大势纵横

“红三兵”推动“慢牛”向纵深挺进

资本市场上的投资人对中国经济一度过于悲观，但从现实情况看，经济虽然不宜过度乐观，但也完全没有过度悲观的理由。两市大盘周线已经3连阳，说明恐慌情绪正被驱散，回归常态的“慢牛”格局或已不远。

上周五发布的最新宏观经济数据显示，GDP企稳，信贷数据增幅超出预期。经初步核算，上半年国内生产总值340637亿元，同比增长6.7%。信贷方面，中国6月新增人民币贷款13800亿，明显高于预期当中的10000亿以及5月前值9855亿。

方正证券首席经济学家任泽平认为，本月和二季度数据显示，生产走平，需求收缩，呈供应强、需求弱的局面，预示经济重回下行通道。其中，地产、制造业、民间投资回落是主要拖累因素，仅靠财政支出推动的基建独木支撑。他同时指出，货币政策已4个多月没有再降息降准，经济通胀回落，货币政策再度宽松的预期正逐步升温。维持经济短期W型中期L型、通胀见顶回落的观点。看多黄金国债、股市L型区间震荡结构性机会的判断。

不知不觉中，沪深两市已经连续反弹3个星期，周线呈“红三兵”多头排列。分析人士指出，A股实际上已经处于结构牛市当中，以贵州茅台为代表的二线蓝筹股和绩优白马股不断被创出新高或收复股灾以来的失地。另一方面，“英国脱欧”等各种利空因素见光后，大盘走势坚挺，不跌反涨表明现在的市场韧性十足，经过长达一年的大熊市洗礼，风险已经得到较为充分的释放。在此背景下，一些结构性的机会已经开始纷纷出现。

从近期陆续发布的上市公司中期业绩预告看，大批公司业绩预增且预增幅度超出预期。微观层面的业绩信息与宏观层面的信息形成共振：中国经济没有乐观者想象的那么乐观，但也绝对不像悲观者想象的那么悲观。如果用一个折中的立场来观察目前的股市，结构性的“吃饭行情”继续向纵深挺进应该没有悬念。 中 财

市场观察

A股会不会被土耳其“黑天鹅”拖下水？

欧洲再出一只“黑天鹅”。北京时间7月16日约凌晨4时(土耳其当地时间15日晚)，土耳其突然传出消息——军方人员发动政变，截至北京时间16日上午8时，土耳其政府称，局势已经得到控制。

虽然目前局势已经被控制，但这场不到6个小时的“政变惊魂”也让金融市场“毛骨悚然”，避险资产“顺势”上涨，好在全球大部分股票市场都不在交易时间或尾盘时段，算是“躲过一劫”。对于刚刚站上3000点的A股来讲，是否会受土耳其“政变”波及，是投资者最为关注的话题，A股行情刚刚起来，不会被这只“黑天鹅”拖下水吧？

市场人士表示，土耳其“政变”事件更倾向于个别地区或国家的政治问题，外加土耳其金融市场国际参与度并不高，料对全球金融市场影响不明显。不妨回想下英国脱欧后，A股是如何淡然处之的，英国及欧盟的分量与其相比，政变影响可谓是微乎其微了。

另一方面，上周五公布的包括二季度GDP增速在内的多个中国经济数据接近或超过市场最乐观的预期，显示中国经济低位企稳。2季度GDP增速6.7%，较1季度走平，但仍处2009年1季度以来新低。新增人民币信贷、社会融资和M2货币供应全线接近或超过市场最乐观的预期。这也给了A股站稳3000点的底气。 杨晓春

概念题材

中报行情全面打响
宜华健康预增751倍成预增王

从本周开始，沪深两市将进入中报密集披露期，中报行情有望就此打响。业内专家指出中报行情是一年中的重要机会。从以往历史经验来看，布局中报行情有三条线路：一是中报高送转潜力股，二是披露时间靠前的公司，三是中报业绩暴增的公司。

按照预告净利润来看，净利润同比增长超过100%的有195家，这些上市公司可认为是业绩大幅增长。其中宜华健康以大幅预增751倍遥遥领先于其他个股。 东 方

注销公告

六安万源电子材料有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，清算组由赵伦超、王康兵组成，组长：赵伦超，请公司债权人自本公司公告发布之日起45日内向本公司清算组申报债权。

遗失声明

●宿州市美惠多超市有限责任公司董园店营业执照副本遗失注册号341300000026443，声明作废
●宿州市美惠多超市有限责任公司皖北总院店营业执照副本遗失注册号341300000026419，声明作废
●宿州市美惠多超市有限责任公司五部 营业执照副本遗失注册号3422001502207，声明作废
●宿州市对外贸易有限公司营业执照副本遗失注册号3422001001616，声明作废
●宿州市美惠多农资有限公司营业执照副本遗失注册号341300000026322，声明作废
●宿州市美惠多超市有限责任公司八部营业执照正副本遗失注册号3422001502203，声明作废
●宿州市美惠多超市有限责任公司十四部营业执照正副本遗失注册号341300000026371，声明作废
●宿州市美惠多超市有限责任公司十一部营业执照正副本遗失注册号3422001502196，声明作废
●宿州市美惠多超市有限责任公司朱仙庄店营业执照正副本遗失注册号341300000026398，声明作废
●宿州市美惠多超市有限责任公司成功店营业执照正副本遗失注册号341300000026380，声明作废
●宿州市美惠多超市有限责任公司十六部营业执照正副本遗失注册号341300000026347，声明作废
●宿州市美惠多超市有限责任公司四部营业执照正副本遗失注册号341300000026363，声明作废
●宿州市美惠多超市有限责任公司花都店营业执照正副本遗失注册号341300000026402，声明作废
●宿州市美惠多超市有限责任公司十部营业执照正副本遗失注册号341300000026427，声明作废

