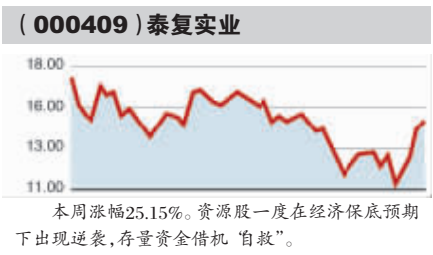
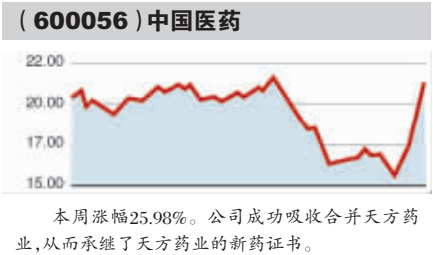
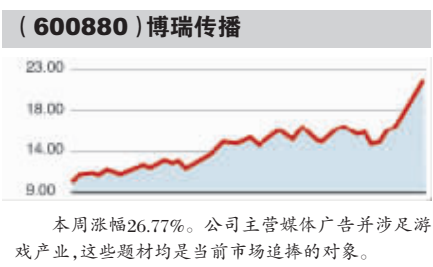
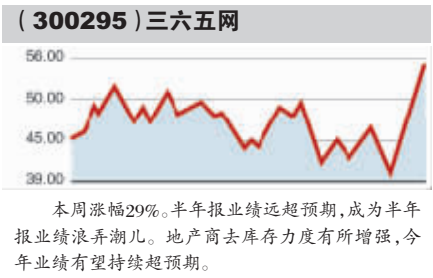
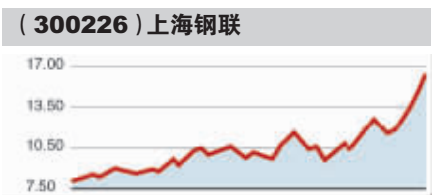


金牛点牛



下周主题投资热点

汽车尾气净化概念股

汽车尾气已成为当前城市污染的最大源头之一,减少每辆汽车的尾气排放量是解决城市雾霾的核心,这意味着汽车尾气排放治理产业迎来一个极为乐观的发展时期,相关上市公司将从中受益。

游资历来喜欢事件驱动型的投资机会。随着汽车尾气治理产业政策的深入,汽车尾气治理概念有望成为游资热捧的主题。

就产业链来说,治理汽车尾气主要有两个核心。一是源头,就是提升汽柴油质量。致力于油气净化业务的三聚环保在近期明显受到资金关注。三聚环保在2013年上半年快速成长的业绩已经昭示出公司未来的发展空间。二是可以通过安装净化装置尽量减少尾气等有害物质的排放。从事尾气净化器生产的相关上市公司可积极跟踪。例如,贵研铂业、银轮股份、威孚高科、德联集团等。

金百临咨询 秦洪  
执业证书编号A1210208090028

倔强分析师  
我的逻辑我做主

» 04 风云人物

时间决定价格运动  
6年熊市结束了

» 02 私募看市

马克·里奇  
毁誉参半的“石油之王”

» 08 海外视野

蓝筹股或存机会  
周期品可博弈政策弹性

» 09 机构解盘

周末特稿

公募圈7·11盘前获短信

金牌分析师喊号子抄底银行

□本报记者 黄莹颖

7月11日,银行股全线飙涨,就在当天开盘前,不少公募基金经理收到一条含金量极高的短信,内容大致是银行股将迎来一波反弹,建议积极加仓。历史仿佛重演,2012年12月4日,银行股涨停的前一刻,喊号子买股的是安信证券的程定华,而这次则是国泰君安

的一名,还获得过中国证券报金牛奖等诸多奖项。

邱冠华认为,银行股将将迎来一轮20%幅度的反弹行情,机构有参与价值,越早参与越主动,建议盘中逢调整积极加仓。重点推荐兴业银行、民生银行、平安银行,建议关注招商银行和北京银行。

当天开盘前,知名私募操盘手李扬也如往常一样做盘前准备。尽管这一天距离

2012年12月4日,即A股市场百点长阳前夜,有诸多基金经理收到一条引述安信证券首席分析师程定华观点的短信:“大盘已不大可能回到1950点以下,建议投资者在12月逐步加仓。”只是2013年7月11日这一次,程定华没有再喊出加仓号子。

“抄底”短信

7月11日,早盘开盘前,深圳一位公募基金经理像往常一样打开邮件,浏览财经信息。一条重要人士发来的短信吸引了他的目光,其内容大致是银行股将迎来一波反弹,建议积极加仓银行股。

如果是一般分析师发来的短信,这位公募基金经理不会在意,毕竟在券商研究机构泡沫化的今天,盘前短信、满天飞的邮件,很难被公募基金经理逐条阅读,但这条短信出自银行业金牌分析师邱冠华。资料显示,邱冠华为国泰君安研究所银行业首席分析师,2012年在新财富银行业分析师排名中获第

