



广交朋友 融通天下

股市下篇

IPO魅影随行 将为A股市场带来活力

□记者 宋锋辉

从以上的一些统计大致可以看出,今年股指,尤其是沪指波动并不剧烈,与去年同期相比波动也是较小的。众所周知,去年无论是板块还是个股,走势分化明显,而今年,虽然分化依然存在,但是没有去年那么明显。



1 魅影随行

这里的魅影应该分开来理解,即魅力和阴影。同时具有这两种魔力的自然非IPO莫属了。今年以来,IPO重启犹如阴影一直笼罩在A股市场之上,成为造成A股难以走强的一大原因。

国泰君安证券投资顾问柳刚表示,IPO重启一方面使得市场不断扩容,另一方面大量资金开始打新股,这就使得存量A股很难有所表现。

回顾此前IPO重启,“三高”发行、老股套现以及新股疯狂炒作等顽症被广泛诟病。

齐鲁证券投资顾问陈聪也认为IPO开闸对存量股票造成了一定压力,但他同时表示,这只是短期行为,不影响整体趋势。在新股挂牌上市后,特别是科技型中小盘股给投资者更多的投资选择,而相关概念板块也连续出现走强趋势。

另外,A股市场深强沪弱的局面也与IPO重启关系密切。中原证券投资顾问白松说,年初的IPO重启引入了市值配售制度,制定该政策的初衷是为了抑制投机炒股,但从实际效果上看未达到预期,市场各方参与主体很明显倾向于申购深圳的股票,资金自然从上海股流向深圳股,造成上海弱深圳强的局面。

2 舒缓情绪

上半年IPO如影随行,对市场造成了一定的冲击。下半年IPO依然无法回避。截至6月26日,证监会首发正式受理已预披露的企业共553家,而且可能保持每周都有那么几只的节奏。

对此,柳刚表示,虽然A股面临IPO扩容压力,但利空影响可能有限。主要是由于在2000点一带机会

大于风险,考虑到各种积极因素,A股前景并不悲观。

从监管层方面看,证监会的一系列措施也将在一定程度上对冲IPO利空影响。此前在IPO重启利空影响不断发酵的时候,证监会及时出面,明确了下半年发行节奏,确定下半年将有100家左右的公司发行上市。

白松表示,对股市来说,低价发

行新股,无疑为一潭死水的A股市场,创造了赚钱效应。但是从长期来看,新股相当于五折发行。以往在一、二级市场才会存在的套利空间转移到了二级市场新股和老股之间。新股发行常态化,可能使创业板及中小板中的大多数新兴产业题材股整体估值水平要向新股看齐,整个估值体系会因此重建。这就是系统性风险。

3 群星闪耀

今年上半年表现不错的次新、文教休闲等板块,在下半年能不能延续良好的表现?另外,下半年哪些板块可能有不错的表现?柳刚说,从下半年看,可以关注优质成长股及主题价值股的投资机会,下半年各板块轮动概率较大,应以精选个股为主,重点关注电子、医药、旅游、新能源及智慧城市、信息安全主题个股。其中,电子板块建议积极关注景气度提升的苹果产业链、LED照明及半导体三条主线;在医药板块中,关注重点为制药板块的估值修复以及医疗服务、商业等子行业的优质个股机会;旅游板

块则是龙头公司以及满足大众旅游消费需求的旅游企业。持续景气的行业基本面将促使这些板块不断涌现黑马。

可以如金子般闪耀的并不只有上述的几个板块。陈聪说,地缘政治不稳定、周边岛屿争夺及国安委的设立,军工资产整合推动了军工题材股的持续走强,特别是航空业的发展;另外网络安全所带动的国产软件行业也有望出现快速发展;可穿戴产品越来越多的出现在各大发布会,人们在惊叹科技进步的同时也发现智能穿戴产品在生活中越来越普及,科技

股的爆发力往往是惊人甚至超出想象的,下半年可以重点关注。

在今年上市的新股中,不乏业绩优异且泡沫不算太夸张的股票。在第一波上冲结束后,投资者可耐心等待和充分准备,尽量参与次新股第二波的交易机会。

白松认为下半年谁能成为龙头存在不确定性。他说,下半年能担当创业板龙头的板块尚不确定,龙头板块首先要有过硬的业绩和朝阳的行业题材。在线教育和移动穿戴无疑都是蓝海板块,发展潜力巨大,但缺点是他们不像电影行业有整套完整的产业体系。

你不可不知的经济学常识③

足球博彩中的赔率

□见习记者 郭飞飞

世界杯激战正酣,各类彩票也卖得火热,中国体育彩票就在世界杯期间开通了世界杯胜负彩、进球彩等国家批准的合法彩票。当然了,近期关于博彩业最热门的话题当属两名挪威籍英格兰球迷赛前在当地博彩公司投注“苏亚雷斯咬人1赔175”,结果真的赚到盆满钵满!众网友惊呼,这也可以有!

不过,即便彩民赚得5000万元,博彩公司也不会因此关张去喝西北风,这是为什么呢?是它们暗中操作球员吗?在世界杯比赛中,这显然是有难度的。其实,博彩公司赚钱的根本原因在于赔率的设定。

赔率是赌博公司的一个收赔指数,是在1790年由英国人奥格登发明的。假如,意大利和乌拉圭对战,某博彩公司收到彩民给意大利下注的12万元和给乌拉圭下注10万元。如果意大利获胜,投注意大利获胜的彩民除拿回12万本金外,博彩公司给予的奖金必须控制在10万元以内才不会赔钱,即赔率不能超过0.83(22/12-1≈0.83),反过来对乌拉圭获胜的赔率不能超过1.2(22/10-1=1.2)。

在现实生活中,博彩公司为了盈利,肯定不会选择0.83和1.2的赔率,他们会将赔率调得更低,一般设定意大利获胜的赔率为0.77,乌拉圭获胜的赔率为1.14。赔率高说明这家博彩公司最不看好这一结果,赔率低说明这家公司看好这个结果。

博彩公司盈利的秘诀就在于随时根据投注额的变化调整赔率,过去这有难度,但现在通过网络随时掌握各种投注数据,当投注出现不平衡时,博彩公司就可以轻而易举地通过调整赔率来平衡盘面。

实际上,博彩公司在设定赔率时考虑的因素很多,如一些不可预知的因素:球员伤病、教练状态、比赛目标等。当然,也不能排除博彩公司有意误导玩家,改变赔率以影响玩家的投注方向,这属于赔率的非正常变化。

对于彩民来说,掌握赔率走势就需要观察临场赔率的变化,再结合比赛状况和双方球队实力、状态等因素加以识别,判断赔率走势是否正常,变化是否合理,并认清庄家的真实意图。

无论怎样,博彩业的至理名言还是那句老话:玩家永远有赔有赚,只有庄家只赚不赔。奉劝各位球迷彩民,小赌怡情大赌伤身啊!

中银财融通
圆您海外“移民”梦
联系电话:
63108261
13525949721