

大势纵横

弱势抄底如火中取栗 轻仓观望策略为上

本周市场将继续窄幅整理

上周大盘再度下挫,以下跌2.96%收盘,创业板周下挫4.88%,两市总成交量较前一周减少约11%。这表明场内资金继续多杀多,场外资金观望为主。从周K线上看,沪指在前期反弹到3100点附近遇阻后,已经连续收出了四根周阴线,市场情绪低迷,市场信心不足。

从技术上看,上周大盘低开低走,后半周窄幅震荡,2800点失而复得并呈价跌量缩态势。大盘周线破位运行,留下一个16.88点的向下跳空缺口,周线技术上已形成阶段趋势性下跌走势,短期难以得到收复。日线技术指标显示,上周五大盘价跌量缩,沪市成交量再创地量,市场杀跌动力弱化,短线大盘还有技术性反抽,但空间有限,横盘继续“L”形运行。分时图技术指标显示,短线大盘盘中调整压力依旧存在,但2820点附近有支撑,2850点上方有压力,

短线大盘继续窄幅整理。

综上,我们认为,短线大盘难以出现趋势性转向,等待还是A股市场无奈的选择。短线大盘上有压力、下有支撑,上下空间有限,将继续以“L”形底部窄幅震荡整理为主。操作上,立足短线、高抛低吸、侧重防御。轻仓者逢低关注超跌股;重仓者逢高继续减持高价高估值题材股及垃圾股。弱势中抄底犹如火中取栗,稍有不慎便会引火上身。

投资快报

焦点评论

闲话多头删微博 做有意义的研究



市场弱市,各种看多的声音似乎也小了许多。一直被认为“死多头”的任泽平上周更是狂删微博,删除了微博的全部内容。此前,任泽平大力“唱多”,其在4月初称,A股经历了两个月的震荡筑底后,已经进入方向选择阶段,而从多个角度来说,A股向上是大概率事件,二季度大盘有20%的上涨空间。不幸的是,任泽平一路唱多,市场却不给面子。近期,A股持续走低,4月14日起至今,上证指数累计跌255.25点,跌幅逾8%。

另外一个多头李大霄的日子也不好

过。其近日发微博称,被威胁删微博,“有人威胁我……怎么办呢?”

中国股市有超过一亿的散户,所以市场上有诸多服务这批散户的“股评家”,因为群众基础基数庞大,一些“股评家”往往还能成为“网红”。但明白人都知道,有意义的研究,不是事后看你结论对了,还是错了,也不是看根据你的“结论”做投资赚了还是赔了,而是在你对未知情景的研判下,是否结合风险收益比和概率这两个维度下了正确的头寸。一旦正确,你赚的利润应该让你满意,一旦错误,你付出的代价应该是你愿意为了博取这一点不确定性而付出的成本。研究的价值,永远是在风险收益比、概率、仓位这三个角度的统一和协调,并在确保自己不亏掉本金的情况下将投资决策无限次的重复下去。重要的,永远不是“股评家”的结论。

中财

龙虎榜揭秘

机构抢筹5股

5月13日沪深交易所盘后公布的龙虎榜数据显示,当天15只个股出现机构的身影,机构净买入2.2亿元。其中科恒股份等5只股票呈现机构净买入,道博股份等10只股票现机构净卖出。机构参与个股详情如下:

| 简称 | 日涨跌(%) | 机构净买入额(万元) |
|------|---------|------------|
| 科恒股份 | 9.99% | 18560.24 |
| 三力士 | 10.03% | 12469.12 |
| 法尔胜 | 7.33% | 1766.12 |
| 红星发展 | 10.04% | 506.50 |
| 天桥起重 | 10.02% | 222.95 |
| 汇嘉时代 | 10.01% | -6.62 |
| 多伦科技 | 9.99% | -24.03 |
| 第一创业 | 10.03% | -73.31 |
| 特尔佳 | -10.00% | -174.67 |
| 濮阳惠成 | 6.65% | -390.50 |
| 士兰微 | 10.10% | -567 |
| 保变电气 | -10.06% | -806.36 |
| 海伦哲 | 10.02% | -2200.04 |
| 中基健康 | -10.00% | -3283.12 |
| 道博股份 | -6.33% | -3956.50 |

概念题材

农林渔牧进入高景气度 机构持股力度加大

近日市场再次调整,但农林渔牧板块表现亮眼。这背后代表的是市场弱势之下,资金对于盈利增长的渴望。值得一提的是,随着农林渔牧板块的走高,机构投资者明显加大了对其的关注力度。

据统计,近几个交易日多只农林渔牧股获得机构关注。5月10日金新农出现大涨,深交所交易公开信息显示,买入该股的前五席位均为机构专用席位,合计买入金额为6475万元,折合约330万股。5月11日,新希望也因大涨出现在深交所交易公开信息当中,当日共有三家机构合计买入新希望11549万元,买入折合约670万股,机构也成为推动新希望11日大涨的主要推手之一。

