

昨沪深股市温和反弹 迎接创业板“加盟”

30日,首批28家公司正式登陆创业板。A股市场以一波温和反弹,迎接了创业板的“加盟”。28家创业板均出现70%以上的首日涨幅,并成为影响当日各板块表现的重要因素。

股市有风险
入市须谨慎

当日沪深股市双双高开,上证综指开盘冲上3000点心理关口,报3007.25点。沪指全天总体上走出一波冲高回落的走势,午后上摸3027.13点的全天高点后开始震荡回落,最终未能守住3000点整数位,收盘报2995.85点,较前一交易日涨35.38点,涨幅为1.20%,全天振幅为1.46%。

深证成指当日收盘报12297.16点,涨104点,涨幅为0.85%。

当日沪深两市大多数个股随大盘走高,下跌的交易品种数分别为147只和154只。

不计算ST个股和未股改股,两市13只个股涨停。

当日集体上市的28只创业板股票,首日涨幅均超过了70%,其中10只个股实现股价“翻番”,金亚科技则以209.73%列涨幅榜首位。

当日沪深两市分别成交1200亿元和1015亿元,其中沪市与前一交易日持平,深市受创业板交投活跃影响成交量大幅放大。

前一交易日大跌7%以上的中国建筑,当日继续逆势小幅下跌。除此以外,权重指标股板块几乎全线上扬。其中,招行涨幅超过4%,前一交

易日逆势走高的上海汽车当日再涨4%。

首批创业板公司成为影响当日行业板块表现的重要因素。金亚科技和华谊兄弟的高调加盟,令传播文化板块出现在涨幅榜首位。医药生物板块也因为有安科生物等4家创业板公司的带动而涨幅居前。受中国建筑拖累,建筑业板块当日继续走弱。

沪深300指数当日收盘报3280.37点,涨33.32点,涨幅为1.03%。10条行业系列指数全线飘红,300医药涨幅最大,达2.91%。

(新华社)

创业板操作策略

创业板首批28家公司获准30日集体上市,这28家公司50多倍的发行市盈率,让投资者陷入了迷茫。资料表明,从成立时间和上市前注册资本看,28家创业板公司大多有10年的经营历程,早已跨越了创业期,上市前注册资本多集中在3000万-10000万元,近3年营业收入复合增长率34.03%,净利润复合增长率45.94%,远高于目前的297家中小板公司。而且,与目前297家中小板公司的资产规模、营业收入规模和净利润规模相比较,前三批创业板公司的规模相对较小,质地优良,具备了一定的资本实力和抗风险能力,但高科技含量不足,有的研发费用占销售收入的比例低于衡量高科技企业标准的10%。

面对远远高于主板平均25倍市盈率的创业板,准备参与首批创业板炒作的投资者应认识到风险控制是至关重要的,根据多年来新股上市的市场表现来看,我们总结出如下几项操作原则:

1、选好标的。本次有28只股票同时登陆,差异性很大,不可能全部参与,只能有所选择,所以事先应根据已经公开的基本面进行综合分析,具体内容有所处行业及地位、近三年的财务状况,成长性,股本结构及扩张能力等等,然后根据上述资料选出并确定你要参与炒作的标的。

2、合理估值,确定介入的价格区间。选好股票并非代表任何价格都可以介入,这实际上是防止高位套牢很重要的前提。所以必须根据目前市场设立可以差异的价格区间,超过上限就没有必要介入,大不了不赚钱但至少回避了风险,即使有资金恶炒也没关系,好股票有的是,

只要有资金,股市里永远不存在踏空危险,如果高开低走,也可以耐心等待它回到合理的价格再介入。

3、选股思路,对于创业板的炒作,选股的核心思路是选成长。选股原则有下列几个方面:主业突出,在某一行业占据比较重要位置或在细分行业中处于龙头地位;有强烈的股本扩张能力和需求,每股公积金、未分利润、净资产越高越好;每股收益(年)在0.5元以上;每股现金流量为正;行业属于国家产业政策重点支持领域,符合产业升级趋势,技术壁垒高具有发展前景,产品位居龙头地位,有较强的话语权和定价权;走势越独立,越有魅力;首日开盘价格合理符合市场预期,换手率越高越好,最好75%;商业模式独特,可复制性强。

