

抓住 A 股第四次低估时机

黑色星期一

股市暴跌

“在别人恐惧时贪婪,在别人贪婪时恐惧”——这是巴菲特总结的投资成功秘诀,广为人知。如今,全球投资者似乎正面临这样一个选择,是贪婪还是恐惧?

评新股

周二新股申购指南

开山股份

申购代码:300257 申购简称:开山股份
 申购价格:63.00元/股,对应市盈率46.99倍
 发行数量:3600万股 网上发行:2880万股
 申购上限:2.8万股 上限资金:176.4万元
 公司主要从事压缩机的研发、生产及销售,主要产品包括活塞式空气压缩机、螺杆式空气压缩机及其相关零部件。

江河幕墙

申购代码:780886 申购简称:江河申购
 申购价格:20.00元/股,对应市盈率37.04倍
 发行数量:11000万股 网上发行:8800万股
 申购上限:8.8万股 上限资金:176万元
 公司是集产品研发、工程设计、精密制造、安装调试、咨询服务、成品出口于一体的幕墙系统整体解决方案提供商。

杨晓春



在经济全球化的今天,A股受到外围股市拖累在所难免,但我们必须清楚的是,从多次危机中崛起的中国经济更加清晰地表明,亚洲避开欧美经济前景恶化影响的最大希望在于中国,而且,A股市场走势的决定性因素在于中国经济本身而非外围市场行情。决定A股市场走势的依然是通胀问题以及伴随着通胀的货币政策取向。从目前市场预期来看,有相当部分的机构认为7月份CPI同比增速难以超过6月份水平,并预计8月之后物价可能会明显回落,因此,短期内政策取向还将保持原来的轨迹运行或适当出现微调,这一切都将在本周二公布经济数据后得到进一步验证。因此,在政策背景没有明显改变,股市运行趋势可以判断的前提下,A股市场如果出现波动也主要是受外围事件影响,是短期性的,而且,经过这一冲击还将形成真正的投资机会——市场已经进入低估值时代。

金鹰基金公司提供的数据也表明这一点。数据显示,目前沪深300的动态PE低于13倍,市场估值处于历史

低估值区。该估值水平与1994年7月29日上证指数325点、2005年6月30日上证指数998.22点、2008年10月16日上证指数1664.93点的估值水平相当。

历史资料显示,沪深300的动态PE低于13倍在过去20年中只出现过3次,每次都迎来大幅上涨。当前恰好是第四次。业内人士认为,如此低估值水平加上国内经济运行处于景气周期,A股市场正处于相对较好的投资区域。

这一认知已经成为市场各方力量的共识。有关数据显示,7月最后一周两市新增股票账户数为21.08万户,相比前一周上升3.38%,股票开户数呈现连续第三周环比回升。同期,中登公司最新统计数据显示,新增基金开户数为64226户,环比增长1201%,基金开户数升至5周来的最高。从过往规律来看,新增基金开户数与股市涨跌总体上呈现正相关关系。

看来,越来越多的市场参与者逐步吸收掌握了巴菲特这句投资名言,并将其运用于自己的实战操作。

一帆

国元视点

风险集中释放 沪指直面2500

标准普尔宣布下调美国主权信用评级及欧债危机蔓延,引发投资者对世界经济再次衰退的担忧,全球股市皆大幅下挫,A股亦难以独善其身。周一沪深两市早盘低开反弹乏力,其后量能放大,加速下挫,百点长阴沪指最低跌至2497点,创下去年7月中旬以来的一年多新低。个股遭遇恐慌性抛售,盘中大面积跌停,风险不断放大,中小盘股跌幅远超过大盘股成为杀跌“重灾区”,仅黄金概念股独领风骚。截至收盘,上证指数收于2526点,成交量明显放大。就后市而言,短期市场风险集中释放,2500点附近或有抵抗式反弹,但鉴于市场信心恢复需要过程,反弹空间有限,建议投资者控制仓位,把握个股机会。

