

罕见七连跌 沪指逼近年线 投资者度过没有粽子的端午节

# 利空效应释放 短线或有反弹

## 大势纵横

在结束了风风火火的5月份科技股行情之后,6月A股开局不利,首周K线收出中阴,日线更是出现罕见的7连跌,连续7个交易日的下跌令沪指已靠近年线位置。所有技术阻力位被毫不留情击穿,已逼近2200点,“吃掉”了5月份122点累计涨幅的近9成,在历史上实属罕见。节前最后一周的持续下跌,浇灭了投资者心头的热火,大盘图穷匕见! A股以跳水“纪念”端午节,让投资者收获了一个没有粽子的端午节。

“表面来看,本轮A股调整主要是受到全球市场下跌、创业板以及科技股在减持浪潮下的全面退潮、国家统计局5月份PMI数据跟汇丰数据的打架等一系列因素的影响。”申银万国认为,但上述利空并不能完全解释市场的一些砸盘异动行为,应该说这些常规利空对市场的影响早已在预期之中,但指数下跌幅度完全超出了预期。

令市场不解走势,上周五晚间终于有了答案,证监会公布了新一轮新股发行体制改革意见。“这个消息也就意味着新股发行已经进入倒计时阶段。”圈



钱大军重装压境,弱势A股寒颤连连,这便不难理解了。

其实,《意见稿》透露出的市场化、法制化取向,以及在加强市场监管,维护市场公平,保护投资者特别是中小投资者的合法权益等方面,均有建设性推进。但是,“融冠全球”导致A股“熊霸全球”多年,赚钱效应缺失,加之历史遗留的“大小非”绵绵套现提款,A股IPO恐惧症早已深入骨髓。制度建设的长远利好或难解A股资金缺血的燃眉之急。

经济弱复苏摆在那里,资金层面的中性偏紧也摆在那里,“大小非”的凶猛

套现摆在那里,A股的疲弱趋势也摆在那里,本次A股的表现难尽人意:沪指2200点堪忧。多重利空夹击,A股下半年的中线反弹低点或将是幸的弹坑炸出来的。但上周连跌后,已部分释放了IPO将开闸的利空,节后应有短线反弹出现。

“近期市场刚好面临资金较为紧张的状况,对空方而言,借新股开闸发挥应是正常的。”广发证券指出,“现在靴子落地,节后市场可能还会出现一定幅度的惯性下杀,然后就会探明短期底部并出现绝地反击。” 杨晓春

## 概念题材

### 假日期间 12股重大公告利好

#### 长信科技 定增收购赣州德普特

长信科技发布发行股份购买资产并募集配套资金预案。公司拟以定向增发方式收购赣州市德普特科技有限公司100%股权,从而介入触摸屏行业的模组领域。

#### 安妮股份拟控股安捷物联 涉足物联网业务

安妮股份公告称,公司拟与厦门安捷物联网络科技有限公司及其股东签订《增资协议》,对安捷物联增资1125万元;增资后,公司持有安捷物联51.1364%股权。

#### 新大洲A 涉足航空工业

新大洲A公告称,公司全资子公司新大洲投资拟出资4500万元与中航国际航空发展有限公司及上海荣泽投资合伙企业共同设立中航新大洲航空制造有限公司,从而航空工业领域。

#### 天山纺织 重大资产重组 获证监会恢复审查

天山纺织公告称,公司于当日收到中国证监会《中国证监会行政许可申请恢复审查通知书》。

#### 丰林集团 1.65亿元收购惠州木业 75%股权

丰林集团公告称,为了扩大公司主营业务经营规模,丰富公司产品线,公司拟使用超募资金1.65亿元用于收购亚洲创建木业有限公司75%股权。

#### 华虹计通获近3000万元采购合同

华虹计通公告称,公司于6月6日收到与宁波市轨道交通集团有限公司签订了宁波市轨道交通1号线二期工程自动售检票系统集成采购合同,合同金额为2961.46万元。

#### 中国卫星配股申请获有条件通过

中国卫星公告称,中国证监会发行审核委员会2013年第61次会议于当日审核了公司的配股申请。根据审核结果,公司本次配股申请获得有条件通过。

#### 中国中期7000万元受让参股公司部分股权

中国中期6月7日晚间公告称,公司以总价7000万元的价格受让深圳中投汇金投资有限公司持有的中国国际期货有限公司2000万元注册资本。

#### 人福医药异氟烷注射液获药物临床试验批件

人福医药公告称,近日,公司控股子公司宜昌人福药业有限责任公司获得了国家食品药品监督管理局下发的两份《药物临床试验批件》。

#### 重庆啤酒商务部正在审核部分要约收购事项

重庆啤酒公告称,公司于当日接公司股东 Carlsberg Brewery Hong Kong Limited 关于部分要约收购事项进展情况的通知。目前嘉士伯香港本次部分要约收购事项需要报送商务部门审批的相关材料已准备齐全,目前商务部门尚在正式受理审核中。

