

# “五穷六绝”得到市场验证 能否七翻身还看扩容节奏 7月行情 重点关注三类股

## 热点解读

股谚云：“五穷六绝七翻身”，不幸的是，“五穷六绝”得到了彻头彻尾的验证，可能大家现在都寄希望于“七翻身”，目前，市场能否翻身还得看扩容节奏，减缓甚至暂停新股IPO，让市场修养生息恢复元气才是真正的治本之道，面对即将到来的7月行情，从机会的角度来看，以下三类个股投资者可以适当关注。



## 关注被市场错杀的优质股票

从历史经验来看，当整个股市往下跌时，很多看着大盘炒股的投资者容易受到恐慌气氛的影响，疯狂地抛售手中的优质股票，从而导致股票被错杀。今年以来，股票跟随大势往下调整的公

司中，有不少是具备核心竞争优势，且净利润保持较快成长的公司，投资者抛售这类公司的股票更多是受到非理性情绪的影响，这恰好给了理性投资者进场抢反弹的机会。A股中不少行业都可

以寻找到相应的个股，如医疗保健行业的新华医疗、爱尔眼科；农业板块的隆平高科；白酒饮料行业的五粮液、泸州老窖；银行业的兴业银行、民生银行等等，以上个股初步符合“被错杀”的特征。

## 关注中报业绩大幅预增股

随着中报披露日益临近，A股一部分上市公司已经公布了业绩预告，其中业绩大幅预增的个股表现相对强势。

如近期披露业绩大增的酒鬼酒、鸿特精密、重庆实业、汤臣倍健、首航节能、泰亚股份等，尽管近期大盘走势极弱，但这些个股

依然逆势大涨，鸿特精密更是在消息公布后出现一字涨停。显然，中报业绩大幅预增的个股容易受到游资的青睐。

## 高送转个股也需重点关注

对于中报行情而言，高送转似乎是少不了的炒作概念，而在中报行情中高送转概念股往往能带来超额收益。比如在去年的中报披露前后，刚刚上市不久

的铁汉生态存在高送转的预期，随后铁汉生态的股价出现大幅上涨，不到两个月的时间，股价从最低点58.80元飙升到127元，远远跑赢同期各类指数。在去

年同期表现优于大盘的个股还包括桐昆股份、电科院、冠昊生物、骆驼股份等一批高送转概念股。

杨晓春

## 资金说市

## 上半年3852亿资金流出A股市场

今年以来大盘震荡十分剧烈，1月6日上证综指盘中一度下探2132点，一举创出年内调整新低。此后大盘持续震荡上扬，并于2月27日向上触及2478点，一举创出年内新高。但好景不长，2月27日以来在内外利空消息的持续轰炸下，大盘再度陷入调整泥淖。截至6月29日收盘，上证综指报收2225.43点，与去年年末的2199.42点相比，累计涨幅为0.14%。由此来看，上半年以来大盘几经折腾，最后又回到了原点。

分析人士指出，上半年以来大盘原地徘徊，与同期资金持续

大幅流出不无关系。统计显示，截至6月29日，上半年以来沪深A股合计净流出资金高达3851.78亿元。

在资金持续流出局面下，不同行业所遭遇到的压力很不一样。据统计，上半年以来机械设备、化工和有色金属等行业的净流出资金分别约为422.47亿元、400.21亿元和313.55亿元，成为同期资金净流出额最大的行业。另外，餐饮旅游、纺织服装上半年以来净流出资金分别仅约24.23亿元和55.43亿元，成为同期遭遇资金流出压力最小的行业。

对于个股来说，资金进出俨然成为一把双刃剑，其助涨助跌效应几成立竿见影之势。据统计，上半年以来中国联通、重庆啤酒和华丽家族净流出的资金分别为48.73亿元、34.49亿元和18.79亿元，拖累其股价分别下挫29.58%、25.19%和37.04%。与以上股票相比，一些资金大幅净流入的个股则笑逐颜开。例如，万科A、中信证券和海通证券上半年以来净流入资金分别达到23.75亿元、19.79亿元和18.23亿元，最终带动这些股票分别逆市上涨18.47%、242.0%和26.45%。