应时报表

“AR概念”风劲吹
主力巨资下注8股

任天堂AR游戏《口袋妖怪go》火爆全球的消息在资本市场激起大浪，任天堂股价应声大涨。与此同时，国内资本市场也刮起“抓口袋妖怪”风，各路资金倾巢而出搜罗潜在AR概念股，作为“宗亲”之虚拟现实股受到资金热烈追捧，沉寂良久的虚拟现实概念卷土重来。近两周至少11只虚拟现实概念股成为主力资金追踪对象，其中盛天网络、奥飞娱乐等8只个股备受追捧，获净买入超亿元。 杨晓春

股票名称	总买入净额(万)	机构买入净额(万)	游资买入净额(万)
盛天网络	23788.75	0	23788.75
奥飞娱乐	22218.86	14113.5	8105.36
GQY视讯	19860.41	233.25	19627.16
弘高创意	19398.43	19414.11	−15.68
中海达	14290.48	8021.59	6268.89
创维数字	13172.6	0	13172.6
棕榈股份	13156.31	−1019.14	14175.45
天音控股	11262.2	−3850.6	15112.8

热点预测

本周证券市场要闻前瞻

本周A股该关注什么？宏观方面，成品油调价或将搁浅，市场将继续承压；投资方面，首个国际跨境电商展将举行，相关概念股迎盛宴；27只限售股将解禁，中国铁建解禁达127.93亿元；六只新股本周申购，大盘股江苏银行在列；国际市场，关注欧美各国经济数据变化等资讯。

【重头戏】
成品油调价或将搁浅 市场将继续承压

近期，成品油调价事宜再次搁浅，国内成品油批发市场将持续承压。业内人士预计，7月21日24时(即年内第14次调价窗口)国内成品油限价调整出现小幅调整的可能性较大，甚至会遭遇“第三次”搁浅。

分析称，目前国际石油市场上缺乏明确的消息指引，各种利空及利好因素将交替影响国际油价。其中利好因素包括美元暂无加息预期，美元汇率难以持续走强，美国原油库存或将继续下降等；利空因素则主要是目前市场上供需失衡问题仍未得到解决，将长期打压国际油价。

【热点板块】
首个国际跨境电商展将举行 概念股迎盛宴

由广州市商务委指导主办的“2016中国(广州)国际跨境电商展览会/暨跨境电商发展高峰论坛新闻发布会暨签约仪式”在广新控股集团22楼会议厅隆重召开。同时，此次展览会和高峰论坛将于7月20-22日在广州琶洲保利世贸博物馆隆重举行。

分析人士重点推荐：跨境通(002640)、华贸物流(603128)、小商品城(600415)、生意宝(002095)、苏宁云商(002024)、奥康国际(603001)、外运发展(600270)。

【新股动态】
六只新股申购 大盘股江苏银行在列

周一至周四可以申购的新股分别是超讯通信(603322)、三祥新材(603663)、江苏银行(600919)、中潜股份(300526)，而周五有两只分别是健帆生物(300529)和花王股份(603007)。其中，江苏银行发行总数最多为115445万股，如果顶格申购需配市值346万元。

超讯通信将于7月18日(周一)在上交所上市申购，申购代码732322，发行总数2000万股，发行价格11.99元，顶格可申购2万股。

【交易提示】
27只限售股将解禁

本周(7月18日-22日)沪深两市共有27只个股合计18.29亿限售股解禁，解禁市值高达206.36亿元。其中，沪市8家，合计解禁14.39亿股，深市19家，合计解禁3.9亿股。解禁量最大的中国铁建，本周将有12.42亿股限售股解禁。位居第二的美丽生态，本周将有1.8亿股解禁。喜临门、新华医疗、中国铁建等个股本次解禁后实现全流通。

【财经日历】

7月18日 星期一 日本海洋节，休市一日；新西兰二季度CPI季环比；

7月19日 星期二 英国6月CPI环比、6月CPI同比、6月核心CPI同比；德国7月ZEW经济现况指数；美国6月新屋开工、6月营建许可。

7月20日 星期三 美国7月18日当周API原油库存(万桶)；英国6月失业金申请人数变动；

7月21日 星期四 欧洲央行宣布利率决议；美国7月16日当周首次申请失业救济人数；6月成屋销售总数年化；

7月22日 星期五 法、德、欧元区7月制造业PMI初值；加拿大6月CPI数据。 桃 子

国元研究 国元财富管理