

超跌反弹 240股8天涨幅超四成

□本报记者 张怡

自7月8日触底以来,A股市场展开了连续反弹,上周展开震荡整固,确认了市场企稳态势。期间上证综指从最低点3373.54点逐步上演,上周五收于3957.35点,期间涨幅接近17%。创业板指的反弹幅度更高,从最低2304点附近上涨至上周五收盘时的2783.32点,涨幅接近37%。从统计来看,7月8日以来81股涨幅超过了四成,跑赢主要指数。在经历过普涨阶段后,分化越来越大,谨慎不应丢弃,投资者应以超跌优质低估值的成长股作为布局标准。

81股反弹幅度超五成

自反弹以来,个股表现差异越来越大,从最初的普涨到后来的分化加剧。据统计,自反弹以来,截至上周五,A股市场中共有2023只个股实现不同程度的上涨,不过也有169只个股逆市下跌。特别是经过上周五的普遍大幅上涨后,反弹幅度超过50%的个股有81只,超过30%的个股已经达到了666只,跑赢沪深综指的个股更是多达1451只,超过了全部A股的五成。

具体来看,光力科技、万孚生物和真视通这3只6月底或是7月初刚刚上市的次新股自7月8日以来涨幅最大,均以连续涨停格局实现了超过114%的上涨。天成自控、中飞股份、沃施股份和蓝晓科技等次新股的涨幅也均超过了七成。



弹性十足 创业板指数上涨9.76%

上周创业板弹性十足,一周上涨9.76%,大幅跑赢大盘指数。五个交易日中,创业板指仅有周三再度遭遇恐慌性抛售而下跌了4.99%,其余四个交易日均有不同程度的上涨,特别是周五创业板指大涨5.95%,促使乐

军民融合预期升温 国防军工板块大涨13.91%

上周沪深两市大盘先抑后扬,走出V型反转,不过行业板块却呈现出冷热不均的状态,其中申万国防军工指数全周累计上涨13.91%,表现抢眼,显著超过其他行业板块。场内27只正常交易的指数成分股均实现上涨,其中四川九州周涨幅达到61.08%,位居首位。中航动

受累油价低迷 油气改革概念下跌2.12%

由于希腊债务危机、伊朗核问题等一系列国际因素影响,近期国际原油价格震荡下跌,同期中国A股市场筑底后展开调整,Wind油气改革概念板块由此高度承压,一周来该指数逆势下跌2.12%,在119个概念板块中表现居后。不过作为世

先抑后扬 上证综指上涨2.05%

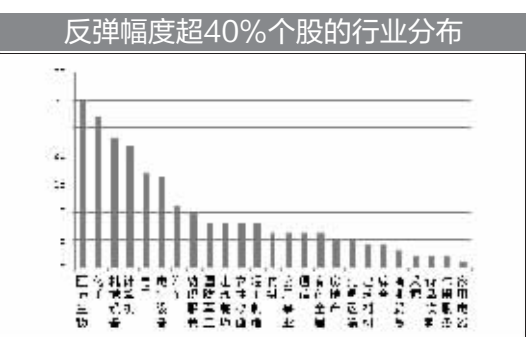
上周沪指综指先抑后扬:周一延续前一周的反弹态势,震荡上行,盘中一度突破4000点;周二冲高回落;周三震荡调整,再现千股跌停,不过尾盘企稳回升;周四震荡企稳,打破黑周四魔咒;周五期指交割日也是大幅反弹,站稳3900点。截至上周五,沪综指

不过刚刚上市的次新股并不具有代表性,涨幅居前的老股更值得关注。剔除了上述7只次新股后,涨幅超过七成的其余9只个股最为引人注目。其中,中航光电表现最为强势,在7月8日千股跌停的当日,中航光电就走出独立行情,在触及阶段低点20.26元之后,逆市放量大涨7.11%,随后连续收放四个涨停板,在上周二市场再度恐慌下跌之时,中航光电依旧逆市上行,随后再度收获两个涨停板,上周五中航光电收于44.23元,较7月8日的最低点已经实现翻番。

