

证监会发审委 10 天零审核

□据《京华时报》

尽管证监会一再表态不会人为调控新股发行的节奏和数量,但是截至8月10日,证监会网站上已经有25天未见新公司的预披露公告,证监会发审委似乎也处于停工状态,10天时间没有一家公司上会接受审核。

审核再现空档期

就在7月31日沪指创下2100.25点的阶段低点时,投资者对于停发新股的呼声再次此起彼伏。一直“拒绝停发新股”的证监会也出人意外地在7月31日之后停止了对新股的审核。

公开信息显示,主板今年以来的最后一次发审会是在7月27日召开的,而创业板发审委第64次会

议召开时间为7月31日。8月1日至10日,无论是主板还是创业板的IPO发审委都处于停工状态。直到本周最后一个交易日,证监会网站上也未出现发审委开工的公告。

预披露暂停25天

除了IPO审核已经暂时歇工之外,新公司预披露更是出现了25天的空档期。根据证监会网站的信息显示,证监会自7月16日预披露西安未来国际信息股份有限公司、北京中矿环保科技股份有限公司等4家创业板公司的新股招股说明书后,就再也没有预披露新的招股说明书。

值得注意的是,自今年2月预披露新政实施以来,证监会每周都有多家新股招股说明书预披露发布,其间未更新最长不超过5天,此

次这种超过25天都无新股预披露的情况尚属首次出现。

扩容压力不减

尽管预披露和发审委均遭临时暂停,但市场扩容压力依旧不容小觑。证监会网站信息显示,截至目前,A股已经通过发审的准上市公司共计有115家,它们一共计划募集资金702亿元,其中计划募集资金规模在10亿元以上的就有9家。此外,尚有超过700家企业正在排队上会。

就在前一周,证监会相关负责人回应新股扩容时还强调,证监会将继续坚持市场化改革方向,不会人为调控发行节奏和数量。市场的涨跌与扩容无关,目前市场并不缺乏资金,关键是投资者是否认可新股的投资价值。

中原证券投顾视点

关注券商股补涨机会

虽然上周五出现了五连阳后的首次收阴,但是成交量仍维持在600亿元的水平,市场人气未出现明显回落。我们认为,在没有更多利空打击市场做多热情的情况下,指数短暂回调后仍有望继续反弹,交易性机会预计会出现在下半周,仓位较轻的投资者可继续参与反弹。

第一,技术上,沪指收复20日均线,为两个月来第一次,表明反弹格局基本确立。不过,连续反弹后,股指可能主动调整。

第二,消息方面:证监会拟推上市公司员工持股计划;QFII账户上半年净买入证券较去年下半年净增一倍以上;证监会网站上25天未见新公司的预披露公告,证监会发审委10天时间没有一家公司上会接受审核。另外,投资者对于管理层可能继续出台刺激经济政策的预期有增无减。

综合以上,我们认为指数仍有望继续反弹。

弱势格局下热点散乱,我们建议有足够市场操作能力的激进的投资者坚持板块轮动的主题投资思路,快进快出;建议稳健的投资者继续关注中报业绩较好的相关品种的投资机会。

另外,券商板块政策松绑预期强烈,受托险投资开闸前期广阔,本轮反弹明显落后沪深300指数,大券商估值已见阶段性底部,有望补涨,本周可关注。

近几年,页岩气的大规模开发改变了美国的能源格局,价格相对低廉的页岩气将逐渐替代石油和煤炭。美国能源情报署(EIA)称美国将陆续关闭大量燃煤机组,此消息一出即对国际煤价造成新一轮冲击。同时,我国煤层气“十二五”规划目标超预期,补贴力度有望加大。煤炭行业作为传统的资源性周期行业将面临怎样的发展方向,投资者该如何把握,敬请关注本周六下午四时中原证券营业部投资学院举行的“煤炭行业专题讲座”,详询63121666。

中原证券洛阳凯旋西路证券营业部投资顾问李晓珂,执业证书编号S0730612050002。

CCSC 中原证券
专业 创造财富
投资 改变生活
客服电话: 63121666
63927967

反弹动力不足, 难现“V”形走势



绘制 崔莉莎

□记者 宋锋辉

上周两市虽然在周五有所下跌,但整周的表现可圈可点。涨停个股不断涌现,市场交投活跃。但公布的宏观经济数据表明,经济依然处于下滑状态,“经济底”没有探明,这为后市走势增添了一些阴影。经过两周的反弹后,本周股指或将震荡调整。

反弹之势基本确立

上周五,沪深两市低开低走,个股跌多涨少,行业板块方面酿酒行业、船舶制造、煤炭行业、水泥行业、房地产和金融等行业等前期强势或权重板块跌幅较大,最终沪指微跌0.24%,走势差强人意,深市跌幅则较大,跌1.06%。

