抄底以稀土为代表的有色金属、及煤炭,不过中小板、创业板再度受到资金抛压。下午中小板、创业板跌幅收窄。中小板、创业板中的计算机、LED、锂电池、手游、电子商务、大数据阶段获利盘巨大,市场有回吐获利要求,可以降低仓位。而有明显增量资金入场的有色金属下周重点关注。热点板块及个股如下:

本周两市资金累计净流入124.6亿元,与上周净流入143.1亿元相比稍有减少。

本周净流入排名前列的板块是:有色金属、锂电池、磁材概念、中小板、新能源。

本周净流出排名前列的板块是:创业板、计算机、金融。

本周指数收出放量小阳线,资金大幅流入,分析资金结构,除中户、散户外,其他市场行为主体资金均是净流入。

有色金属,净流入较大的个股:常铝股份、鲁丰股份、荣华实业、云海金属。

新能源及材料,净流入较大的个股:江苏宏宝、棱光实业、厦门钨业、禾盛新材。

锂电池、磁材概念,净流入较大的个股:包钢稀土、中科三环、厦门钨业、科恒股份。

煤炭,净流入较大的个股:美锦能源、金瑞矿业、云维股份、永泰能源。广州万隆