王子涵

## 政策解析

## 六大政策7月1日起实施 受益个股大点兵

每到年中，都是政策集中开始实施的时候，今年也不例外。梳理7月1日起将要实施的6项政策新规，发现家电、汽车、电力、纺织服装、葡萄酒等多个行业均有涉及。

上述政策新规的施行，也将给相关行业的上市公司带来利好。

### 阶梯电价全国试行

国家发改委日前公布，6月中旬已有29个省(区、市)在听证基础上对阶梯电价实施方案作了进一步修改，并将陆续出台，7月1日开始在全国全面试行。

相关个股：文山电力(600995)  
西昌电力(600505)

### 智能家电标准实施

智能家电究竟智能在哪里，如何界定？这对于消费者来说，一直是一头雾水，业内也没有权威的界定。不过，7月1日起将正式实施的《智能家用电器智能化技术通则》，将给予家电智能化等级评定。

相关个股：青岛海尔(600690)  
海信电器(600060)

### 废旧家电回收基金开征

7月1日，备受期待的《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》将正式实施，家电企业将为产品的未来回收支付相应费用。但对回收拆解的企业来说，将得到最高每台85元的定额补贴。

相关个股：TCL集团(000100)  
四川长虹(600839)

### 汽车报废补贴启用新标准

6月14日，财政部、商务部联合发布公告，明确2012年老旧汽

车报废更新补贴车辆范围及补贴标准，但此次汽车以旧换新政策以补贴商用车为主，不包括乘用车。补贴资金申请从7月1日开始受理，一直到2013年1月31日。

相关个股：江铃汽车(000550)  
福田汽车(600166)

### 出口退税再出新规

7月1日起，新的出口退税政策将正式施行。其要点包括扩大生产企业收购货物出口退税范围、部分出口货物由征税调整为免税、退税申报期限由90天调整为最长470天、增加出口货物免税管理的内容、取消小型企业和新发生出口业务企业12个月审核期规定等。

相关个股：鲁泰A(000726)  
华孚色纺(002042)

### 葡萄酒行业有了准入条件

工信部消费品司近日公示的《葡萄酒行业准入条件》，将于7月1日起实施。据了解，该《条件》是国内与葡萄酒行业相关的首例规定。有分析认为，这一条件的实施，有利于国内葡萄酒龙头企业进一步发展，减少国内灌装进口酒商对葡萄酒终端市场的干扰。

相关个股：张裕A(000869)  
莫高股份(600543)

## 异动股

## 永生投资 涨幅已大 不宜参与



永生投资因神奇集团对其重组成为资金热炒标的，自5月11日复牌以来累计拉出11个涨停板，年初以来累计上涨120.59%。该股近期量价齐升，短线仍有上攻趋势，但前期涨幅已大，积累了一定风险。

## 久其软件 业绩变脸 开盘跌停



久其软件上周五开盘报10.22元，开盘即跌停。上周五久其软件发布业绩预告修正公告，预计公司今年前6个月亏损5000万~5500万元，差于之前预期。在2012年一季度报告中，久其软件预计今年前6个月将盈利253.14万~337.52万元，同比变化幅度为-10%~20%。

## 个股传闻

- 乐凯胶片(600135)航天科技集团即将注入优质资产；
- 齐翔腾达(002408)受外盘报价大涨，国内进入停产检修期间，丁二烯报价本周上调10~15%；
- 长园集团(600525)公司正积极进入管道防腐和高铁市场，目前新的突破点在汽车类热缩材料和核级电缆附件市场，并尝试进入军工领域；

- 嘉凯城(000918)是大股东浙商集团唯一上市公司，预计在长三角区域发展中将获得资源上的倾斜；
- 金枫酒业(600616)大股东光明食品法国收购月底签约，公司是光明食品集团旗下唯一酒业平台；
- 唐山港(601000)：半年报10送10；
- 东方锆业(002167)：控股

- 65%的铭瑞铝业矿体开采4月底已获澳洲政府批准，近期有望正式开采；
- 银江股份(300020)：下周公告业绩预增50%~100%。

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
**股民培训基地**  
“股指期货实战技巧培训”  
地址：合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全功能服务专线：2627033  
www.gyzq.com.cn