

# 9月新股传统产业公司居多 下周新股集中申购

按照招股计划,下周9月发行11只新股。其中,周三发行8只,周四发行3只。不过,9月份的这批新股似乎传统产业公司居多,新兴产业公司较少。同时,投资者也需

要注意,如果有公司发行市盈率高于行业市盈率,那么,可能就会推迟发行,所以,下周究竟发行几只新股,还需要等新股发行价公布。下面是下周新股的基本情况介绍:

**2014年9月24日(星期三)(8家)**  
**飞凯材料** 申购代码:300398;发行2000万股;预计网上发行800万股。

公司简介:上海飞凯光电材料股份有限公司的主营业务为高科技领域适用的紫外固化材料等新材料的研究、生产和销售,紫外固化材料因其“Efficient 高效,Enabling 适应性广,Economical 经济,EnergySaving 节能,Environmental-Friendly 环境友好”的特点,广泛应用于国民经济各部门,具有广阔的发展前景。

**京天利** 申购代码:300399;发行2000万股;预计网上发行800万股。

公司简介:公司提供的个人移动信息服务主要是移动金融信息服务,即将金融信息服务延伸到移动终端,针对个人用户需求,依托电信运营商网络通过短信、彩信、WAP等方式为用户提供及时准确的证券市场数据、财经信息等移动信息服务。

**花园生物** 申购代码:300401;发行2270万股;预计网上发行900万股。

公司简介:公司主要产品为维生素D<sub>3</sub>及D<sub>3</sub>上下游系列产品。经过近十年的发展,公司成为全球维生素D<sub>3</sub>行业销量最大的生产企业之一,是可同时生产NF级胆固醇原材料及维生素D<sub>3</sub>系列产品的生产厂家,具有独特的维生素D<sub>3</sub>产业链一体化优势。

**万盛股份** 申购代码:732010;发行2500万股;预计网上发行1000万股。

公司简介:浙江万盛股份有限公司主

要从事有机磷系阻燃剂以及其他橡塑助剂的研发、生产和销售,是国内主要的有机磷系阻燃剂生产企业之一。

**设计股份** 申购代码:732018;发行2600万股;预计网上发行1040万股。

公司简介:江苏省交通规划设计院股份有限公司是一家工程设计咨询公司,提供道路、桥梁、隧道、铁路、轨道、港口、航道、船闸、工业与民用建筑、环境、景观、智能交通的规划、咨询、勘察、设计、科研、试验检测、监理和项目管理等相关领域的工程咨询服务。

**兰石重装** 申购代码:732169;发行10000万股;预计网上发行4000万股。

公司简介:兰州兰石重型装备股份有限公司从事炼油化工、煤化工及其他化工等领域企业所需高端压力容器的设计、制造和安装业务,提供压力容器及成套装备从设计、制造、安装到售后技术服务的全过程解决方案。

**九州药业** 申购代码:732456;发行5196万股;预计网上发行1596万股。

公司简介:浙江九州药业股份有限公司是一家主要从事化学原料药及医药中间体的研发、生产与销售的企业。其产品主要有治疗领域涉及中枢神经类药物、非甾体抗炎药物、抗感染类药物和降糖类药物等。

**电光科技** 申购代码:002730;发行3667万股;预计网上发行1466.8万股。

公司简介:电光防爆科技股份有限公司作为全国行业领先、产品系列完整的矿

用防爆电器制造商,始终秉承“以专业、科技品质,引领行业”的企业宗旨,凭借雄厚的研发能力、完备的制造水平、可靠的产品质量,以提高煤矿安全生产水平为己任,持续引领国内矿用防爆电器行业发展。

**2014年9月25日(星期四)(3家)**  
**劲拓股份** 申购代码:300400;发行2000万股;预计网上发行400万股。

公司简介:深圳市劲拓自动化设备股份有限公司主营业务为电子整机装联设备的研发、生产和销售,主要产品为焊接设备、AOI检测设备、高温烧结炉设备和SMT周边设备,其中焊接设备、AOI检测设备和高温烧结炉设备为公司的核心产品。

**宝色股份** 申购代码:300402;发行5100万股;预计网上发行2040万股。

公司简介:公司主要从事钛、镍、锆、钼、铜等有色金属及其合金、高级不锈钢和金属复合材料等特种材料非标设备的研发、设计、制造、安装,以及有色金属焊接压力容器、管件的制造和安装。

