

新股发行提示

代码	简称	发行总量		申购价格(元)	申购上限(万股)	申购资金上限(万元)	申购日期	中签日期	发行市盈率(倍)
		网下发(万股)	网上发(万股)						
300264	佳创视讯	500	2100	-	-	-	09-06	09-09	-
300263	耀华传动	400	1600	-	-	-	09-07	09-13	-
300262	巴安水务	330	1340	-	-	-	09-05	09-08	-
002615	哈尔斯	459	1824	-	-	-	09-02	09-07	-
002614	蒙发利	600	2400	-	-	-	08-31	09-05	-
601908	广运通	1200	4800	42.00	4.80	201.60	08-29	09-01	53.47
300261	雅本化学	450	1820	22.00	1.80	39.60	08-29	09-01	51.76
300260	新莱新材	330	1340	27.00	1.30	35.10	08-23	08-26	46.63
002613	北玻股份	1340	5360	13.50	5.30	71.55	08-23	08-26	44.60

数据截止时间: 22:30
数据来源: 本报网络数据部

超募资金蕴含潜力
创业板指或冲千点

证券时报记者 陈霞

近期,在多只创业板此起彼伏走强的推动下,创业板指数直逼千点大关。其中,7月初上市的冠昊生物涨幅达122%,而铁汉生态、朗源股份涨幅均超过了70%。创业板的强势表现,一方面因中报业绩好于预期带来估值修复,另外则因创业板个股的高送转潜质。而创业板公司之所以能慷慨分红送股,其中一个重要原因是今年以来的首发新股超募现象普遍存在,使得很多公司拥有大量现金从而有高分转底气。

据Wind数据显示,今年以来共有207只新股上市,预计募资908.06亿元,而实际募资达到1938.54亿元,超募资金达973.99亿元,是预计募资的1.07倍。其中,今年上市的103只创业板个股共预计募资252.12亿元,实际募资622.97亿元,超募370.86亿元,是预计募资的1.47倍。

从已公布分配预案的个股来看,数据统计显示,目前两市有71家公司了分红方案,其中36家来自于创业板和中小板,而在创业板17家半年报公布了分红预案的上市公司中,有9家是今年以来上市的新股且分配方案诱人。其中,电科院每10股转增10股派10元(含税)、宁基股份每10股转10股派8元(含税)、洽洽食品每10股转3股派7元(含税)、中海达每10股转10股。而有数据显示,电科院超募3.8亿元,宁基股份超募高达5倍之多,而洽洽食品超募资金更多达13.6亿元。虽然巨额超募资金并非高送转的理由,但由此带来的高净资产却是高送转的重要条件之一。

分析近期创业板的持续强势,市场人士认为,超募带来的大规模资金是推动近期创业板走强的重要原因。手握大量超募现金的公司,在当前资金面紧张的大背景下具有一定的经营优势,即便存银行,贡献的利息也非常可观。同时,良好的行业前景和政策支持也有望吸引市场资金介入。因此不少分析师认为,在当前市场风格转换存疑,结构性行情仍有望持续的筑底阶段,后市创业板指数收复1000点基点将是大概率事件。

机构视点 | Viewpoints |

持续反弹需量能支持

申银万国证券研究所:周四股市放量反弹,金融等权重板块领涨,人气回升。我们认为,阶段性反弹动力主要来自市场预期的改善和流动性的回升。

首先,预期恶化的风险已经得到较大程度的释放。市场担忧的因素主要包括通胀居高不下,紧缩政策不放松;地方融资平台贷款风险;二三线城市限购;投资增速放缓;企业盈利不及预期;美债欧债危机等等,目前来看预期向上改善的空间大于预期下调的空间。

其次,货币市场利率有所回落,如果准备金率不上调,有利于资金面进一步改善。另外,近期新股发行明显减缓,而热传的中国版401K计划,可能出台的RQFII细则将直接利好股市资金面。

后市需重点关注量能,2650点有阻力。1、大盘蓝筹股的启动对量能消耗较大,反弹持续的前提是成交量持续放大,特别需关注是否有增量资金入场。2、上证指数最近高点是2636点,30日均线在2653点,前期跳空缺口在2644点到2675点,因此在2650点附近阻力较大。3、真正企稳仍有待确认。尽管我们认为目前已在底部,向下不悲观,可适当积极一点,但仍不到全面做多时机,仍需控制仓位。

(成之 整理)

