

谁将成为第二批IPO中的“飞天诚信”？

台城制药、国祯环保、艾比森、康跃科技最具黑马相

新股看台



飞天诚信连续13个涨停板，股价一度超越贵州茅台成为第一高价股，较发行价最大上涨339%，雪浪环境最大上涨303%，一心堂、富邦股份、莎普爱思、龙大肉食、联明股份的最大涨幅都超过200%，表现最不济的依顿电子和今世缘涨幅也有115%和91%，打新强大的赚钱效应，市场已在迫不及待的猜测，谁将成为第二批IPO中的又一个“飞天诚信”。

根据安排，第二批11只新股将在下周三、周四集中申购。其中，川仪股份(603100)、长白山(603099)、康尼机电(603111)、中材节能(603126)、台城制药(002728)、天华超净(300390)下周三申购。会稽山(601579)、三联虹普(300384)、艾比森(300389)、国祯环保(300388)、康跃科技(300391)则在下周四申购。相对于第一批10只新股，此次放行的新股数量略有增加，且打新日期更为集中。

而此次从时间安排上看，管理层先安排上海A股的申购，而创业板的申购则相对靠后一天。而资金无法等候解冻后参与第二轮打新，数据统计，首批新股总共冻结资金9911亿，平均每家冻结991亿，市场参与打新资金(6月18、19、20日)总冻结资金约5600亿，如无增量资金进场，打新资金将出现一定压力，部分新股中签率有望回升，体现管理层调控思路，同时，第二批新股表现呈现分化可能发生，整体涨幅或不如第一批，一定程度上考验打新

有此一说

7类“聪明人”从A股赚钱

在众人眼里，股市如同一座金山。然而过去多年，A股的表现熊冠全球。A股里多数的投资者无法赚钱，每天看似非常热闹的股市，其中95%的投资者都只是市场的配角。

那么，哪些“聪明人”才能真正从A股赚到钱？综合梳理如下：

1、一级市场打新的

凭借巨大的资金，无风险套利。以新股炒作为例，据统计，在本月涨幅超过50%的12只股票中，新股占了7个席位。其中，飞天诚信走出了连续12个涨停板的走势。可以预期，在新股疯狂爆炒的背后，严重透支了新股未来的盈利预期，相关的受益者可能捞一把就跑。

2、二级市场炒并购重组概念的

以并购重组为例，上市公司只需要一纸并购重组的批文，摇身一变就成为了一家具备热门行业概念的公司。此刻，提前获悉上市公司并购重组的“聪明人”瞬间实现财富暴增。换言之，一纸批文，“乌鸦”可以变成“凤凰”，相关的受益者也因此获取暴利。

3、原始股东

假如除去分红，原始股东的持股成本是负值。因此，只要股票还有价格，他的利润就是正值。

4、建老鼠仓的

所谓老鼠仓，就是主力在介入时，告诉他所谓的七大姑八大姨，帮助这些人稳定赚钱。有时候操盘水平低的主力可能不赚钱，因为没出掉货，但老鼠仓赚钱，老鼠嘛，很灵活，吃一口就跑掉啦。

5、传说中的主力

和散户相比，主力的优势非常明显。无怪乎信息灵通点、资金多点、经验丰富点、技术专业点，但如果每一个方面都比散户高明的话，其合力足以从根本提高盈利能力的概率。

6、上市公司高管

因为掌握上市公司最新消息，通过管理层收购(MBO)或者私募联手炒作，很容易获得巨大收益。

7、部分真正的长线投资者

买入优质股长期持有。A股很多股票长线收益还是有巨大潜力的，比如万科、苏宁。 东财

资金的选股能力和资金配置能力。

从首批新股来看，新股上市后的综合表现由发行市盈率、流通盘中中签率、行业景气度、打新收益4个因素决定，第一批新股中，鉴于北特科技由于市盈率高于行业市盈率而导致延迟发行，第二批新股延续低市盈率与低价发行是大概率事件，预计继续受到资金热捧并获得不菲收益。

从行业景气度看，符合国家新兴产业方向、拥有热点题材的新股更容易吸引资金关照。第二批新股中，上海主板的会稽山、川仪股份、中材节能、康尼机电、长白山流通盘多分布在6000~10000万股之间，而深市的6只个股流通盘分布在1300万~2500万之间，因此，台城制药、国祯环保、艾比森、天华超净、康跃科技、三联虹普这6只新股由于流通盘明显偏小，复制“飞天诚信”走势的可能性也更大，深圳新股或继续强于上海新股。

第二批新股中，LED行业的艾比森、环保行业主营污水处理的国祯环保和主营余热发电的中材节能、轨道交通行业的康尼机电，以及吉林旅游产业龙头长白山可能倍受申购资金追捧，上市后更容易走出强势行情。综合行业人气和流通盘来看，台城制药、国祯环保、艾比森值得重点关注。康跃科技、三联虹普流通盘最小，其中，康跃科技属于近期资金关注度较高的汽车行业和特斯拉概念，也具备黑马潜质。 和讯