基于上述增长速度、增长质量、盈利能力等方面的分析,并比较各公司的竞争优势、IPO募投项目前景和利润贡献,以及产业发展前景等因素,筛选出综合成长优势相对较强的前七家公司,依次为:乐普医疗、红日药业、华谊兄弟、特锐德、探路者、吉峰农机、机器人。

综合成长能力强的前七家公司点评:

乐普医疗——心血管介入器械是快速增长且壁垒很高的行业,且公司的主导产品冠脉药物支架结构设计已达到国际先进水平。我国目前冠心病患者达到2000万人,每年新增患者人数超过100万。近95%的心肌梗塞患者没有得到有效的治疗,未来市场空间巨大。

红日药业——公司主导产品血必净和法舒地尔未来三年内将由目前900多家医院逐

渐覆盖到1000-2000家二级以上医院。血必净是国内唯一经SFDA批准上市治疗脓毒症和多器官功能障碍综合征的药物。脓毒症发病率很高,我国每年约有300万例患者发生脓毒症,市场潜力巨大。

华谊兄弟——IPO募投项目完成后,公司电视剧产能翻番将达到600集/年,并且产业链延伸到毛利润的下游影院业,未来两年将兴建6座影院。目前我国电影行业仍处于供应创造需求的发展阶段。

特锐德——正处成长期,技术创新能力强,IPO募投项目将进一步增强公司盈利能力。铁路建设和城市轨道交通将进入建设高峰期,这将大幅提升箱式变压器市场容量。今后10至15年,铁路建设年度投资额将远远超越前几年的平均水平。

探路者——未来两年将新建79个专卖店和商场,店网密度进一步加大。自2000年以来,户外用品行业正处于高速发展期,年均增速达48.9%,并且品牌壁垒高。

吉峰农机——IPO募投项目实施后,将新增直营连锁店18家,经营区域扩大到国内14个省份,2013年完成全国布局。与国家建设新农村相符,农机市场总量预计未来3-5年将保持不低于15%的增长速度。

机器人——IPO募投项目完成后,公司将成为我国最大的工业机器人产业化基地,显著提高相应产品的市场规模和市场占有率,符合国家远景产业政策,中国政府先后颁布了多项产业政策,为产业稳定发展创造了良好的发展环境,并且行业壁垒高。

(财通证券杭州西大街营业部)



一周投资回顾及后市展望

本周两市大盘呈现震荡回落走势,沪指以3114点开盘,最高3123点,最低2952点,累计成交6355亿,跌幅3.6%,深指以12869点开盘,最高12917点,最低12174点,累计成交4336亿,跌幅4.25%。本周,数据显示央行半年来首现单月净回笼,显示市场流动性仍充裕;政策层面,国务院已同意了滨海新区金融创新方案,工信部则将重点培育新能源汽车等五大领域。本周,甲流的盛行,及迪斯尼消息的盛传,使得医药、迪斯尼和股指期货板块表现相对活跃,权重股则受外围股市下跌影响以及市场预期创业板上市所带来的资金分流影响,成为本周下跌的主要做空力量。技术上分析,本周一大盘略作冲高后一路走低,市场量能并未随之放大,股指在60日均线震荡企稳,周五大盘冲高回落,沪指3000点得而复失。

对于后市,我们认为工信部正在考虑选择节能和新能源汽车、海洋工程装备、通用飞机和支线飞机、高速轨道交通设备、高性能船舶等作为新兴支柱产业培育的重点领域。首批创业板公司在高市盈率发行之后仍然得到了市场的追捧,涨幅均超过70%,甚至出现了200%涨幅的新股,如此就意味着创业板的泡沫已渐趋聚集,这对于市场的后续走势将产生较大的压力。后市股指仍将以震荡盘整为主,操作上,继续关注外围市场走势,对于季报相对较好的金融股,其估值较为合理可逢低关注。创业板方面,考虑到首批上市品种发行市盈率偏高,上市后存在较大不确定性,建议投资者保持谨慎。

(财通证券杭州西大街营业部)



财通直通车

基金投资专栏:

指数基金,您买了吗?