**东方电缆** 申购代码:732606;发行3668万股;预计网上发行1168万股。

公司简介:主导产品为海缆、电力电缆和电气装备用电线电缆,包括220kV及以下交联电缆(交联海底电缆、光电复合交联海底电缆、高中低压电力电缆)、核电站用电缆、轨道交通用电线电缆、通信电缆等,被广泛应用于电力系统、电信系统、石化系统、工程设施等领域。

本报记者 连建明

## 大调整后选股思路

本周市场出现了大幅调整,9月16日各大指数均出现了放量阴线,上证指数、中小板指数、创业板指数分别大跌1.82%、3.84%、3.47%,波段顶部信号明显。在前两期文章中,笔者综合分析过当前阶段行情的性质,结论是熊市已灭、牛市待萌,主要策略是抓住波段行情,积小胜为大胜,做好持久战准备。从近两周盘面特点看,这种策略无疑是客观的。过去多年的牛熊更替节奏表明,熊市末期和牛市初期经常会有一段很长时间的过渡阶段。因此,在目前行情中,适当控制仓位是进可攻、退可守的科学策略,半仓是不错的选择。

笔者认为紧抓业绩主线是一条放之四海而皆准的基本原则,在市场震荡阶段,未来业绩增长预期有确定性的公司其股价表现往往强于市场平均水平,并能取得超额收益。2014年上半年的行情体现得尤为明显,统计数据表明,2014年一季度预计中期业绩大幅增长的349家公司从5月5日到9月17日平均上涨29.3%,比大盘强一倍以上。

以上数据充分说明业绩历来就是选股的基本要素之一,绩优股通常都会成为牛市和平衡市的“香饽饽”。最新数据显示,已有1602家上市公司披露三季报业绩预告,预喜的有994家,占比62%。从净利润最大增幅来看,281家公司预计增幅在50%或以上;124家公司预计增幅在100%或以上;而净利润增幅超过500%的有17家。分类数据显示,净利润增幅达50%或以上公司中,化工、机械设备、电子、电气设备和医药生物五大行业企业数量居前,分别为37家、28家、26家和20家,上述五大行业成预喜白马股集中地。

综上所述,预告业绩大幅上升的公司,如果目前股价没有经过连续上涨,并且低于其中枢价值30%以上,那么这些公司有望在接下来的行情中持续走强,按照这一思路,可以总结出下面这样一个投资模式:1.业绩预告:大幅上升(预期未来业绩增长明显);2.中枢价值空间≥30%(股价被明显低估,具有上涨潜力);该策略在过去一年中大幅跑赢市场,根据上述选股方法,截至9月17日,有27家A股公司符合上述标准,详情股票可以参考新东风网公布的最新统计结果。 毛羽 柯昌武

## 城 汇市分析

# 美元指数飙升至四年高位

本周美元指数在高位横盘数日后再次爆发,刷新了四年高位至84.78,而欧元兑美元则重回14个月低点1.2850区域,美元兑日元飙升改写了六年高点,逼近109关口。成就美元大涨的因素当属周中美联储利率决议。一如此前市场预期,美联储在政策决议中宣布将月度量化宽松购债力度进一步削减100亿到每月150亿美元,同时,美联储也重申其承诺,当结束资产购买计划之后,联邦基金利率会在“相当长一段时期”保持在超低水平。总体来看,美联储的决议措

辞基本中规中矩,与7月份的相比变化不大,但市场波动却如此之大,原因在于同时公布的重要经济指标最新季度预估显示,联储对于未来几年利率应该到达的水准正在与金融市场预测发生偏离。

美联储的经济展望报告显示,2015年底的利率预测中位值为1.375%,比6月份的预测值1.125%进一步上调,而2016年底的预期值更是达到了2.875,相比此前上调了37.5个基点,而新发布的2017年底预测值则在3.75%。这无疑是美联储未来将走

上快速政策紧缩通道的有力信号。未来3年间的利率预期水平被大幅上调,显示美联储在“相当一段时间”的期限最终到来之后,将会以快于市场预期的步伐调升政策利率水平,这也暗合了此前旧金山联储的研究报告措辞。该报告曾表示,市场对美联储未来加息步伐的预期可能比实际状况要更加保守。