欧债危机未平,美债硝烟又起,全球金融市场经历剧烈的动荡。继上周三中国评级机构大公国际首次下调美国评级后,周末标准普尔公司宣布将美国长期主权信用评级从最高级AAA下调一级至AA+,美国历史上第一次丧失3A主权信用评级。而相比美债,主流观点认为欧债危机恶化并导致国际金融市场动荡和国际经济下滑的风险更大,意大利和西班牙在9月将有大量国债需要展期和发行,其信用状况值得投资者关注。市场风险偏好进一步下降,全球股市经历了集体“地震”,欧洲股市上周创下三年来最大单周跌幅,而亚洲股市遭受重挫,A股直接考验2500点。国内方面,本周另一个关键性因素是宏观数据的公布。国家统计局将于8月9日公布7月CPI数据。机构普遍预测,7月CPI仍将在6%以上高位运行,但难以超过上月6.4%的高点,引发加息担忧。因此,国内外基本面因素不断扰动A股市场。

国元证券

慧眼识马

覆巢之下无完卵

周一,受标普下调美债评级的影响,沪深股市大跌,《慧眼识马》个股也不例外。不过,除了叶问将所持有的亚星化学换为黄河旋风外,其余选手均未有操作。由于无亮点,在此不再点评。

王贤松

看数据

202亿资金出逃 控制仓位当前第一要务

两市周一的总成交金额为2225.8亿元,和前一交易日相比增加463亿元,资金净流出约202亿。受美债下调评级及外盘暴跌影响,周一两市指数继续大幅下跌,全部板块资金加大流出,中小板、化工化纤、医药、新能源及材料、煤炭石油排名资金净流出前列。

由于资金大幅流出,并且指数有效跌破长期支撑线2650点,后市趋势已变空,今后需要利用反弹减仓,而控制仓位是当前的第一要务。

相关热点板块及个股如下:

周一资金净流入较大的板块:有色金属、券商。

周一资金净流出较大的板块:新能源及材料、化工化纤、中小板、工程建设。

中小板,净流入较大的个股有:通富微电子、中超电缆、圣农发展、益生股份、荣信股份、福晶科技。

创业板,净流入较大的个股有:荃银高科、安居宝、海默科技。

有色金属,净流入较大的个股有:山东黄金、中金黄金、辰州矿业、紫金矿业、恒邦股份、荣华实业、广州万隆

读备忘

2011年8月9日 星期二

停牌

(600057)*ST夏新、(002274)华昌化工、(002334)英威腾、(002178)延华智能、(002218)拓日新能。

证券简称变更

(000750)SST集琦:简称由“SST集琦”变为“国海证券”。

登记日

(000521)美菱电器:10送2派0.5(含税),税后10派0.25;
 (002127)新民科技:10转增2派0.5(含税),税后10派0.45。

拟披露中报

(600269)赣粤高速、(600265)景谷林业、(600217)*ST秦岭、(600195)中牧股份、(600850)华东电脑、(600780)通宝能源、(600740)山西焦化、(002035)华帝股份、(002459)天业通联、(002483)润邦股份、(601010)文峰股份、(600982)宁波热电、(600969)郴电国际、(600967)北方创业、(000012)南玻A、

(002233)塔牌集团、(002580)圣阳股份、(002582)好想你、(002585)双星新材、(300197)铁汉生态、(000965)天保基建、(002500)山西证券、(000812)陕西金叶、(000100)TCL集团、(000421)南京中北、(600460)士兰微、(002394)联发股份、(002395)双象股份、(002414)高德红外、(002432)九安医疗、(000728)国元证券、(000777)中核科技、(000778)新兴铸管、(000002)万科A、(002530)丰东股份、(300218)安利股份、(002517)泰亚股份、(000632)三木集团、(000024)招商地产、(000030)*ST盛润A、(000037)深南电A、(000049)德赛电池、(000090)深天健、(600056)中国医药、(600017)日照港、(600150)中国船舶、(600428)中远航运、(002222)福晶科技、(002092)中泰化学、(000861)海印股份、(000869)张裕A、(000937)冀中能源、(600111)包钢稀土、(600348)国阳新能、(300115)长盈精密、(300124)汇川技术、(300130)新国都、(300142)沃森生物、(600712)南宁百货、(002524)光正钢构、(002185)华天科技、(600577)精达股份、(002360)同德化工、(600697)欧亚集团。

姓名	上期	本期	代码	理由
金山	鲁信创投	鲁信创投	600783	长期看好,滚动操作,波段持有。
独行侠	包钢股份	包钢股份	600110	从长远来看,整合的故事才刚刚开始。
叶问	亚星化学	黄河旋风	600172	金刚石股,形态尚未破坏,业绩不错。
东方龙	电广传媒	电广传媒	000917	多种经营,创投潜力股,低吸。