

上半年全球IPO数量同比下降41% 深交所连续三年居全球之首

特别报道

安永日前发布的《全球IPO最新信息》

季度报告显示,2012年上半年,全球IPO数量为402宗,同比下降41%;融资额592亿美元,同比下降47%。其中深交所IPO数量为88宗,位居全球之首,占全球总数的21.8%。安永预计,2012年下半年A股IPO将继续保持活跃,但是全年融资额将低于2011年。

从IPO数量来看,2012年上半年,深交所、纽交所、华沙交易所分列前三名,IPO数量分别为88、41、37宗,这已是深交所连续三年上半年排名第一。香港交易所IPO数量31宗,位列第4名,上交所IPO数量16宗,位列第7位。钟国斌 朱丽华



三主线掘金中报潜力股

股海淘金

尽管今年中报行情的前景可能不如往年“兴旺”,不过业内人士也指出,作为传统的炒作题材,基于业绩浪的中报行情仍是最有可能营造出下半年首轮吃饭行情的概念,在精选个股的基础上投

资者仍有机会通过中报概念股获取超额收益。

长城证券分析师龚科认为,真正具备投资价值的中报预增股应该是连续两个季度以上净利润呈加速增长、非经常性收益在盈利总额中所占的比例未超过10%的个股。国元证券分析师赖艺棠则建议投资者可从三条主线进行

配置中报概念股,一是从防御的角度配置低估值、高股息收益率的蓝筹股;二是配置预喜率较高行业中的个股,这样可以降低遭遇个股业绩“变脸”的风险;三是自下而上深入挖掘战略性新兴产业部分估值合理、成长性明确的公司。

李扬帆

行业分析 节能环保产业迎来黄金发展期

近日,国务院以国发[2012]19号文件印发了《“十二五”节能环保产业发展规划》,并要求各地认真贯彻执行。

我国节能环保产业潜力巨大,拉动经济增长前景广阔。据测算,到2015年,我国技术可行、经济合理的节能潜力超过4亿吨

标准煤,可带动上万亿元投资;节能环保服务业总产值可突破3000亿元;产业废物循环利用市场空间巨大;城镇污水垃圾、脱硫脱硝设施建设投资可超过8000亿元,环境服务总产值将达5000亿元。节能环保行业作为战略性新兴产业之一,将迎来黄金发展机遇期。

我们建议持续关注行业未来较强的成长性以及相关政策出台的利好可能给板块带来阶段性的投资机会,重点选择能够在发展空间较大的细分市场中提供优质产品和服务,并且有一定估值优势的公司。

渤海证券

三年不到增速超过10倍 超极限融资使股市濒临绝境

投资论坛

近日,人民日报发文强调,“企业融资要多靠债市,股市已到极限”。此文说出了广大股民的心声。

中国经济30年超高速发展,GDP年增速也就97%。可股市呢?2005年股权分置改革前,我们的市价总值和流通市值分别为0.8万亿和3.2万亿元,到2008年年初,二者分别达到326万亿和92万亿元(当时上证指数

已从6100点跌至5300点),三年不到增速超过10倍,年均增长3倍。从此以后股指一落千丈,可扩容却反其道而行之,加速再加速。郭树清提到,2009年起24个工业行业中21个已经产能过剩,成熟的制造业几乎找不出一个产能不足的行业,而2009-2011年正是股票发行大年,上交所总经理张育军坦承,最近两三年股市的筹资量中国占到全球的一半以上,达到55%左右。中国GDP

占比不足世界10%,股票融资却高达55%,这显然是超极限了。

正如经济超高速发展并非没有代价一样,股市的超极限扩容代价更为惨重,代价就是绝大部份股民亏损和市场结构严重失衡。目前中国股市规模堪称全球第二,可回报却是连续数年熊冠全球。期待资本市场的领航者,脚踏实地地带领中国股市尽快从回报末流的泥潭中走出来。

贺宛男

医药和消费成长股是战胜熊市法宝

互动交流

今后10年,上证指数波动将比较小,在此环境下,强周期的行业是不用考虑的,医药、消费等将是投资的必然选择,对于具体企业来说,成长性的、小市值、具有行业隐性冠军潜质的企业将是研究的重中之重。

预计后面10年,中小板,创

业板上市的新股将越来越多,能否选择到确定性的成长股将是战胜市场的唯一办法。为了更确定一点,我们要把成长股定位在大概率产生牛股的消费和医药中,买的就是那些盘小,容易理解(能亲身体验),赚钱容易(毛利率高超过40%以上),盈利确定的“高富帅和白富美”!

今后,我们要对指数趋势的研究弱化,2009年开始到现在,这个现象越来越明显,如果你还在执着大盘分析,我想你是不会投资任何企业的,因为指数从大概率上将是上下震荡,甚至重心下移,我们只有通过集中投资那些每年成长超过50%以上(最好能维持三年)的企业才能战胜市场。

wxw1972101

股民热线:0551-5223801 E-mail:wq69535104@sina.com

7月4日沪深指数

上证指数:

开盘:2233.34 最高:2239.27 最低:2219.45
收盘:2227.32 涨跌:-1.88 成交:523.67亿元
上涨:330家 下跌:585家 平盘:70家

深成指数:

开盘:9637.11 最高:9665.02 最低:9543.28
收盘:9569.16 涨跌:-38.17 成交:629.78亿元
上涨:494家 下跌:938家 平盘:92家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



本报证券读者交流QQ群:226147830

汇金再出手 难振市场信心

国元视点

受国际油价飙升的影响,刺激股指在资源类品种的带动下跳空高开,但却未能改变股指窄幅震荡格局,汇金再度出手,再次触动沪指在部分银行股的推动下挑战10日均线,但还是无功而返,市场量能进一步萎缩,反映出即使有汇金的出手,也难以提振市场的信心。

经历一个交易日的短暂修整,煤炭、有色等资源类板块又在伊朗军演引爆国际油价下高开高走,近两个月调整使得煤炭股超跌反弹的欲望强烈,国际煤价大幅上涨,国内煤价下行幅度亦不会超预期,仅仅12倍的市盈率,使

其估值的优势显现,露天煤业、国投新集等盘中都有不错的涨幅。汇金的再出手引发银行股的异动,宁波银行一度涨幅接近7%,二季度汇金对于四大行的增持仍在继续,但力度却有减弱迹象,银行未来业绩的能否持续高速增长是大资金关注的重点。

国力南瑞、双鹤药业、柳工等一批基金重仓品种携量大幅下挫,引发了市场的恐慌情绪,目前市场整体估值水平不高,在目前位置带量下跌的走势不由得触发市场的思考,对于目前市场估值水平的怀疑,如果这一情绪进一步蔓延,必然导致市场的重心再次下移,这一点要引起投资者的谨慎。

短期股指的震荡区间逐渐趋窄,沪指的5日、10日均线呈现并拢态势,同时创业板指数已经回到前期高位区域,压力已然显现,周三指数小幅回落,而个股大面积下跌就是一个信号。目前市场运行到了一个关键的结点,政策动向将决定市场方向。

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
全能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn

国元证券