在随后的记者会上,美联储主席耶伦强调,未来货币政策将取决于经济领域关键指标的复苏情况,这意味着今后就业及通胀等数据

将继续被市场看重,随着美联储会议结束,经济基本面会继续支撑美元,我们认为美联储明年加息只是具体时点问题,而不是会不会的问题,这同欧元区和日本还在纠结怎样继续宽松已形成鲜明对比,因此可判断美元的中期走牛态势基本确定。

周内苏格兰公投事件是汇市另一大关注点,这将决定英镑的短线走势,正式投票结果将于北京时间周五凌晨出炉,从目前民调数据来看,反对独立阵营略占上风,但优势不明显,随着各区公投结果陆

续发布,相信英镑定会随之大幅波动,但我们预计最终的结果很可能是虚惊一场,苏格兰留在英国的可能性较大,如此,英镑短线存在探底反弹的机会,但从中期前景来看,苏格兰问题可能今后仍会困扰英国政坛,因此投资者需警惕该不利因素的潜在爆发可能。苏格兰公投影响渐渐消散后,市场关注点将重回货币政策前景,当前英镑是唯一有能力与美元抗衡的货币,英国央行于明年开始加息的概率很大,建议投资者交易英镑美元这一货币对可逢低吸纳,下方1.60关口支撑力度较为明显,虽然重回1.70已难度很大,但1.65水平还是有望触及。 中国银行 聂金龙

## 城 金市评论

# 金价与日元走势正相关,这是为何?

本周国际金价破位下行,二季度低位1240美元被跌破,最低触及1216美元,相对于年初1210美元的开盘,国际金价几乎年内所有涨幅系数都回吐。而距离年内高位1391美元,国际金价整整下跌了12.5%。在另一端,美元涨势一目了然,美元指数本周刷新了从2010年7月以来的最高位,周中最高升至84.78,相对于年初80.12,美元指数大幅上涨了5.8%。

通常我们会将汇率与金价波动进行比较分析,年内美元与金价走势的负相关性虽然存在,但低于长期趋势。经过简单的相关性分析,会发现年内主要货币中美元与

金价的相关性为-0.34,欧元和澳元这两个传统与金价正相关的货币,至今的相关系数为0.21和0.18,而最显著的非货币却是日元,其与金价的相关系数高达0.48。日元与金价同步波动,并不难理解,两者同为低息资产,并具备避险驱动因素,年内日元之前从105.28扬升至100.74期间,金价正是从1184美元升至1391美元,而7月以来日元自101大幅跌至目前108.68,而金价自1345美元跌至目前1216美元。

这背后寻找市场的核心变动因素,可以归结为两方面,一是整体市场避险驱动的下滑,特别是在美国经济结束一季度的环比衰退出现再度强劲增长,而欧洲央行负利率和量化货币政策预期也刺激

欧洲经济有转暖趋势,从市场资金追逐的对象来看,高风险的股市更受驱动,二季度以来美股道指从15340扬升至17156,欧洲泛欧绩优股指也从1276扬升到目前的1385。另一方面美元的利率预期发生的变动也构成对于低息资产的负面冲击,从市场层面来看年初到7月末是美国长期国债利差以3个月和10年期公债利差来看从284点下降到230点,但此后利差出现显著扬升,在不到2个月时间内目前回升至260个基点,说明短期市场利率预期相对于长期上升显著。

本周联储的利率会议上,联储没有如市场预期修改“相当长一段时间内”维持近零利率的立场,但暗示将加快升息步伐,决策官员的

最新预期中值为,明年底联邦利率基准为1.375%,这显示将快于市场此前认为的6月加息的预期。这种表述和市场利率的变化完全合拍,也在基本面方面支撑了近期来自汇率和黄金的价格改变。

ETF应该也是考虑到短期市场风险,近期在金价回落中做出了持续减仓的动作,过去一周从788吨,下滑0.53%,截至本周持仓量降至784吨。

短期金价破位1240美元走势看空,从交易角度来看金价若回测这一线的阻力将构成建立空仓的机会,而下一步目标分别是1210美元和1184美元,如果参考近期日元已经跌破了年初低位,则金价走势的确令人堪忧。

中国银行 徐明



中银资讯是中国银行上海市分行金融市场投资咨询服务品牌。更多资讯请扫中银资讯二维码(见下图)。