此外,朗科科技、贵州百灵、齐星铁塔、大洋电机和掌趣科技均在反弹过程中走势很强。而关注这些个股,可以发现普遍早于市场,在7月8日就逆市开始放量上涨,随后也就呈现出了不同凡响的上攻势头。此外,科新机电、三变科技和东港股份的涨幅也超过了七成,这些个股同样在7月8日仅仅小幅下跌,成交呈现放量。相反,跌幅居前的个股则大多是在市场下跌期间刚刚复牌的。跌幅最大的是暴风影音,其自7月13日复牌以来连续出现五个一字跌停板,股价从307.56元跌至上周五的181.61元,缩水幅度达到了40.95%。类似的,莱茵置业、豫光金铅、力星股份、美盈森、交运股份、常山药业和国光电器等个股均是类似的走势。

布局优质低估值成长股

由于创业板本身反弹幅度已达37%,此时我们假设涨幅超



7月8日以来个股跌幅榜				
证券代码	证券简称	所属行业	市盈率PE (TTM)	自由流通市值(亿元)
300431.SZ	蓝帆科技	传媒	683.92	54.48
000538.SZ	美盛文化	传媒	255.72	46.91
000531.SH	有色金	有色金属	220.11	29.83
300421.SZ	万发股份	机械	69.11	9.26
002303.SZ	美盛文化	机械	87.22	106.59
600676.SH	交运股份	交通运输	34.32	45.91
002253.SZ	山东药	医药生物	67.22	40.48
002045.SZ	国光电器	电子	46.41	28.82
300377.SZ	赢时胜	计算机	315.66	45.29
002223.SZ	联跌医疗	医药生物	92.05	242.33
002379.SZ	李丰环保	有色金属	33.26	42.69
600113.SH	浙江东日	房地产	241.82	21.51
002688.SZ	金禾生物	农林牧渔	59.54	24.43
300035.SZ	中科电气	机械	60.13	37.28
002379.SZ	李丰环保	有色金属	15.53	25.06
000543.SZ	院能电力	公用事业	16.28	98.19
300373.SZ	扬杰科技	电子	90.39	31.70
002443.SZ	扬杰科技	钢铁	69.43	48.68
002511.SZ	中顺洁柔	轻工制造	77.80	25.69
002631.SZ	锦华新材	纺织	102.66	35.06

过40%的个股为明显强于大市的个股,这些个股有240只,平均自由流通市值仅有50.06亿元,可见中小盘股居多。剔除了其中6月15日之后上市的11只次新股之后,上述个股中已经有54只个股完全收复了6月15日系统性风险造成的失地,其余个股也将累计跌幅缩小至了18%以内。

统计发现,这些个股分布于25个申万一级行业之中,其中医药生物、化工、机械设备和计算机行业的个股数目最多,分别有30只、27只、23只和22只。同时,电子、电气设备、化工和纺织服

幅超过了9.9%;上涨超过5%的个股更多达322只,可见绝大多数个股均处于超跌反弹的喜悦之中。

此外,乐观态势除了前期超跌的因素外,业绩预喜也是主要动力之一。广发证券表示,创业板中报业绩相比一季报明显加速,与去年年报增速基本持平(创业板整体中报业绩预告增速

录,放宽准入限制,合理界定并逐步缩小许可管理范围,充分利用优质社会资源,不断提高产品研发生产外部配套率和民口配套率。同时,发布《军用技术转民用推广目录》《民参军技术与产品推介目录》《军工关键设备设施开放共享目录》,推进军工高技术向民用领域转移,鼓励军工采用先进适用的民用技术,推进国

中一周出现下跌得有7只,其中有5只跌幅超过18%,石化油服、泰山石油、龙洲股份跌幅居前,分别为29.77%、25.19%和22.13%;上涨的股票有9只,广聚能源、凤电股份、洲际油气分别上涨19.83%、17.88%和16.38%,居成分股前列。技术上看,油气改革指数自7月10日触及10日均线后迅速回落,上