昨日权重股发力拉动指数大涨,金融、煤炭、地产居板块涨幅前列

三驾马车狂奔 再引风格转换猜想

见习记者 邓飞

昨日大盘再度上演单边上涨大戏,上证指数突破多条均线压制收盘报2615点,量能猛增至1046亿元,较前日放大五成。金融、煤炭、地产分别以5.3%、3.74%、3%的涨幅位居板块涨幅前列,三驾马车再度狂奔。

据证券时报数据部统计,截至昨日收盘,两市资金共计流入137.76亿元,资金流入最多的3个行业是银行股(29.65亿元)、证券信托(14.96亿元)和采掘(14.94亿元),房地产板块流入8.47亿元紧随其后。而资金流出最多的3个

行业则是前期涨幅较大的农林牧渔、食品饮料和餐饮旅游股。"出八进二"的操作策略似乎重回投资者视野。

观察周四的盘面,也许我们能对风格变化有更直观了解。以创业板指数为代表,早盘高开0.26%,随后在获利盘涌出影响下资金急速流出,指数顺势下探。与此同时,以权重股为主的上证指数,在金融股的强势资金流入带动下重心不断上移,午后地产煤炭接力,上证指数收盘大涨近3%。反观创业板指数仅回升至开盘水平,同时资金大幅流出。

有分析人士指出,近期以创

业板为代表的中小盘股走勢明显强于大盘,短线获利盘丰厚,回调也在情理之中。另一方面,以银行为代表的低估值品种接近历史低位,从长期投资角度来看有很高的安全边际。加之近期银行靓丽半年报集中披露,市场炒作热情有望回归低估值品种。

值得注意的是,产业资本和保险资金已抢先一步。最有代表性的非民生银行莫属,短短半年间史玉柱斥资38亿元连续42次增持。中国人寿也不甘落后,最新披露的半年报显示,中国人寿持有民生银行115130.73万股,占流通股本的4.31%,是民生银行的第二大流通股

股东。另有消息指出,不管是入市护盘的社保资金还是百亿险资,都不约而同将目光聚焦在低估值优势品种上。有保险公司人士就表示,对估值底部的认可此次抄底的主要动力,除申购基金外,保险资金增持了安全边际较高的银行股。

另一方面,机构对地产板块的关注度也不约而同回暖。多家券商近期都重申了依然看好房地产板块的观点。广发证券就提出:如果8月底公布的二三线城市限购政策弱于预期,那么地产股有可能迎来年内最大的波段行情。申银万国的逻辑则是:第一,股票在低位;第二,政策见顶,风险释放,基本面下行

风险可控;第三,政策曲线下行将形成股票上行的刺激因素。近期房地产板块持续资金流入,显示已有机构闻风而动。

有趣的是昨日收市后,东方财富网转载的题为《重磅利好袭来 消息指RQFII细则将于月内出台》引起了广大投资者的注意。不过华讯投资认为,周四以银行为代表的蓝筹股强势拉升主要源于几方面,一是短期冲击消退,银行间市场利率回调,有利市场做多信心恢复;二是近期银行半年报陆续公布,业绩稳定增长吸引了大资金积极逢低吸纳;三是外围股市企稳反弹,为强势反弹营造了良好的环境。

昨日上证指数大涨2.92%,创年内最大单日涨幅

长阳激活市场 反弹有望延续

李俊

周四沪深两市强势上扬。上证指数放量突破2600点整数关口,收盘大涨2.92%,创年内最大单日涨幅。从盘面来看,个股呈现普涨格局,权重股尤其是金融股成为推动市场向上的坚定力量。展望下一阶段,我们认为投资者情绪将出现明显改善,市场反弹将会延续,上证指数下一个目标是2644点到2675点的跳空缺口。

单日涨幅年内第一

据Wind数据显示,2011年以来上证综指单日涨幅超过2%仅有三次,本周四以2.92%的涨幅居首位。另外两次出现在2011年2月14日以及6月24日,上证综指分别上涨2.54%和2.16%。

以史为鉴。在2月14日,市场通胀预期有所减弱,流动性也出现了一定程度的改善,在1月25日创下2661点的低点之后,上证综指发动了一轮春季攻势,并于4月18日见3067点高点。可以看出,2月14日出现的单日涨幅是建立在持续3个月左右的行情途中。相类似的是,受通胀见顶回落预期影响,政策紧缩的担忧开始减轻,上证综指在6月20日见2610点低点之后出现了新一轮反弹,并于7月18日见2826点高点。在1个月左右的行情发展过程中,6月24日出现了区间最大的单日涨幅。