#### 中航地产子公司承接7652万元工程项目

中航地产公告称,公司控股子公司与厦门富铭九天湖置业有限公司签订了《中航城·国际社区G04地块施工总承包工程合同》,合同暂定造价为7652.63万元,占公司2012年度营业总收入的1.83%。

#### 皖能电力获参股公司年度分红逾5000万元

皖能电力公告称,公司于4月7日至6月6日期间,共收到参股公司马鞍山农商行、国元证券、核电秦山2012年度分红款共计5098.033万元,将计入公司2013年度投资收益。

## 要闻速递

### 证监会紧急辟谣:2500点上方重启IPO消息不实

6月10日,IPO重启的传言在一天之内出现了180度的大转变:先是6月10日上午有媒体报道称,上交所总经理张育军在接受券商询问时称IPO若重

启需满足两个条件,一是上证指数稳定在2500点以上,二是完成新一轮新股发行改革。当许多业内人士还在猜测张育军这番话的含义时,仅隔了几个小

时后,证监会对此进行了紧急辟谣,表示媒体报道的涉及张育军的内容为道听途说,虚假不实。

中财

## 信息解读

### “快速反转”或表明IPO重启已很接近

一天之内,关于IPO重启的传言出现如此戏剧性的转变。对此,业内人士表示,6月10日的“快速反转”表明,在目前的市场大环境下,IPO重启仍是极其敏感的话题,同时体现出了在何时重启IPO的问题上,利益各方有着不同的考量和诉求。

上海某基金经理表示,针对传言,

证监会立刻做出了紧急辟谣的反应,则“至少表明,IPO重启已经很接近,否则不必如此紧张地在休市期间立刻辟谣。”

尽管证监会已经在第一时间对传言做出了澄清,不过,在业内人士看来,被传是张育军所提到的两个IPO重启条件却具备很强的可信度。“沪指稳定

在2500点之上,这是考虑到了市场各方面利益的结果。”在西部证券分析师韩实看来,只有在这点位之上,A股的估值才具备承受IPO重启带来的压力,“除了考虑到市场的承受力,在这个估值水平之上,对于发行方而言才具备上市的价值,否则市场估值过低,发行方也不满意。” 杨晓春

## 个股掘金

### 掘金高送转牛股 12只个股具造富潜力

根据华泰证券的研究,在诸多影响高送转预案推出的因素中,总股本、股价、每股净资产3个因素同超额收益具有较强的统计相关性。当中,应首先考虑股价,股价越高,公司也越可能通过送转来降低股价;其次,每股净资产越高,公司通过送转摊薄每股净资产的冲动也就越强;最后,当总股本越小的时候,公司越容易扩张,也倾向于出台高送转方案,也更容易出现高收益。

结合上述条件,将当前股价高于25元、最新股本在2亿股以内、每股资本公积和每股未分配利润均超过1元、去年年报未实施高送转,并且中报业绩预增的个股,纳入考量范围,梳理出12只潜力个股:富瑞特装、国瓷材料、三诺生物、卫宁软件、网宿科技、博彦科技、数字政通、光迅科技、美盈森、利德曼、长海股份、亿纬锂能。 东方

## 策略建议

### “三步曲”踏准中报行情

按照近几年的规律,两大交易所都会在6月底发布“关于做好上市公司半年度报告披露工作的通知”,随后还会公布一份中报预约披露时间表。排在时间表前10名的个股都会遭遇市场不同程度的炒作。“这将是中报行情上演的第一步,不过这类行情炒作性比较强,并不是每个人都那么幸运。”方正

证券表示,中报的第二步是关注中报业绩暴增的品种,从时间节点上看,8月上旬之前业绩地雷股相对较少,所以从当前时间开始都是潜伏中报预增品种的时刻;第三步就是每年必炒的高送转行情,今年还将掀起波澜,但还是要看盈利增速靠前品种。

方正证券

## 解禁动态

### 本周解禁市值399亿元 压力集中在节后首日

本周虽然只有两个交易日,但解禁股数却是六月份最高的一周。据统计,本周有涉及27只个股的37.59亿股限售股将解禁,环比上涨28.2%。

本周解禁个股绝大多数集中在节后第一个交易日(6月13日)。统计显示,兆驰股份、胜利精密等25只个股部

分限售股将于6月13日解禁,新股份、航天电子两只个股于解禁股份数量合计37.59亿股,环比上涨28.2%;以最新收盘价计算,本周解禁市值共计约399.21亿元,较此前一周环比小幅下降2.8%。

荣磊

**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:62627033  
www.gyzq.com.cn