

# 四大信号暗示大盘将崛起,可大胆放心做板块个股 并购重组有望成7月反弹新龙头

## 市场观察

经过周二的清洗浮筹后,周三大盘有重拾升势的迹象。虽然反弹行情一波三折,举步维艰,但从盘中来看,四大积极信号正逐一浮现,这或暗示了A股有望在众人犹豫中崛起,我们可大胆放心地做板块个股。

**信号一,涨停潮频现!**早盘一开盘便有17股涨停,如此大面积涨停说明A股内部结构正悄然发生变化,做多人气回升将助A股崛起。可见,虽然指数没有大涨,但市场不乏暴涨牛股。

**信号二,量能逐步放大!**尽管大盘短期没有大阳线出来,但其量能已经连续几日放大。据资金流监测,在量能放大的过程中,主力资金也呈现出持续流入的态势,说明在打新潮后,场外资金开

始逐步进场了。

**信号三,技术上大盘已过两道坎。**近期大盘震荡回升,虽然连续的反弹仍难于收复6月19日以来的大阴线,但是却开始成功站稳2050点这一道坎;另外,60日与120日均线也被大盘踩在脚下,若成功站稳,则有望向2080点迈进。

**信号四,创业板比预期强。**创业板在见到1210点后,反弹已近30个交易日,且其高度也突破1420点,这突破了B浪反弹的限制。其有望在新股带领下向纵深方向延伸,成为A股的反弹先锋。

从当前持续走牛的个股特性来看,我们认为,具有并购重组类个股后市上涨潜力较大,有望成7月反弹新龙头。

广州万隆

## 权威论坛

证监会主席肖钢:

## 重启IPO为注册制改革做准备

证监会7月1日公布《中国证券监督管理委员会年报(2013年)》。证监会主席肖钢在年报致辞中表示,重启新股发行是市场广为关注的一件大事。2013年6月,证监会发布了《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见(征求意见稿)》,但恰逢资金市场“钱荒”袭来,资本市场出现大幅波动,上证综指一度跌至1800多点,重启工作不得不推延。随后股市企稳回升,市场总体向好。11月,证监会发布了《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》,在暂停13个月后,重新启动了新股发行上市工作,恢复了资本市场基础功能,保持了市



场平稳运行,并为建立健全以信息披露为中心的新股发行体制,推进股票发行注册制改革做了准备和铺垫。 李超

## 公司研究

鼎汉技术(300011):

## 为持续成长奠定坚实基础



车载辅助电源推进符合预期:4月1日公司公告,公司研发的铁道客车DC600V电源装置通过了中铁检验认证中心(CRCC)颁布的三项铁路产品认证证书,是公司落实“地面到车辆”发展战略的重要突破点,也为形成销售铺平了道路。天时、地利、人和,即车载辅助电源系统多年耕耘形成的口碑等助力车载辅助电源业务年内打开新局面,目前,推进工作正常,不排除有超预期可能。此外,公司在地铁维保领域取得突破,近期与上海地铁维护保障有限公司签署了战略合作协议。地铁屏蔽门力争有所突破:我们判断地铁屏蔽门有望成为

公司近期力争突破的重点之一。在公司的新增订单中,地铁占据了半壁江山,依托良好的合作关系和轨道交通领域持续研发积累拓展地铁屏蔽门业务属于水到渠成之事,公司在北京等多个城市积极跟踪相关项目。

收购海兴电缆彰显管理层加速横向拓展产品线的意图:公司已经开发了车载安全检查系列产品,在横向拓展产品线上有所作为。近期发布公告收购海兴电缆,而海兴电缆主要生产机车特种电缆(未来可进入更多特殊领域),这意味着公司通过外延方式进入了轨道交通电缆(电气)领域,彰显管理层加速横向拓展产品线的战略意图。与此同时,通过收购海兴电缆和公司形成了良好的协同效应。

公司积极布局长远业务发展方向:公司在电力电子领域具备较强的优势,同时加大研发投入,形成新品储备,满足未来市场需求,为公司三年后的持续成长奠定坚实基础。在2013年年报中披露,公司获得了一体化智能充电系统等专利。新能源汽车充电领域有望成为公司未来发力的取向。 东北证券

## 行业分析

### 细胞免疫治疗有望成下一座金矿



临床实验结果显示了肿瘤免疫治疗的良好应用前景:利用人体自身的免疫系统治疗肿瘤,即肿瘤免疫治疗,已成为国际药企的研发热点。肿瘤免疫治疗主要包括:非特异性免疫刺激、免疫检验点单克隆抗体、过继T细胞疗法、肿瘤疫苗等方法。肿瘤的免疫治疗方法有望治疗60%以上肿瘤种类,有望带来250亿美元以上的市场机遇,或是肿瘤治疗领域的下一座金矿。