此外,在这两个交易日股指大涨的背后,我们发现均伴随有明显放量。在2月14日,上证综指成交金额达1822亿元,较前一交易日大幅增加41.5%。而在6月24

日,上证综指成交金额也达到1443亿元,环比上升了72.8%。

有意思的是,我们发现在这两个交易日当中,金融股均有明显异动,并与上证综指单日涨幅排名相一致,是大盘上涨的主要推动力。在2月14日,上证金融指数单日涨幅达4.12%,成交金额较前一交易日增加118%;而在6月24日,上证金融指数单日涨幅2.97%,成交金额环比大幅放大145%。

因此,我们认为周四的上涨有非常积极的意义。上证综指、上证金融指数分别以2.91%、4.48%的涨幅,位居2011年以来的首位,向市场传递了相当明确的做多信号。与前两次相类似的是,两者的成交金额环比分别增加49%、189%。值得注意的是,前两次行情持续时间在1-3个月左右,而本次市场的点位较前两次更低,上涨的逻辑更加明显,我们认为本轮A股市场的反弹行情将持续。

反弹有望延续的逻辑

与前两次反弹相印证,本轮市场反弹的逻辑逐渐清晰。首先,从基本面来看,经济弱加速的迹象开始显现。8月汇丰采购经理人指数(PMI)为49.8,环比上升了0.5个百分点,这预示9月1日发布的官方PMI指数有望企稳,并继续维持在50上方。我们认为经济增速仍处于平稳较快增长区间,快速回落的风险较小。

其次,从政策面来看,“稳定性”与“灵活性”将被兼顾。《人民日报》评论认为,下半年应当增强对形势变化的预见性和敏感性,把握好调控的方向、力度和节奏,

防止政策累积效应和市场变化因素叠加对下一阶段实体经济产生过大影响。我们认为,紧缩政策开始进入末端,在“稳定政策取向”已被市场逐步消化的前提下,下一阶段市场将对“把握调控力度”作出积极反应。

最后,从市场资金面来看,流

动性紧张的格局有所缓解。一是8月下旬以来,新股IPO发行的节奏明显放缓。二是政策暂时稳定与季节性干扰因素退潮,银行资金面出现阶段性回暖。三是高风险领域的问题逐渐显现,部分资金有望逐步回归二级市场。

(作者单位:中原证券)

权重股强势或难持续

证券时报记者 刘雯亮

昨日权重股集体发力,股指放量拉升。一日内,沪指连破10日、20日均线,尽显强势。盘面上看,两市个股上涨家数逾九成,共有18只个股报收10%涨停,仅有3只个股收盘跌幅超过5%。成交方面,两市合计成交1900亿元,比昨日放大近三成。

热点方面,前期低迷的银行、券商等金融股拉升,引领煤炭、保险、钢铁、石油等权重股集体走强。而黄金概念股却继续下跌,前期强势的创业板也出现一定的调整。具体来看,银行板块一改颓势,板块个股全线飘红。华夏银行领涨,兴业银行、民生银行、深发展A、北京银行涨幅居前。券商板块走高,国海证券、国金证券、方正证券强势涨停,带动板块个股纷纷大涨。此外,农业、地产、煤炭、交通运输、石油都有不错的表现。

市场人士分析,目前市场最大的风险是前期强势股的补跌,诸如昨日跌幅榜上的品种,如易华录、

冠昊生物、东方电热等。主力资金可能从前期强势股中撤离,转而流入低估值、超跌品种。这个信号值得投资者关注。

昨日午后,A股市场进一步拓展弹升空间,盘面显示出两个积极现象:首先,资金跷跷板的格局有所改变,尤其是创业板指数明显企稳,说明活跃在创业板的资金仍然对小盘股情有独钟;其次,成交量尤其是沪市量能渐趋放大,说明指标股持续活跃,在一定程度上牵引资金流入A股市场。

分析人士认为,成交量放大显示短线市场趋势依然乐观,大盘可能进入一个短期上涨趋势。不过,湘财证券祁大鹏的观点相对谨慎。他认为,推动大盘上涨的动力来自中国联通及金融保险等大市值个股。表面上看,这类个股推动大盘强势上行,吸引场内资金进场做多。但众所周知,目前大市值个股还不具备持续走强的条件,主力拉高大市值个股无非是为了延缓大盘下跌。正常情况下,按目前大盘的多空能量计算,大盘权重股持续活跃的时间最多延续到下周。

微博看市 | MicroBlog |

玉名 (@wwcocoww): 周四股指期货一路上攻,但持仓方面却博弈激烈。究竟权重股拼命拉指数背后的意图为何?银行要大额再融资,券商受益的转融通和新三板都对指数利空,但这两大权重板块恰恰是周四拉指的主力,因此长阳后期持仓会再度增加。不过随后3天就是图穷匕见的时候,量能能否维系和行情主线都会清晰起来。

china2001 (@HFG999921): 周四指数大涨,但在弱市中,庄股往往会借机获利回吐,造成个股下跌或不动。从周四上午观察,大部分前期强势股都在观望,而下午确认大盘短期强势,市场才真正呈现出看涨。因此周五应该是疯狂个股的天下。

