

市场观察

甄别个股 中报成试金石

机构弃守“故事股” 回归“业绩为王”



近期,专业机构开始降低股票仓位,目的并非仅仅是降低股票持仓,而是借调整优选组合品种,卖出讲故事、没有业绩支撑的标的,以腾出资金在下一阶段加到真正看好的优质个股。

“现在筛选标的的准绳只有一条:就是看业绩。”保险资管投资经理李晨表示,中报时间窗口来临,市场的注意力聚焦在中报业绩上。讲故事、讲概念、基本面比较差的概念股,股价可能会承受比较大的压力。

基于此,李晨结合中报业绩对组合个股进行排查。“有些讲互联网+故事的

品种,中报在收入和利润上无法兑现,就直接抛掉。从中报业绩角度看,这些标的股价在未来两三个月都看不到向上空间。”

在一位卖方研究机构高管看来,这轮牛市的逻辑是成长和转型,但演绎到了如今不能仅仅靠讲故事,还要有可供验证的业绩数据。

上海一位偏爱互联网品种的基金经理亦指出,有一批互联网龙头公司股价涨得早且累计涨幅巨大,现在需要以业绩来证明的标的,中报业绩低于预期的概率很大,短期需要回避。 和讯

限售股

本周限售股解禁市值约710亿元

根据沪深交易所安排,本交易周(6月29日至7月3日)两市将有39家公司共计33.49亿股限售股解禁上市流通,解禁市值约710亿元。

据西南证券统计,两市解禁股数共计33.49亿股,其中,沪市24.34亿股,深市9.14亿股,以6月26日收盘价为标准计算市值710.07亿元,其中沪市17家公司453.86亿元,深市22家公司256.21亿元。

沪市17家公司中,中航动力在7月1

日将有2.79亿股限售股解禁上市,按照6月26日收盘价计算解禁市值161.77亿元,为沪市解禁市值最大公司;解禁市值排第二、三名的公司是四川路桥和今世缘,解禁市值分别为66.51亿元、56.63亿元。

深市22家公司中,亿利达限售股将于7月3日解禁,解禁数量为2.04亿股,按照6月26日收盘价计算解禁市值49.74亿元,是深市解禁市值最大公司;解

禁市值排第二、三名的公司是一心堂和东华能源,解禁市值分别为46.58亿元、34.50亿元。

此次解禁后,沪市将有四川路桥、广州发展,深市将有亿利达、通光线缆、兆日科技成为新增全流通公司。

统计显示,解禁的39家公司中,有9家公司限售股在7月1日解禁,解禁市值229.89亿元,占到全周解禁市值的32.39%,解禁压力集中度不高。 华晔迪 聂焱

历次降息及股市影响

次数	调整时间	存款	贷款	次日沪指表现
21	2015年6月27日	↓0.25%	↓0.25%	-
20	2015年5月10日	↓0.25%	↓0.25%	↑3.05%
19	2015年2月28日	↓0.25%	↓0.25%	↑0.78%
18	2014年11月22日	↓0.25%	↓0.4%	↑1.85%
17	2012年7月6日	↓0.25%	↓0.25%	↑1.01%
16	2012年6月8日	↓0.25%	↓0.25%	↑1.07%
15	2011年7月6日	↑0.25%	↑0.25%	↓0.58%
14	2011年4月5日	↑0.25%	↑0.25%	↓1.14%
13	2011年2月9日	↑0.25%	↑0.25%	↓0.89%
12	2010年12月25日	↑0.25%	↑0.25%	↓1.90%
11	2010年12月26日	↑0.25%	↑0.25%	↑0.07%
10	2008年12月23日	↓0.27%	↓0.27%	↓1.76%
9	2008年11月27日	↓1.08%	↓1.08%	↓2.44%
8	2008年10月30日	↓0.27%	↓0.27%	↓1.97%
7	2008年10月9日	↓0.27%	↓0.27%	↓3.57%
6	2008年9月16日	-	↓0.27%	↓2.90%
5	2007年12月20日	↑0.27%	↑0.18%	↑1.15%
4	2007年9月15日	↑0.27%	↑0.27%	↑2.06%
3	2007年8月22日	↑0.27%	↑0.27%	↑1.05%
2	2007年7月20日	↑0.27%	↑0.27%	↑3.81%
1	2007年5月19日	↑0.27%	↑0.18%	↑1.04%