和信心,能够加快市场情绪修复。从上周走势来看,周三的恐慌之后,抄底资金再度进场,周五市场情绪明显回暖,就充分表明极端情绪已经减弱。尽管心态依然较为敏感,但整体做多氛围正在回归,投资者信心在逐步增强,方向力量也在明显减弱。

展望后市,信心的回归的流动性危机的化解,将引领超跌反弹

7月8日以来个股涨幅榜 (剔除次新股)				
证券代码	证券简称	所属行业	市盈率PE (TTM)	自由流通市值(亿元)
002179.SZ	中航光电	电子	70.76	118.56
000193.SH	中航光电	计算机	271.06	98.32
002424.SZ	贵州百灵	医药生物	112.95	107.23
002359.SZ	齐星铁塔	医药生物	-75.36	40.94
002252.SZ	大洋电机	电气设备	80.07	65.41
000315.SZ	德棉股份	纺织	184.31	194.68
300092.SZ	科新科技	机械	184.10	15.27
002112.SZ	三变科技	电气设备	241.33	23.56
002117.SZ	东港股份	轻工制造	71.32	61.61
000253.SZ	德棉股份	纺织	76.79	29.88
002030.SZ	达安基因	医药生物	188.91	187.93
300039.SZ	上海凯宝	医药生物	42.72	84.87
600319.SH	中科曙光	计算机	204.95	66.49
600184.SH	光电股份	国防军工	181.56	35.94
002119.SZ	康强电子	电子	1,434.48	28.28
300072.SZ	三聚环保	化工	64.25	159.89
002317.SZ	天壹股份	汽车	76.79	29.88
002319.SZ	东通股份	化工	10,945.01	36.91
300277.SZ	海联讯	计算机	-83.02	8.72
600893.SH	中航动力	国防军工	118.98	364.70
002033.SZ	顺发恒业	房地产	25.12	46.21
600329.SH	中新药业	医药生物	49.33	50.59
000801.SZ	四川九洲	医药生物	161.53	54.41
600203.SH	中航光电	计算机	77.71	47.37
600505.SH	华泰电子	计算机	66.93	50.17
002213.SZ	特尔佳	汽车	205.28	24.31
300265.SZ	通光光电	电气设备	132.74	14.47
002323.SZ	永悦股份	机械	305.47	26.13
600749.SH	西藏旅游	休闲服务	-75.64	23.69
000971.SZ	蓝晓科技	纺织	4,706.28	42.15
002464.SZ	纺织	纺织	175.51	38.02
002013.SZ	中航光电	国防军工	72.27	98.65
300318.SZ	博晖创新	医药生物	255.07	34.96
002095.SZ	生思堂	传媒	478.75	58.26
002422.SZ	中航光电	国防军工	96.31	37.40
600421.SH	仰光控股	综合	1,454.59	23.79
002462.SZ	嘉事堂	医药生物	87.45	38.18
002319.SZ	银河电子	家用电器	81.55	41.91
002043.SZ	中航光电	国防军工	100.62	41.14
000099.SZ	中信海直	交通运输	48.68	60.55
300354.SZ	东华测试	机械	649.05	15.75
002493.SZ	荣盛石化	化工	-112.71	22.87
300445.SZ	康斯特	机械	105.51	10.18

装行业个股也均超过了10只。不过,目前上述个股中依旧大多数处于较高估值区间内,PE(TTM)超过100的个股有82只,超过50的有170只。对此,不少机构的观点仍较为谨慎。申万宏源首席策略分析师王胜表示,反弹行情分为两个阶段,第一阶段是鸡犬升天的系统性涨停,时间短、力度猛;第二阶段是场内存量的加仓过程,这个阶段不应忘记这是超跌反弹。

国金证券指出,在近期一系列“救市”政策组合拳持续发力的大背景下,短期内A股“去杠

杆”或阶段性步入尾部阶段,但客观上,从开户数据来看,本轮市场的持续下跌使得增量资金入市意愿不强,预计接下来市场或步入存量结构性行情。考虑到大的时代背景还是产业升级转型与改革,市场风格上我们倾向于“成长+主题”将表现更加活跃。建议投资者聚焦“计算机、传媒、电子、医药生物、电气设备”