安信证券吴立就表示,错过了禽,错过了猪,就不能再错过后周期。吴立指出,按照测算,饲料企业盈利弹性远超市场预期,主业潜在增速在70%以上。投资机会上,吴立建议投资者从确定性入手,关注益生股份、民和股份、圣农发展、仙坛股份、华英农业。饲料行业则建议关注大北农、金新农、禾丰牧业、新希望,以及海大集团、唐人神。

杨晓春

热点前瞻

周线四连阴后 A股静待转机

A股连续四周下跌,市场发出非常危险的信号,本周美联储公布4月份利率决议的会议纪要,中国公布70个大中城市住宅销售价格月度报告,主题各异的大会如谷歌I/O开发者大会举行、第八届中国云计算大会等也将召开,A股在平静中静待转机?

【本周新股】两只新股申购

帝王洁具、中亚股份本周开始申购。其中,帝王洁具于周一(16日)网上发行,发行价10.57元,市盈率22.98倍,行业市盈率54.13倍,申购上限8500股,顶格申购需配市值8.50万元。

中亚股份于周二(17日)网上发行,发行价格预估20.91元,市盈率预估21.12倍,行业市盈率50.78倍,申购上限13000股。顶格申购需配市值13万元。

威龙股份周一上市

威龙股份(603779)周一将登陆上交所上市交易,发行价4.61元,市盈率22.45倍,行业市盈率25.15倍。

公司本次发行股份数量为5020万股。预计公司2016-2018年净利增速63%/32%/13%,16-18EPS0.34/0.45/0.51,威龙股份由于负债财务费用较高、净利润下滑较多,上市后2016、2017年逐步恢复正常,根据张裕估值,给予威龙2017年18倍PE,公司目标价格8元。

【交易提示】本周解禁数量猛增至94亿股

本周限售股解禁规模骤增。据数据统计,5月16日-20日,限售股上市数量93.82亿股,以上周五收盘价计算,市值达967.4亿元,均比上周翻了几倍,也是本月解禁规模最大的一周。其中,沪市11家,合计解禁76.75亿股,深市34家,合计解禁14.25亿股。解禁量最大的中国电建,本周将有63亿股限售股解禁。位居第二的云天化,本周将有6.08亿股解禁。中国电建、林洋能源、宁波联合等个股本次解禁后实现全流通。

【热点事件】谷歌I/O开发者大会举行

2016谷歌I/O开发者大会将于当地时间5月18日在美国加州正式开幕,直至5月20日结束。公司专门针对虚拟现实和增强现实开辟7个环节,AndroidN操作系统、独立AndroidVR、ProjectTango手机、谷歌智能音箱、谷歌自动驾驶等都将是大会议上的亮点。有消息称,谷歌将会在会上发布一款独立的Android虚拟现实头盔。

相关概念股有望受益,关注顺网科技、川大智能、中科创达、暴风科技、全志科技、长江通信、奥飞动漫、棕榈园林、岭南园林、乐视网、亚太股份、四维图新、金固股份。

第八届中国云计算大会召开

5月18日~20日,主题为“技术融合 应用创新”的第八届中国云计算大会将在北京国家会议中心拉开序幕。本次大会将推动云计算大数据落地生根,聚焦技术创新,同步国内外创新成果,持续打造云计算大数据技术、产业和应用等领域最有影响力的交流平台。

相关概念股有望受益,关注东软集团、同方股份、东华软件、浙大网新、国脉科技、任子行等。

国内首个单项电竞职业联赛本周启动

由国家体育总局体育信息中心主办的国内首个单项电子竞技大型职业联赛中国DOTA2职业联赛(DPL)将于5月18日正式启动。

有机构认为,随着电子竞技逐渐进入主流文化、体育行列,相关产业仍有极大爆发空间。个股中,完美环球、浙报传媒、中青宝、大唐电信、掌趣科技、东方明珠等值得关注。

【财经日历】

5月16日,星期一,英国5月Rightmove房价指数年率;日本4月机械订单年率;美国5月纽约联储制造业指数;

5月17日,星期二,美国3月长期资本净流入;英国4月消费者物价指数月率;美国4月生产者物价指数年率;美国4月消费者物价指数年率;澳联储公布会议纪要;

5月18日,星期三,中国70个大中城市住宅销售价格月度报告;日本第一季度实际GDP年率初值;日本第一季度GDP平减指数年率初值;英国4月失业率;美国上周EIA原油库存变化;

5月19日,星期四,美联储公布4月份利率决议的会议纪要;澳大利亚4月失业率;

5月20日,星期五,加拿大4月消费者物价指数年率。 桃子



国元研究



国元财富管理