

下半年中国股市六大猜想

步入牛市依然遥远 上涨区间将在2200点-2400点

大势前瞻

2014年已过半,A股市场“期中考试”成绩单亮相,上半年沪深指数再度全球倒数。下半年A股走势会怎样呢? A股“牛”还是“熊”? 投资者能在哪些领域掘金? 哪些政策将对市场产生影响? 面对种种不确定因素,我们整理出下半年A股市场的六大猜想。

屈绍辉

猜想一: A股市场或依然难现牛市

从多家券商对A股下半年的预测来看,他们普遍认为下半年不会出现牛市。国信证券认为,由于股市资金难以打破存量博弈格局,资金宽松无法传导至股市,股市步入牛市依然遥远。

中金公司表示,虽然目前大盘蓝筹股估值已处于历史低位,政策进一步放松将有助于流动性改善以及增长预期稳定,持续改革将提高效率并改善中长期增长可持续性,但短期区间震荡的走势可能仍将延续。

猜想二: 定向调控引导宽松货币环境

宏观经济环境因素对股市影响至关重要。在经济目标上,近期,李克强多次强调今年中国有信心实现7.5%左右的GDP增速目标,这意味着为了扭转上半年经济下行的压力加大,下半年的宏观政策肯定会有所作为。显然,决策层依然维持此前的“区间论”,只要经济不跌出区间底线,就不会重启强刺激政策。

在政策取向上,定向调控依然是焦点。比如在货币政策上,央行会继续利用“定向降准”等灵活的政策来维持货币宽松局面,如果经济回升,则不太可能出台全面降准或降息之类的大力度放松政策。银监会也会通过调整贷存比计算口径等做法来为银行有限度松绑。从流动性来看,今年的市场流动性比去年要明显宽松,不会出现“钱荒”事件。

猜想三: 市场化、法治化的系列改革将继续

随着今年以来的金融改革不断深化,证券市场改革的诉求也更加激烈。早在去年十八届三中全会,我国就提出股票发行注册制改革,可以说今年上半年是资本市场名符其实的改革年。短短半年时间,从新股发行改革、“新三板”市场扩围、沪港通制度落地到新“国九条”推出,改革力度和频率都为往年

所罕见。

今年下半年市场还将面临90家左右公司新股IPO上市,发行新股募集资金总额预计600亿元左右,对股票二级市场资金需求压力估计不大,但排队上市企业还有几百家,新股发行机制还有诸多问题没有解决,证监会主席肖钢曾表示,注册制改革年内要拿出方案。

猜想四: 上证综指最高反弹至2200点-2400点

上半年大盘在2000点上下震荡,对于下半年多家机构预测A股上涨区间将在2200点~2400点。

招商证券(600999)研发中心策略研究主管陈文招表示,下半年不排除“微刺激”加码带动经济和股市有阶

段性反弹的可能。股票市场依旧低迷运行,还会跌多少也不好说。但是反弹的空间估计在2200点左右。中金公司继续维持年初的观点,市场将实现15~20%(2300点~2400点)收益的目标。

猜想五: 受IPO影响新股、次新股值得期待

下半年,投资者可以通过把握结构性行情和新股行情角度进行操作,受近两年影响,下半年尤其是三季度将会继续出现结构性行情可把握,市场是轻大盘重个股这样的结构失衡的行情。同时,新股结构性行情同样值得关注,上周新股上市次新股、小盘股着实火了一

把。这种结构性表现在市场节奏上,也表现在市场风格上。市场认为,一方面后续IPO常态化,资金分流特征在节奏上可能会弱化;另一方面风格上可能延续甚至强化,因此新股活化效应应推升结构性行情,但存量资金状况下整体影响有限。

猜想六: 创业板调整后或将再次上涨

创业板去年在股市一度疲软的背景下,却走出了与主板和中小板相反的风格。上半年的创业板虽有一波调整,但上半年总体趋势还是向上的。

对此,华龙证券分析师李小刚认为,从短线来看,创业板在资金面宽松和消息面配合下,仍然有进一步向上的动力。但进入8月后,随着资金面收紧

以及新股发行上市的累积效应,不支持创业板在六七十倍的市盈率下持续地享受溢价。所以下半年创业板不排除腰斩级别以上的调整。投资者要认识到,创业板调整的主因是结构性估值风险和资金吃紧所致,不会改变其长期向好态势,深度调整后成长股仍将向上拓展空间。

新股看台

北特科技今日申购指南

北特科技7月10日网上申购,此次发行总数为2667万股,网上发行1066.8万股,发行市盈率19.47倍,申购代码:732009,申购价格:7.01元,单一账户申购上限10000股,申购数量1000股整数倍。 杨晓春

国元视点

CPI、PPI落地 股指午后跳水

相关经济数据将陆续出台,市场的分歧开始加大,深成指一路领跌,跌幅超过2%,但创业板指数则盘中几度逼涨,试图死守1400点关口,未果。至尾市,沪指收于2038.61点,创业板指数收于1384.58点。

卫星导航及军工航天续写强势,事件性因素和政策面预期是支撑此类板块走强的直接原因,航天晨光等多只个股早盘快速涨停。受到购置税减免、充电桩补贴政策、德国总理默克尔访华推出新能源汽车合作等多项利好消息影响,相关板块热度继续上升,尤其是充电桩概念表现最为突出。银行、煤炭、房地产等指标股大都飘绿,对股指形成制约作用。

国家统计局今天发布的2014年6月份全国居民消费价格指数(CPI)和工业生产者出厂价格指数(PPI)数据显示,CPI环比下降0.1%,同比上涨2.3%;PPI环比下降0.2%,同比下降1.1%。国家统计局城市司高级统计师余秋梅指出,工业生产者出厂价格同比降幅连续3个月收窄,及部分行业环比连续上涨,表明当前工业品市场出现了一些积极变化。 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



分类广告咨询电话: 0551-62649617 62612696 地址: 润安大厦B座32层(杏花公园北100米)

大志投资

◆ 急用钱、好项目借款融资大志是首选。市场最早、最规范、利率最低、资金最雄厚,社会诚信度最高。

◆ 本公司长期办理企业及个人、房产、土地、车辆等实物抵押贷款。

◆ 快速现金收购商业房产、土地及车辆等。

◆ 欢迎各界人士,闲钱来投资,月收益2%左右,有抵押物。专业团队为您服务,保障资金安全,收益稳定。

◆ 诚邀全国合作伙伴加盟,高薪诚聘金融专业人士加入本公司,共创财富!