历次降准后股市走势一览

公布时间	大型金融机构			次日涨幅(%)	
	调整前(%)	调整后(%)	调整幅度	上证	深证
2015.04.19	19.50	18.50	-1.00	-1.64	-1.96
2015.02.04	20.00	19.50	-0.50	-1.18	-0.46
2012.05.12	20.50	20.00	-0.50	-0.59	-1.16
2012.02.18	21.00	20.50	-0.50	0.27	0.01
2011.11.30	21.50	21.00	-0.50	2.29	2.32
2011.06.14	21.00	21.50	0.50	-0.90	-0.99
2011.05.12	20.50	21.00	0.50	0.95	0.70
2011.04.17	20.00	20.50	0.50	0.22	0.27
2011.03.18	19.50	20.00	0.50	0.08	-0.62
2011.02.18	19.00	19.50	0.50	1.12	2.06
2011.01.14	18.50	19.00	0.50	-3.03	-4.55
2010.12.10	18.00	18.50	0.50	2.88	3.57
2010.11.19	17.50	18.00	0.50	-0.15	0.06
2010.11.10	17.00	17.50	0.50	1.04	-0.15
2010.05.02	16.50	17.00	0.50	-1.23	-1.81
2010.02.12	16.00	16.50	0.50	-0.49	-0.74
2010.01.12	15.50	16.00	0.50	-3.09	-2.73
2008.12.22	16.00	15.50	-0.50	-4.55	-4.69
2008.11.26	17.00	16.00	-1.00	1.05	2.30

证券信息

养老金抄底股市准备就绪 “弹药”储量1.3万亿

对于养老金投资股市的尝试,虽然相关主管部门的意见尚未统一,但事情已经开始变得明朗起来,预计可投资股市的养老金接近1.3万亿元。

今年高管减持套现已达5000亿 创史上最大规模减持潮

今年以来上市公司大股东及高管减持套现金额高达5千亿元,仅5月和6月减持金额就超过千亿元,波及A股2058家上市公司,这个对应数据超过了去年全年的2倍,更远远超过上波大牛市2007年的24.81亿及2008年的19.99亿,创下史上最大规模的高管减持潮。 东方

交易备忘

10只新股本周五申购

根据发行时间安排,10只新股将于本周五进行申购。包括沪市主板5只,安记食品(603696),发行3000万股,申购代码732696;邦宝益智(603398),发行2400万股,申购代码732398;道森股份(603800),发行5200万股,申购代码732800;读者传媒(603999),发行6000万股,申购代码732999;博敏电子(603936),发行4185万股,申购代码732936。中小板3只,三夫户外(002780),发行1700万股,申购代码002780;凯龙股份(002783),发行2087万股,申购代码002783;中坚科技(002779),发行2200万股,申购代码002779。创业板2只,中科创达(300496),发行2500万股,申购代码300496;润欣科技(300493),发行3000万股,申购代码300493。

深证指数调样本股

根据深交所安排,深成指、中小板指、创业板指、深100指数等深证系列指数将在7月1日实施样本股定期调整。

深成指将迎来扩容后的首次样本调整,本次将更换35只样本股,调入国信证券(002736)、同花顺(300033)等股票,调出罗平锌电(002114)、龙大肉食(002726)等股票;中小板指数将更换10只样本股,国信证券、利源精制(002501)等股票调入指数,苏州固锝(002079)、江苏国泰(002091)等股票调出指数;创业板指数将更换7只样本股,蓝思科技(300433)、三环集团(300408)等股票调入指数,佐力药业(300181)、泰胜风能(300129)等股票调出指数;深证100(159901)指数将更换6只样本股;巨潮100指数将更换7只样本。

国元证券 GUOYUAN SECURITIES

凯旋大厦营业部

服务热线: 62627033

www.gyzq.com.cn

手机开户支持 或

市场星报

中国最具成长性媒体

市场星报

新闻热线: 0551-62620110

广告热线: 0551-62815807

发行热线: 0551-62813115

安徽财经网: www.ahcaijing.com