古人云:“大道至简”。大道理往往是很简单的,简单到一两句话就可以说明白。对于广大投资者来说,“大道至简”意味着遵循最简单的原则,运用最简单的投资方法,去寻找自己熟悉的投资对象。历史的投资数据告诉我们,震荡市中每天频繁的追涨杀跌是亏损的根本原因。股市已经复杂了,尽可能简单的操作才是回归投资本质之道。

什么是化繁为简、变难为易的投资之道呢?诺贝尔经济学奖获得者夏普告诉我们,“不必寻求击败市场,能跟随市场表现就已经足够了”。普通投资者不妨选择一只指数基金进行投资,往往胜过你劳神费力的操作。

从国内市场看,指数基金是2009年最受关注的产品,今年以来募集规模最大的两只新基金都是指数基金,指数基金投资收益率也明显超过了主动投资基金,且其总规模翻了近两番。

其中最让投资者放心的还是完全复制型指数基金的投资方法,即建仓完成后按照教科书式地进行被动投资。(财通证券杭州西大街营业部)

疫情刺激甲流概念 引领生物医药

继奥巴马宣布美国进入甲型H1N1流感全球紧急状态,截至10月28日,我国31个省市区累计报告甲型H1N1流感确诊病例4.2万多例,其中境内感染约4万例,已治愈3.1万多例。有关专家表示,由于进入冬季适合流感病毒的存活和传播,加上国庆长假后人们重新聚集,甲流爆发的可能性加大。目前我国首批甲流疫苗已开始注射,由政府统一安排,重点人群是关键岗位的公共服务人员、学生及教师、慢性病患者等。

甲流疫情的发展,刺激了甲流概念股引领医药板块的走强。在个股选择上,建议重点关注已经实质受益以及未来受益确定性程度较高的甲流疫苗生产企业华兰生物、天坛生物、海王生物;诊断试剂生产企业达安基因、科华生物、复星医药;生产达菲的海正药业;生产莽草酸的莱茵生物等;此外,如果甲流爆发,中药制剂有望成为未来预防和治疗甲流的主要药物,相关生产企业康恩贝、太龙药业、白云山A也可适当关注。

甲流概念股经过今年以来的反复炒作,股价均在相对高位,因此,投资者在参与这些个股的炒作时需要提高警惕,切忌盲目追高。

(财通证券杭州西大街营业部)



米蘭坊



米蘭坊



米蘭坊——二手真品专售和保养

■记者 周晓君

在城区政法街91号,也就是都市丽景的大门边,笨妈看到了这家新开的名叫米■坊的二手真品专卖店。店内布置很精致,陈列着LV、Prada、Gucci、Dior、Hermes等世界顶级品牌的包袋,而且绝对是真品,不被点破,还真看不出已是二手的了。

据店主介绍,店中的这些二手真品包包,无论是寄卖或是收购,一律经专业的清洗和保

养,成色很新,而价格只是原价的一半左右,所以十分划算。喜欢奢侈品牌又觉得价格太高而难以出手的,现在可以比较轻松地拥有了,而希望就近将自己闲置的名牌包销售掉再置换款式,又能抵回部分价格的,可以说这是一份双赢的买卖。而且,在米■坊买包,还可以和店主讲价。试想这些可都是世界顶级品牌,市场还能做得这么活,真是不可思议的事。

据说店主做二手真品的专售和保养已经好几年了,先是在杭州的武林路开了一家米

■坊,因为住在临平,常有小姐妹托她购买或是保养这些大牌的真品包包,让她了解到米■坊的经营在临平也很有市场,于是就开了米■坊临平店。开业伊始,她把杭州的二手包拿到了临平,又把临平收购和寄卖的包带到杭州,两边的货有了直观的交流平台。而现在,在米■坊做保养和清洗就更实惠了,按包包大小从150-300元的保养价格,开业前3个月打7折,不大的包包,100多元就能做一次专业的,有7、8道工序的保养了。

投资理财 找财通证券

地址:杭州市余杭区临平西大街70-73号
咨询电话:0571-86233237 86242700
委托电话:96336 网址:www.ctsec.com