上一波银行股暴跌已有两周,但大部分投资者并未重拾信心,因为市场没有令人鼓舞的利好消息。期指的一个异动信号吸引了李扬的注意,开盘时,期指竟然前所未有地出现贴水60点。6月,期指贴水20来点是合理的,因为很多上市公司要分配现金股息,但贴水60点就有点过分,空头太猖狂,这显然是一次做多期指的良机。”

7月11日,沪深300集体暴动,而民生银行、平安银行等超跌的银行股,更是被资金推上涨停板。李扬认为,收盘时期指由贴水变为升水,反映期指市场对A股后市看法发生改变,已经不再是一边倒地看空后市了。”

稳当赚钱 够吃半年

“打新”机会非比寻常

□本报记者 蔡宗琦

IPO尚未重启,“打新”资金已蠢蠢欲动。他们的逻辑是,憋了近一年的新股堰塞湖一旦打开口子,扎堆发行将倒逼投行和发行人降低预期,调低发行价,“打新族”自然可将大把的无风险收益揽入囊中。有私募放出豪言,这是下半年最稳赚钱机会。

资金蠢蠢欲动

“到底什么时候IPO重启?我好把钱倒回来。”看着微博上时不时冒出来的IPO传闻,从2007年以来专注打新,号称“非股民”的陈敏(化名)着急地给一位做投行的朋友打电话——自从2012年“打新”却三次撞上破发后,他自嘲“金盆洗手”退出打新队伍。而证监会此前公开征求意见的新股发行体制改革方案,再次勾起了他“打新”的欲望,“炒股风险大、不确定性高,我从来不碰。而‘打新’、特别是制度调整后的‘打新’,是安全系数最高的投资方法。”

事实上,在“打新族”休息的时间里,陈敏的资金并没闲着,每个月末月初在各银行间存款搬家,赚高额利息,平日里则买一些短期的保本理财类产品,赚着让自

与此前“新股不败”是行政调控的结果不同,这一次的打新机会来自政策规定下的市场博弈,但时机是短暂的,在“堰塞湖”压力过后,这种“打新”的收益优势就会逐渐减弱。

一些机构的资金也不甘寂寞,“之前很多债基参加打新,赌价差,后来市场走弱,逐渐退出‘打新’市场。”一位券商人士透露,近期不少发行的债券基金悄然在招募说明书里加入了关于“打新”章节,“有产品原本计划以纯债基发行,最后看到不一样的市场环境,变成了一级债基,就是为‘打新’做准备。”

“最近我们已经开始抛



漫画/张骊得

乐观的情绪,从7月11日早盘开始向一些机构人士蔓延,据中国证券报记者了解,当天不少公募、私募基金经理火速加仓以银行为代表的超跌蓝筹股。

历史重演?

当天的大涨,似乎让邱冠华意犹未尽。7月11日晚间,邱冠华在其研究报告中再次建议继续买入:对于反弹的幅

度,邱冠华预计本轮银行板块的反弹空间可达20% 7月11日已消耗6.4%),强势个股的反弹空间可达30%。

» ( 下转06版 )

财经天象

上半年GDP增速或7.6%

□本报记者 丁冰

15日国家统计局将发布2013年上半年国民经济运行情况 & 主要数据。多家机构预计,上半年GDP增速约为7.6%。此外,下半年经济运行总体平稳,经济增速或略低于上半年,但只要经济不滑出7.5%的下限,保增长的刺激政策就不会出台。

从最近两次国务院常务会议以及经济座谈会 & 对当前经济形势的讨论来看,中央政府尽管对稳定经济增长的表述有所加强,提及稳定市场预期,更加强调“稳中有为”。不过受制于财政收入下滑和地方便监管加强,财政政策和货币政策调整空间有限。

15日将公布6月民间固定资产投资月度报告 & 房地产投资和销售月度报告。目前市场对固定资产投资增速预期正在下调,预计制造业投资继续回落的趋势短期难以改变,基建投资力度 & 与否视视中央政府经济的态度而定,而地产投资可能仍是唯一亮点。

11日凌晨伯南克发表演讲中尽管提到“在可预见的未来仍需要高度宽松的货币政策”,但市场人士普遍认为这并不能改变QE退出方向,美国经济现状和发展趋势完全支持美联储的QE退出计划:当前美国住宅市场复苏明确,居民房贷、新屋销售见底回升,部门价格创2007年以来新高,随着地产、新屋的持续复苏,地产就业将得到改善,从而有助于整体就业市场的改善。因此,仍需警惕资本流出新兴市场带来的冲击。

下周美国将迎来经济数据密集公布期,15日美国将公布二季度零售和食品服务销售数据以及季度核心零售总额数据,这两大数据较前期继续回升应是大概率事件。