,对于前期跌幅过大的优质个股,趁此轮市场调整,将筹码逐步捡回来。主题方面仍旧建议持续关注受益于事件催化驱动的“军工”与“国企改革”。

从近期行业涨幅来看,农林牧渔和计算机行业在上周的涨幅超过了15%,对创业板的贡献巨大,通信、机械、设备和电子等板块的涨幅也均超过了10%。在业绩预期整体向好、杠杆去化资金相对紧张的格局下,预期前期跌幅较大的创业板绩优股有望继续引领反弹。(张怡)

转民等的预期,成为驱动市场的主要因素。我们持续关注重点关注的中航系再次成为改革标杆,一系列动作次第推进。面临航空工业的关键发展时期和两机专项即将出台的重要关口,中航系未来动作完全值得预期。政策红利释放,确定的内生增长和资产整合注入预期将使军工股具备中长期价值。(徐伟平)

块,面向社会公开招标,符合准入条件的企业均可参与投标。油价反弹、油气改革转型加速,将给A股相关标的带来复苏契机,预计未来三类企业将显著受益:一是符合国家政策方向的环境保、天然气类公司;二是基本面资产收购的品种。7月7日国土资源部公告拿出6个油气勘查区

进一步展开。随着经济企稳迹象的出现,基本面改善的信号也将不断释放,中报业绩预告对股价的整体支撑有望显现。不过,反弹上行过程中将面临较大的技术面压力,以及解套盘和短线获利盘压力,因此后市指数运行将呈现波动中盘升的特征,通过充分的震荡换手消化各方压力,从而为新的上涨通途夯实基础。另外,由于场外配资和场内融

周五再度站上该均线上方,凸显调整过后指数重回强势。

需要注意的是,Brent油价一旦往80美元反弹,该主线上的投资机会主要是中间石化产品价差扩大性大的品种,炼油受益巨大库存收益,以及海外油气资产收购的品种。7月7日国土资源部公告拿出6个油气勘查区

进一步展开。随着经济企稳迹象的出现,基本面改善的信号也将不断释放,中报业绩预告对股价的整体支撑有望显现。不过,反弹上行过程中将面临较大的技术面压力,以及解套盘和短线获利盘压力,因此后市指数运行将呈现波动中盘升的特征,通过充分的震荡换手消化各方压力,从而为新的上涨通途夯实基础。另外,由于场外配资和场内融

上周出现交易异动的部分股票				
代码	名称	异动类型	异动区间股票成交区间	区间换手率
000001.SZ	平安银行	涨跌幅偏离值达7%	2015-7-13 4737.40-4047.1	-2.63
000002.SZ	万科A	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-10 41046.9016	33.10
000008.SZ	神州高铁	涨跌幅偏离值达15%	2015-7-14 96878.2217	2.63
000014.SZ	沙河股份	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-10 104508.4188	33.12
000025.SZ	特力A	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-15 32267.3653	27.99
000028.SZ	深振业A	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-10 21776.8385	33.11
000025.SZ	特力A	涨跌幅偏离值达15%	2015-7-15 14677.0034	5.78
000026.SZ	飞亚达A	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-10 86070.5052	33.11
000030.SZ	富奥股份	涨跌幅偏离值达7%	2015-7-14 84197.5915	-9.86
000035.SZ	中国天楹	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-10 97786.1153	33.10
000036.SZ	华联控股	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-14 82927.1619	10.83
000037.SZ	深南电A	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-10 101919.4757	33.20
000037.SZ	深南电A	涨跌幅偏离值达15%	2015-7-14 47406.6601	9.99
000048.SZ	康达尔	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-10 96354.9502	33.06
000056.SZ	深鸿源	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-14 75548.6428	21.43
000060.SZ	中金岭南	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-15 213060.6427	18.67
000062.SZ	深圳华强	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-10 64467.3603	33.10
000063.SZ	中兴通讯	涨跌幅偏离值达7%	2015-7-15 62968.7404	10.02
000063.SZ	中兴通讯	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-14 442236.2222	21.05
000063.SZ	中兴通讯	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-14 297295.1457	21.15
000068.SZ	*ST华豪	涨跌幅偏离值达7%	2015-7-16 83111.4423	-8.55
000088.SZ	盐田港	涨跌幅偏离值达7%	2015-7-17 44774.6081	-3.77
000096.SZ	广聚能源	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-10 79776.1153	33.10
000099.SZ	中信海直	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-10 12045.7449	33.08
000155.SZ	*ST川化	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-10 128411.1478	-3.65
000156.SZ	华数传媒	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-10 72410.6293	33.11
000157.SZ	华数传媒	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-15 5151.55	33.10
000407.SZ	胜利股份	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-15 73479.3379	23.83
000408.SZ	金谷源	涨跌幅偏离值达15%	2015-7-16 51966.7344	10.01
000408.SZ	金谷源	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-15 51966.7344	10.01
000410.SZ	沈阳机床	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-14 297295.1457	21.15
000410.SZ	沈阳机床	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-7-10 539692.5128	33.15

