

新股发行提示

Table with columns: 代码, 简称, 发行总量, 网下发行量, 网上发行量, 申购价格, 申购上限, 申购日期, 中签日期, 发行市盈率

数据截至 7 月 4 日 21:30 数据来源: 本报网络数据库

投资论道 | Wisdom |

等待政策催化行情 提防强势板块补跌

A股市场周三小幅收低,结束此前连续三个交易日的升势。尽管外围股市向好一度提振大盘,但对经济前景和企业盈利下滑的担忧打击情绪。

王剑辉(首创证券研发部副总经理):现在大盘的问题在于既有对政策乐观的预期,同时患得患失,担心经济数据出现超预期的变化。

投资者可以关注一些事件的发展,比如说经济数据的公布,应该是降准的时间窗口。这项政策出台以后,还会有后续的政策出来。

预计度过5月份上缴存准金的时间窗口,资金面将出现一个显著的宽松局面。但是这种宽松,并不能代表央行不会再降准。

刘晓晨(日信证券财富管理中心副总监):大盘有戏。在资金有限的情况下,出现大盘股不跌且轮番做多是很正常现象。

整体上7月份可能维持震荡格局,可逐步开始布局进攻类板块,例如有色品种。不过这个布局的周期很长,起码需要一个半月时间。

大盘出现大幅波动的可能性不大,本轮行情要出现根本的扭转还要靠有色板块。从2132点拉到2478点,各个权重股板块都拉升了一遍。

未来指数的调整空间不会很大,风险在于强势板块可能出现补跌,将多方的人气彻底杀散。

(甘肃卫视《投资论道》栏目组整理)

机构视点 | Viewpoints |

短线维持弱平衡状态

申银万国证券研究所:周三,股指窄幅波动,基本上在1%的区域内整理。结合本周三个交易日以来的运行态势,日K线阴阳交织,短线属于弱平衡状态,方向不明。

多方稍稍松了口气,但尚难扬眉吐气。上证指数自5月4日的2453点以来,下调了200多点,探至6月29日的2188点之后继续下跌的动力减弱。

短线上档阻力可参考2242点和2276点。前者是3月29日的低点,6月25日破位后,此点附近可能构成短线颈线位。

(成之 整理)

小盘股受青睐 深市成交连续12日超沪市

证券时报记者 刘雯亮

昨日,两市股指高开低走,维持弱势震荡格局。受隔夜外围股市及大宗商品期货集体上涨影响,早盘两市股指曾小幅冲高,之后震荡下行,全天股指基本围绕在周二的收盘价附近窄幅震荡。

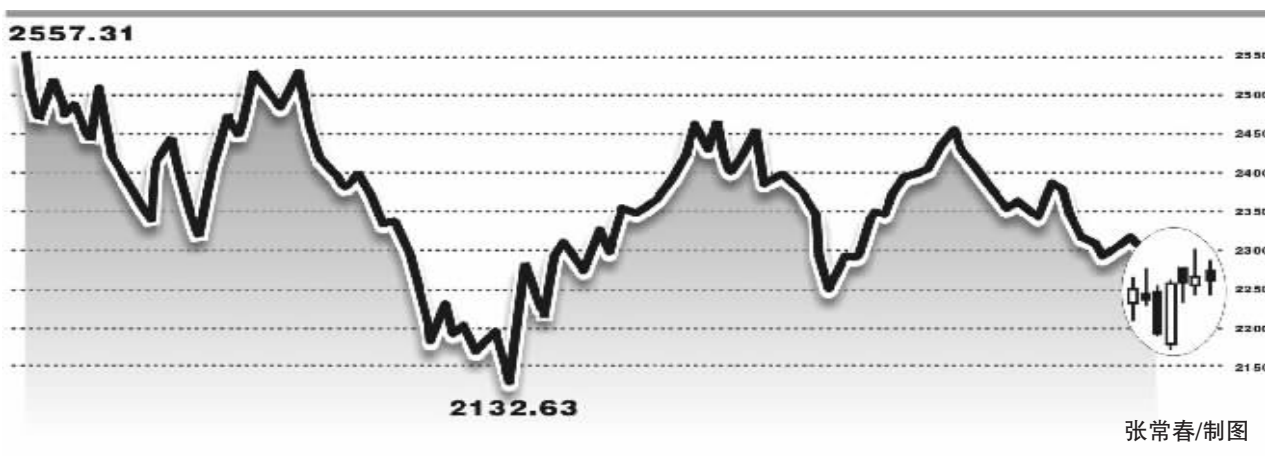
盘面观察,昨日市场有三个特征值得注意:首先,受原油等大宗商品价格上涨影响,煤炭、有色、涉矿等资源类品种闻声起舞,对指数形成了一定的支撑。