财富热线: 0551-62615286 13739266618 龚总

总部地址: 合肥市府广场天徽大厦C座22层

牛市股票配资

出★ 为广大股民朋友提供融资炒股服务,时间灵活、费用低;
众★ 您的自有资金可以放大5倍杠杆,5万可以配25万;
投★ 为有闲置资金的客户,提供高回报、零风险理财服务;
资 电话: 0551-65544354 15345693736
网址: www.ahgppz.com 地址: 合肥市庐阳区濉溪路国金大厦1305室

押月1 车息分

1. 全款车按揭车
2. 牌照不限
3. 先息后本
4. 最快当天放款

垂询电话: 18956066278 13739284959

银行利息 无抵押来就借

1千-20万,凭本市户口

地址: 芜湖路御景湾5幢1603室 64367890

合威投资 身份证可贷 不押车贷 兑现

18110958897

注销公告

淮南市欣顺商贸有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,清算组已于2014年5月28日成立,清算组由宋军、宋燕组成,请债权人于本公告发布之日起45日内向本公司清算组申报债权。电话: 18955416433

● 蜀山区光明老年护理院(医护型)65887717

求购二手车 13965036788

代办上牌过户年审等

全市最低价注册、代账

13956933231

0.3 兑现垫还

18019583003 (南七)

兑现 垫还 养卡

18656002876

本人股票月赚30%,可操盘20万以上账户

18156041049

双 兑现 垫还 有积分

13955125761

0.4 兑现垫还

18326621244

火车站白马

● 100元注册公司 13966752967

急用钱

凭身份证、户口本(5千-20万元) 无需抵押担保来就借 前期无费用,当场下款息低

15205690891 陈小姐

正规银行贷款

无抵押贷款,利息合肥最低1.3分 当天放款陈经理 1339256637

中州清债

专业追讨,全国死账、烂账、欠款、借款、工程款、货款等,成功付费

18963793868 65558862

快办大额信用卡

车贷、房贷、信用卡 大额资金过桥 1832667246

诚信速代

专为企业个人提供(10-100)万元低息贷款,无抵押,免担保,款到付息 咨询: 15656902274

● 福利彩票转让 13866776679

出租

包河工业区现有厂房 21000m² 办公楼 7000m² 对外出售,价格面谈

13705603128 13965018017

浴场转让

新亚附近500多平米浴场转让,营业中 13805512521

门面出售

1. 黄山路单层门面60m²,年租金6万
2. 肥西路244m²,租金20万每年

15056005159

仓库招租

新站区新蚌埠路12000m²大型仓库招租,可分割 13966657795

招租

肥河路与铜陵路交口 共六层,三至六层是 棋牌客房,现一至二 层 2060 m² 招租 13956062002 林先生

招租

蒙城北路与临泉路交口公交四公司 站牌边办公楼部分面积出租, 适餐饮、网吧、教育培训及办公

13956930688

家 高中英语快速 提分 15105609746

● 一线教师专辅初中数学15年 13385697658
● 五十中英语老师一对一提提 13645699927

何氏狐臭净

何氏狐臭净无色无味浓缩液,全国畅销16年,远销欧亚,百万患者 永不复发,广大患者不但能清除一瓶清除的真实疗效所信服,更被厂家 敢将承诺进行法律公正而放心购买。用一次即无臭味,一瓶告别狐 臭。郑重承诺:无效重奖2000。

咨询: 0551-65603298 63145811

市内免费送药、外地货到付款

经销地址: 养生大药房 远航大药房 乐普生(市府广场) 百家信 吉洲大药房 光大连锁 庐阳 广济各连 锁店 庐江医药公司第一门市部 新特药 淮南仁济大药房 凤台县大光药房 芜湖元初药房各连锁店 先 为同仁大药房 集昌元初药房 泰州神鹤 人民 利平大十字 蚌埠工农药房 华运大药房 五河仁初堂 怀 远小西门大药房 固镇医药公司第一门市部 安庆安生堂 涇江 春源连锁 枞阳永安 桐城寿尔春 望江 望江大药房 潜山天乐堂大药房 春泰 华氏 太湖永康 宿松百姓同 六安惠民 3214432 舒城康欣药房 (大转盘建行对面) 金寨城关 霍邱博爱 铜陵健民 阜阳2273168 华利大药 中心 太和大全 界首城 信 临泉民生 桐上车站 蕪城青年氏连锁 潜溪安健 潜溪健民 黄山2111241 同仁门诊 歙县徽风堂药 店 休宁济仁药房 徽州兴华大药房 万寿 普善 十二药房 祁山时珍 潜山平安 黄颍南关 潜州益生堂 梁安惠民 定远永安 明光绿十字 凤阳回春堂 全椒华康 天长永康 淮北3888035 金顺 池州明华 青阳 南街 石台怡寿堂 东至旭升 马鞍山寿仁堂 宝芝林连锁 和县为康大药房 含山康普大药房(文化广 场对面)