本周限售股解禁情况一览						
股票代码	股票简称	可流通时间	本期流通数量(万股)	已流通数量(万股)	待流通数量(万股)	流通股股份类型
600422.SH	国药集团	2015-7-23	16.51	34045.16	67.86	股权激励限售股份
600690.SH	青岛海尔	2015-7-23	488.08	547856.31	61368.72	股权激励限售股份
000967.SZ	上风高科	2015-7-22	2767.38	27343.88	3322.78	定向增发机构配售股份
000597.SZ	东北制药	2015-7-21	10678.62	43854.91	3610.60	定向增发机构配售股份
002313.SZ	日海通讯	2015-7-21	7702.50	31200.00	0.00	首发原股东限售股份
002426.SZ	胜利精密	2015-7-21	18472.91	59094.82	39460.09	定向增发机构配售股份
002480.SZ	新筑股份	2015-7-21	7120.40	62521.20	2015.62	定向增发机构配售股份
002512.SZ	达华智能	2015-7-21	70.84	17035.83	18392.38	追加承诺限售股份上市流通
300332.SZ	天壕节能	2015-7-21	254.25	31622.23	1282.77	股权激励限售股份
300128.SZ	锦富新材	2015-7-20	498.60	30655.40	19357.61	股权激励限售股份
300337.SZ	银邦股份	2015-7-20	22360.80	37294.75	65.25	首发原股东限售股份
300339.SZ	润和软件	2015-7-20	9258.30	22230.68	6231.00	首发原股东限售股份
002292.SZ	奥飞动漫	2015-7-20	88.41	64809.65	61578.38	股权激励限售股份
002097.SZ	山河智能	2015-7-20	13815.00	62939.23	12593.27	定向增发机构配售股份
601028.SH	玉龙股份	2015-7-20	66.00	70053.50	8570.28	股权激励限售股份
603009.SH	北特科技	2015-7-20	806.02	3473.02	7193.98	首发原股东限售股份
000010.SZ	深华新	2015-7-20	4977.25	40792.99	18013.99	股权分置限售股份

一周多空分析

震荡分化 精选强势品种

□本报记者 李波

本周有10家券商发表了对市场的看法,其中7家看多,3家看平,反映短期市场情绪整体偏乐观。对于中线走势,有6家看多,4家看平。大部分券商认为,市场情绪修复,本周将震荡盘升,个股分化加剧,建议精选业绩和成长性突出的强势品种,波段操作。

看多后市的券商中,西南证券认为,本周为股指期货1508合约正式成为主力合约的第一个交易周,有望上演多逼空的走势。同时,上市公司的半年报和业绩预告也将越来越多。由此预期,市场热点将依据业绩状况出现分化,大盘虽然延续升势,但将以盘升方式运行