过继T细胞疗法(ACT疗法)是肿瘤免疫疗法的一种,现有的临床实验结果均显示了其难以比拟的优势:治愈多例晚期黑色素瘤患者,而不仅仅是延长生存期。在ACT疗法中,嵌合抗原受体修饰的T细胞疗法(CAR)由于具备更好的特异性,前景最为看好。诺华开发的CART-19,已完成临床2期试验。研报认为CART-19产品理论市场规模能够达到80~100亿美元。

我国细胞免疫治疗目前还在以“第三类医疗技术”的名义进行。我国每年新诊断癌症病例约307万人,细胞治疗潜在市场广阔,但由于目前监管缺位,略显混乱。同时,我国细胞免疫治疗在技术上,也与海外领先公司有一定差距。但是,我们仍对这一市场的前景持乐观态度,因为国内技术进步很快,随着监管成熟,我国细胞治疗产业将进入良性快速发展时期,甚至可能出现以药品形式获批的产品。目前,上市公司香雪制药与姚记扑克分别通过合作的方式介入细胞治疗领域。此外,开能环保(300272)日前也公告,出资1亿元设立上海原能细胞科技有限公司(100%股权),建设免疫细胞储存项目。 瑞银证券

## 新股看台

### 今世缘今日上市定位分析

#### 一、基本面分析

江苏今世缘酒业股份有限公司是中国名优酿造骨干企业,拥有“国缘”、“今世缘”、“高沟”三个著名品牌。前身是久负盛名的高沟酒厂,是江苏名酒“三沟一河”之一。自1992年以来,企业连年亏损。1996年,在四面楚歌中,“今世缘”品牌创立,今世缘人立足于品牌深厚文化底蕴的传播,立足于产品高质量追求,立足于差异化的营销方式,以敢为人先的胆识和持续引爆市场的创新智慧,创造了中国白酒业的“今世缘现象”,谱写了跨世纪的品牌传奇,历史地成为“振兴苏酒”的首倡者和实践者、中国文化酒的倡导者和先行者。

#### 二、上市首日定位预测

华股财经:36~45元  
上海证券:37.31~44.76元 杨晓春

## 国元视点

### 短期上行动力充足

周三股指平开后小幅整理,上证综指围绕半年线、60日均线窄幅波动;深成指则回落至10日均线附近;创业板指数宽幅震荡,冲高回落迅速反弹,收盘以阳线报收。创业板经过连续上涨之后已经达到去年10月份高点,短期能够有效突破成为关键,一旦突破失败将面临很大的回调风险。技术形态上可能形成头肩顶形态或延续大箱体整理形态。即便突破1424点,也会面临1571点重要阻力。所以,对待创业板公司要有所区分,不能一概盲目追高。

对待管理层连续下发的定向刺激政策,主板市场似乎显得比较平淡,其原因就在于“定向”二字。从微刺激方向、行业来看,并未涉及深入涉及金融、地产及传统周期性行业,主要定向刺激领域在“三农”、“小微企业”。所以,行情上涨不会轰轰烈烈,因为主板指数缺乏政策推动因素。相形之下,创业板的上涨更显淋漓,这正是政策效应的不同。另外,二季报披露在即,银行、地产板块或面临业绩增速下滑风险,场内资金自然不会对两大权重板块增加关注度,更何况地产行业潜在风险足以让投资者避而远之。这就是我们把当前行情定义为“温和上涨”的主要理由,上涨是主基调,但上涨程度会比较温和,权重指标股有望在中报业绩风险释放之后才会迎来表现机会。

随着政策的进一步加码,三季度经济有继续改善的空间。货币政策两次定向降准、调整存贷比计算口径,未来不排除不对称降息的可能。财政政策也有望在下半年加码,铁路公路等基础设施建设、棚户区改造城市地下管网建设将是财政政策发力重点领域。货币政策及财政政策的双向放松,对经济拉动作用更为明显,经济继续改善可能性较大,股市短期利空因素逐渐淡化,但中长期负面因素并未消除,如房地产风险、地方债、去杠杆。短期市场转入机会把握,但指数仍会犹豫,利多与利空之间仍处于博弈阶段。

操作上,投资者可以从以下几方面来把握市场机会:中报预计大幅增长或有高送转预期的公司,有望在近期走出超越行情;受政策鼓励支持的行业,如高铁、环保、军工改制等均具备较大上升潜力;业绩稳定增长或景气度不断上升的行业,如医药及服务、电子信息、智能化设备等,是把握成长股的方向。 国元证券

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES

**股民培训基地**

服务热线: 62627033

www.gyzq.com.cn