翟长虹 (@zhaichgws): 周四最大的看点不是指数2.92%的涨幅,而是市场风格的转换:金融等大盘股强势崛起,而中小盘股相对弱势。机构资金进入无疑为市场注入了强大动力,反弹仍将持续。需要关注的是会不会延续以前的格调,需密切注意中小盘股的资金流向。

丁大卫 (@sfwettyyyu): 我们认为,周四主力资金大举进场拉升权重股的目的很明确,就是拉升指数冲关以激发人气。但是,大盘权重股的行情不会持久,周五冲上一个缺口(2644点上方)会有震荡反复。操作上,还是要逢低吸纳有潜力的小盘股,那才是赚钱的根本。

胡华雄 (@huhuaxiong1938): 周四两市出其不意地迎来权重股放量拉升,大有开启一轮升势的势头。沉寂多时的券商股更是集体领涨,相信有基金之类的主力机构进场。但市场短线能否继续走强仍值得观察,投资者不可盲目重仓跟进。中线适当关注一些增长确定的消费类和泛消费类个股,短线注意节奏,严格快进快出。

吴国平 (@wgp9850937): 以投机性为主的短线资金正在退潮,以投资型的中线资金却正在布局。这正是当下行情的显著特点。那么,围绕价值回归主题的阶段性行情是值得看好期待和把握的。具体而言,就是围绕以低市盈率的银行地产板块和破产后面临超跌反弹的钢铁股。另外,传统的人气板块有色板块被点燃做多激情的概率也在增大。(成之 整理)

关心您的投资,关注证券微博: http://t.stcn.com

投资有理 | Wisdom |

非一日行情 但空间有限

周四A股市场强劲攀升,上证综指升幅接近3%,创下自去年10月中旬以来逾十个月最佳表现。央票利率继续持稳,市场憧憬政策面将出现宽松信号。

A股反弹还能否持续?反弹的高点在哪里?本期《投资有理》栏目特邀著名财经评论人侯宁和著名财经评论人李飞共同分析后市。

侯宁(著名财经评论人):周四大盘的上涨主要是受到国际市场反弹的氛围影响。不过从黄金的走势来看,美国第三轮量化宽松政策(QE3)的推出几乎不可能。在此背景下,美国经济后市会怎样,是勒紧财政,还是减赤字,这才是各

国经济能否真正走向复苏的关键。

一项调查显示,2700点以下散户就不会选择割肉了,因为已经被深套那么多,从高点算起跌到15%就不会割肉了。在这个时候想让他们这行情起来,不仅主力要救自己,还要救散户。目前来讲,CPI的预期是要加息,现在的形势很焦灼,而且面临一个巨大的不确定性,就是现在中国房地产的较劲期才刚刚来临。

李飞(著名财经评论人):按照历史经验,从3478点跌下来一直到现在,基本上无论是阴线还是阳线,只要波动幅度在3%左右,基本上短期趋势能够延续。周四的

上证指数涨幅达到2.92%,基本上是3%,短期A股出现下跌再转弱这种概率不大。

QE3还是有可能要推出来,只不过幅度跟时间周期跟前期市场预期有所区别。这种预期导致了周四金融股的上涨。但并不能就此判断银行股见底,大行情反转将到来。银行还是处于筑底的阶段,不会连续上涨。周期的反弹可能会有3、5天的过程。

市场企稳跟爆发式上涨应该区别对待。企稳的特征是,首先所有以板块为标的的基本涨幅在2.5%以上,周四的大涨,金融股像券商有3到5只股票封于涨停板,表明市场人气回暖。A股的反弹不会一天结束,但是

反转有点谈不上。

QE3如果推出,投资者可以减一点仓位,如果连续两天大阳线也要减仓。这波反弹的幅度不会太大。真正底部行情开始的时候是普涨,小盘股打开上升空间,低价变中价、中价变高价,这是正常的逻辑。如果这个逻辑不成立,那只能是在箱体内容震荡。

这波上涨之后会有一波回探,底部不会马上形成。最好的状态,底部会在8月底9月初形成,稍微时间长一点在9月下旬,目前看时间周期还不到。这种上涨可以操作,操作性有,但是不代表可以盲目加仓。

(山东卫视《投资有理》栏目组整理)