行业分析

机器人：好公司在哪？



有数据显示，2008~2013年，中国工业机器人销量平均年增速为36%，逐渐成为全球最大买家。有消息称，全球性机器人公司正在向中国投入更多资源，以期获得更多回报。实际上，有国内企业已经开始了机器人运作的进程。

按照银河证券的分类方法，国内的机器人厂商大约可以分为四大类。

第一类为核心零部件厂商：原来是生产数控系统、运动控制系统或者伺服电机等自动化零部件的厂商，依靠着对工业机器人零部件的了解及丰富的客户资源进行销售。相关上市公司包括汇川技术、新时达、华中数控以及秦川发展。

第二类为行业系统集成商：依靠高校背景或行业积累成长起来的系统集成企业，相关上市公司包括新松机器人、博实股份、天气股份、华恒焊接、华昌达等。

还有在某些行业如焊接、轮胎或食品加工领域有一定的项目经验和了解，在项目中应用自己的机器人的相关上市公司如软控股份、巨轮股份等。

第三类为完全的新进入者：拟通过与国内外机器人公司合作，依靠原有业务领域一定的项目经验和了解在自身行业推广工业机器人。相关上市公司如慈星股份、锐奇股份、亚威股份等。还有拟通过与国内外机器人零部件公司合作进入核心零部件研制的公司，比如上海机电。

第四类为机器人的用户：依靠对终端需求及工艺的充分了解，从原先机器人的用户转为生产机器人的厂商。相关公司如安徽埃夫特、雷柏科技。

银河证券表示看好掌握机器人核心零部件技术并且能与工控领域零部件协同带来规模效应的企业，工控领域市场规模达到万亿元，该类龙头企业市值天花板将远纯机器人企业要高。

某私募人士认为，智能机器人概念股未来发展一定空间，但是工业机器人的整体实现需要一个漫长的过程，涉及到很多方面。目前我国本土市场多被国际巨头垄断，本土的工业机器人本体市场的份额太小，系统集成业务是国内工业机器人产业链赚钱的环节，所以，短期而言，看好以系统集成为主的企业或已经与外资合作的企业。 江怡曼

特别报道

中国股市成交活跃度全球第一

美国股市总规模24万亿美元，稳居世界第一，但这并不意味着美国股市成交最为活跃。根据瑞士信贷对全球股市换手率的计算，中国和土耳其分别居于全球第一和第二，超过所有发达国家。意大利和日本两个发达国家分别居于第三和第四，美国仅排在第八位。这里的“换手率”是指某一时期内成交股份的总价值除以该时期内的平均市值。

对于中国和土耳其股市极高的活跃度，瑞信分析师指出：“中国和土耳其属于相对特殊的现象，换手率高于日本和美国等更为发达的市场，主要原因是散户参与度较高，以及国内高净值个人之中有很强盛的股市文化。” 松风

国元视点

大强小弱 风格转换

周二，沪深两市没能延续前一交易日的反弹势头，创业板大幅下跌，拖累主板指数窄幅震荡。白酒、钢铁、煤炭、农业等超跌周期股强势反弹，维系人气，创业板市场抛压持续涌现，全天震荡走低。燃料电池、京津冀一体化、超级电容等概念股表现活跃。

7月14日，证监会发布消息，证监会按法定程序核准了12家企业的首发申请。盘面上，白酒板块表现一马当先，金种子酒涨停。这一方面和白酒板块长期下跌有关，一方面和白酒行业底部渐明，白酒有望旺季转旺有关。最近几个交易日，伴随电力、汽车、白酒等低估值板块的新次反弹，市场呈现出明显的风格转换迹象——主板大盘震荡反弹，而创业板指数逐级滑落。考虑到估值差异、中报披露等因素，短期“大强小弱”的市场格局仍将维持。但受制于存量资金博弈，蓝筹股中期走强的后劲仍略显不足。其他周期股的反弹多具有超跌的特点。

尽管主板指数稳定，不存在系统性风险，积极因素也在积累，但要打破这种震荡格局，顺利向上突破仍需要相当的时间。从中登公司6月的报告看，确实是有部分ROFII性质的资金在逢低布局，但从总体交易情况看，活跃账户继续减少，表明此时普通投资者对A股的兴趣仍然很低。市场的总体成交额，也说明了目前市场只有局部热点，以及存量资金在博弈技巧较高的群体中流动。另外，中登公司5、6两月的解禁股减持幅度相比年初要大，一定程度上削弱了利好消息带来的增量资金。

据WIND数据，7月以来整体涨幅居于前6名的行业板块分别为汽车、有色金属、电气设备、机械设备、国防军工和建筑材料。与之对比，传媒、计算机、休闲服务、电子等估值偏高的板块，在7月以来或者出现明显下跌，或者涨幅远远落后于市场平均水平。这些行业板块的结构差异，再结合其过去一段时间的涨幅，对投资者调整持仓有较强的参考意义。 国元证券

国元证券 GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
服务专线：62627033
www.gyzq.com.cn