其次,银行、地产行业中部分小盘股出现异动。宁波银行再度领

涨银行股,盘中一度涨幅6%。金融股盘中走强,直接推动大盘在5日线附近企稳回升。很明显,经过近期持续回落后,银行股企稳对大盘构成支撑。

第三,市场热点转换。前期表现趋强的消费类板块开始走弱,医药股调整明显。近期表现强势的三沙概念龙头海南瑞泽昨日下跌4.5%。

值得一提的是,自今年6月18日至昨日,近12个交易日深市成交额一直超越沪市。从周K线来看,上证指数近3周周K线合计成交为6503亿元,而深成指同期合计成交达到7331亿元,高出上证指数13%。



张常春/制图

主板指数,代表着中小盘股的中小板指数和创业板指数,均处于相对较高的位置。沪深两市成交量及指数运行的对比,表明了目前市场内存量资金依然青睐中小盘股的题材炒作。

现全面走强格局的难度会越来越大。成分股走势强于上证综指,或将成为未来趋势。不过,昨日创业板、中小板指数亦陷入调整中。

能重回500亿元水平。大摩投资认为,未来几天一些重要经济数据会相继发布,或将给市场带来短期刺激。

新型蓝筹将成二级市场中流砥柱

吴文

在回顾了美国、中国台湾地区等成熟资本市场在经济转型期间的“进化史”后,我们将视线拉回正在悄悄改变的A股市场上来,希冀从一些蛛丝马迹上寻找其在中国经济转型期间的变化方向和特征。

我们以A股市场2007年的牛市顶峰期作为基点进行划分,从此后近5年的调整时段内选取具有代表性的A股各指数走势、各行业指数表现和市值变化情况指标进行比较分析。

上证380领先各指数

我们选取上证综指、上证50、上证180、沪深300、上证380、中小板综指进行对比分析。对上述指数进行同基数处理后,来看它们在近5年调整期的表现。

从走势上看,上述指数先后在2007年10月附近达到阶段高点后

拐头下跌,之后又于2008年10月前后相继见底,趋势上具有一致性,而下跌幅度略有差异。上述指数以收盘价计算的最大跌幅分别为70.97%、71.31%、70.76%、70.75%、68.47%和73.21%。

上证380是定位于描述成长性新型蓝筹股的指数,它是由成长性好、盈利能力强、规模适度、成交活跃、行业优势明显且有潜力成长为蓝筹股的股票所构成。

行业指数中表现最为特立独行的当属食品饮料,在经历了2008年的单边下挫后,该行业指数企稳走强重心不断上移,并于2011年8月份再创历史新高。

转型的大方向,具备长期成长潜力。而其中的成分股大多是行业内的龙头企业,其比较优势将使其更多地受益于经济转型,并有望在新兴产业中脱颖而出。

新型蓝筹崭露头角

对指数的分析比较让我们直观地认识到新型蓝筹是未来市场的宠儿,那么具体到行业又该如何侧重取舍呢?从同期Wind申万一级23个行业指数5年来的走势情况来看,其中大部分行业保持与市场共进退的步调进行,但也有不被市场左右而一路高歌向前的特例。