但两市周线收阳,沪指周线上穿五日均线。沪指周涨幅为1.69%,深成指周涨幅为1.78%,两市成交额较上周放大近2000亿元。

另外,上周沪指前四日接连收出阳线,日K线三个多月来首次出现五连阳。最近一次出现五连阳是今年4月份,自4月10日起,5个交易日,沪指累积涨幅超过3%。如今,再次出现五连阳对市场人气有一定提升作用。

从技术上看,沪指5日均线已经上穿20日均线,形成“金叉”,并与30日均线相交。周线SKDJ(慢速随机指标)形成低位“金叉”。

这些都表明,反弹之势已经基本确立。

恐怕难现“V”形反弹

日线接连走强和接连两周的上涨,表明反弹之势已经确立,但这次恐怕难现“V”形反弹。

首先,从上周四公布的宏观经济数据来看,虽然CPI(居民消费价格指数)降至2%,为货币宽松提供了一定的空间,但也增强了市场关于降准或降息的预期。

但是,PPI(生产者物价指数)继续下滑,只是下滑幅度减小。这表明宏观经济仍然没有触底回升,只是经济下滑的速度减缓了。宏观经济能否在三季度触底,仍有待观察。在“经济底”没有探明的情况下,A股恐难有大力度的快速反弹。

其次,政策救市力度不强也难推动股指出现快速反转式的反弹。今年,证监会不断提倡蓝筹股投资价值,并降低A股交易成本,对市场起到一定的提振作用。但是,对于投资者最为关心的暂停IPO(首次公开募股)、降低印花税等问题,证监会作出停发新股对市场影响不大、新股发不发由市场决定以及暂不降低印花税等表态,无疑给投资者泼了一盆冷水。

再次,从国外经济环境来看,欧债危机没有根除,QE3(第三轮量化宽松)悬而未决,国际粮价因美国遭受自然灾害而不断

上涨……这些都将对国内经济以及股市产生影响。

最后,近日央行公布的数据显示,7月份人民币贷款增加5401亿元,大大低于业内此前预测的6500亿元至7000亿元,同时,人民币存款减少5006亿元。这表明经济仍然不活跃。所以,A股目前的反弹动力不足,反弹之路并不平坦。

本周可能会有震荡调整

上周沪指虽然收出阳线,成交额也有所放大,但一直维持在600多亿元的水平。市场对于成交额是否有效放大仍存一定分歧。

正如一些股民所说,成交额是不会骗人的。的确,成交额是投资者用真金白银交易的结果,它是反映市场交投是否活跃的最有力证据。这也是市场各方普遍关心成交额变化的原因。

由于上周成交额放大得有限,加上短期技术指标处于超买状态,本周可能面临震荡调整。同时,本周的走势也关乎反弹能否走向更高的高度。所以,本周成交量的变化和指数走势显得尤为关键。

值得注意的是,据报道,截至8月10日,证监会网站上已经有25天未见新公司的预披露公告,证监会发审委似乎也处于停工状态,10天时间没有一家公司上会接受审核。IPO的脚步若放缓,无疑会加大本轮反弹的力度。

本周机构看好个股

□据 金融界

- (招商证券) 保利地产(600048):千亿美元,乘风破浪而来。(国泰君安)
 - 杭氧股份(002430):半年报业绩符合预期。(瑞银证券)
 - 金地集团(600383):拐点型企业,维持增持评级。(国泰君安)
 - 江淮汽车(600418):业绩拐点已经显现。(瑞银证券)
 - 尤洛卡(300099):增长势头良好,全年业绩可期。(国泰君安)
 - 黄山旅游(600054):游客量稳定增长,业绩基本符合预期。(国金证券)
 - 天康生物(002100):多政策打开成长天花板。(招商证券)
- (本报根据公开信息整理,仅供参考)

上周金价

上海黄金交易所黄金9999	宝玺黄金
开盘价:327.99元/克	投资金条售价:338.00元/克
最高价:333.00元/克	工艺金条售价:348.00元/克
最低价:327.99元/克	黄金回购价:按照Au9999实时金价
收盘价:329.80元/克	国际金价16点报 1609.22美元/盎司
涨跌幅:-0.86%	

简评 上周国际现货黄金开盘1603.42美元,最高上试1626.34美元,最低下探1601.80美元。消息显示,可能是8月欧洲进入休假季的缘故,近期欧债方面并没有传出什么大消息。伯南克在上周的讲话中也是三缄其口,不提货币政策,另两位不具投票权的委员对QE3(第三轮量化宽松)的态度则是天壤之别。这样使得黄金市场略显平静。

宝玺黄金销售有限公司协办
BAOXI GOLD
客服电话: 60680008 4000877369
即时行情: www.baoxi9999.com