行业指数中表现最为特立独行的当属食品饮料,在经历了2008年的单边下挫后,该行业指数企稳走强重心不断上移,并于2011年8月份再创历史新高,之后一直在高位运行。

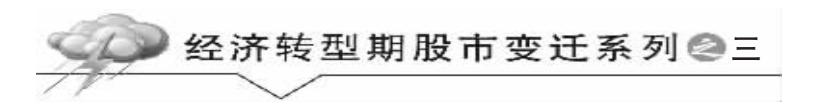
而这也契合了经济转型中刺激内需、拉动消费的要求。同时,医药生物、机械设备、商业贸易等符合转型方向的新兴、服务产业板块的走势明显具有在大盘下挫时抗跌,反弹时领涨的特征。

转型中刺激内需、拉动消费的要求。同时,医药生物、机械设备、商业贸易等符合转型方向的新兴、服务产业板块的走势明显具有在大盘下挫时抗跌,反弹时领涨的特征。

市值的增减则从另一个角度为我们提供有力论据。由于行情持续低迷,Wind数据显示全行业2007年10月至今的市值总体减少了12.9%,而其中信息技术、商业贸易、文化传播、食品饮料、电子、医药生物、机械设备等七个经济转型所重点扶持产业的市值却不减反增。

总的来看,市场的价值发现功能已经从一个角度向我们展示出,新型蓝筹伴随经济转型的落到实处和资本市场的演变得以崭露头角,进而逐步发挥起越来越重要的作用。

(作者单位:西部证券)



创利大户贡献减少 亏损大户尚无好转

——2012年上市公司半年报业绩预测分析

张刚

根据交易所的安排,7月11日将披露份2012年上市公司半年报。我们根据2012年一季报的数据,从上市公司的创利大户、亏损大户,对2012年半年报业绩进行预测的公司进行分析。

创利大户同比无一预增,对整体贡献将下降。根据一季报数据,归属母公司股东净利润额最高的前20名上市公司的净利润之和,占到上市公司净利润总额的71.21%。

亏损大户四成预亏,负面影响持续。2012年一季报亏损的上市公司有434家,占上市公司总数的

18.05%,2011年年报这两个数据为162家和6.74%,2011年一季度为269家和12.37%,显示亏损面同比、环比均急剧扩大。

而在这20家上市公司中,2012年一季度净利润同2011年年报相比,增幅处于25%以下的有中国建筑、中国石化。若按单季环比计算,2012年一季度净利润比2011年第四季度环比出现下降的有中国建筑、上汽集团。

从截至7月4日的业绩预告上看,这20家亏损大户中,首钢股份、嘉凯城、新钢股份、安阳钢铁、马钢股份、中国铝业、*ST长油、京东方A共8家公司预计2012年半年报依旧亏损。

可见,亏损大户有四成明确了

2012年半年报继续亏损,交通运输、钢铁行业的经营状况无明显改善,预计对上市公司半年报业绩的负面影响维持一季度的水平。

截至7月4日,沪深两市共有903家上市公司对2012年半年报业绩进行了预测。统计显示,已披露2012年半年报业绩预测的公司,和2011年半年报相比,预计扭亏的公司减少了2.27亿元的亏损额。

截至7月4日,沪深两市共有903家上市公司对2012年半年报业绩进行了预测。统计显示,已披露2012年半年报业绩预测的公司,和2011年半年报相比,预计扭亏的公司减少了2.27亿元的亏损额。

(作者单位:西南证券)

孔明看市(@kms2010):未来市场我最看好的是煤炭概念、有色金属概念,这两个概念历来是拉升股指带动人气的真正主力。

王名(@wmcocoww):周三市场再度走出了上涨遇阻回落的走势,同时股指期货持仓小幅升高。

(成之 整理)

丁大卫(@sfwettyyyu):股指目前仍处于短中线下降趋势中,在跌破2242点之后,已经成为大M头。

汪特夫(@wtf648529563):周三大盘上下窄幅波动,成交额亦有所减少,显示目前做多交易意愿不强。

关心您的投资,关注证券微博: http://t.stcn.com