

大势纵横

“七翻身”半途爽约 窄幅震荡上下空间皆有限
八月行情蓝筹股或成主角

市场期盼的“七翻身”行情半途而止。沪指两次欲冲破3000点,却受重压导致调整。上周三A股更是受传言影响遭受重挫,随后回归弱势震荡。上周五市场延续弱势震荡,沪指收盘微跌0.5%报于2979.34点,创业板指收盘下跌0.81%报于2122.41点,虽说主要指数跌幅都不大,但个股跌得比较惨烈,盘面上,除了少数滞涨股和绩优白马股外,题材股多数下跌,市场弱势折腾格局相当明显。7月行情就此收官,8月还有什么值得投资者期待的?

受传闻影响,上周市场人气遭受重挫,个股活跃度全线回落。在题材股走弱拖累下,上周大盘先扬后抑,走出大幅调整走势。最终全周大盘以下挫1.11%收盘,创业板下挫5.67%,两市总成交量较前一周增加约3.6%。这表明场外资金继续观望,场内资金加快腾挪力度,市场情绪低迷,信心再度受到打击。量能略有释放,题材股全线走弱,“二八”现象成常态,是上周盘面主要特征。

从技术上看,上周大盘先扬后抑,走出大幅震荡走势。短线大盘将继续“L”底部窄幅震荡运行,上下空间皆有限。近期的盘面特征,即价

值重估带来的价值投资,在存量博弈下,资金不断从题材股向蓝筹股腾挪,资金主战场正悄然向主板转移,业绩成为资金“避风港”,成为衡量风险系数的关键。今年以来,个股的涨幅成为资金流向的重要指标,底部横盘已久股受到资金青睐,只赚指数难赚钱逐渐成为市场常态。因此,投资只能顺势而为,调整投资策略,既是为了面对当前市场状况,也是为未来行情做准备。操作上,在大盘“L”底部运行之际,建议,调整持仓结构,逢高减持高价高估值题材股及退市风险股,逢低关注持续底部运行的二线蓝筹股。 中财

市场观察

警惕新股盛宴变“剩宴”



新股是当前A股最火爆的板块。弱市炒新,惟新不败,即便上证指数仍在3000点左右挣扎,新股依然火爆。无论是主板还是中小创,夕阳行业还是新兴产业,上市之后无一例外都是涨停、涨停、再涨停,涨停过后还有涨停。50元以下都已经不好意思说自己是刚上市的新股,百元以上的新股也有15家左右,最高的维宏股份甚至一度突破250元!

高涨幅、高股价、高市盈率,构成了当下新股

泡沫的特征。在这样的大背景下,新股发行速度和规模悄然加速,7月22日,证监会一次性发放批文14家,合计募集资金规模约120亿元,也是今年单次首发拿到批文公司募集资金规模突破100亿元大关。近期新股开板之后的炒作力度越来越弱,如上海沪工、玲珑轮胎等,在一步到位的炒作开板之后便震荡向下,盘口走势接近去年底凯龙股份、思维列控等那批新股炒作结束的特征。在新股爆炒有降温趋势的情况下,江苏银行等“大块头”的上市,无异于冰与火的对撞,极有可能成为新股炒作的“终结者”。在目前市场以存量资金博弈为主的大背景下,江苏银行开板之后势必吸走大量炒新热钱,此时如再叠加中国电影等大盘股的上市及发行,高价新股势必成为获利丰厚的游资兑现利润的打压对象。如此一来,新股炒作的“盛宴”演变成一地鸡毛的“剩宴”,将不再是遥远的将来! 东方

概念题材

业绩快报浮出水面
电子等三大行业增势喜人

对投资者而言,业绩快报相较于业绩预告,其准确性、内容丰富度均有所提升。因此,业内长期视其为上市公司业绩的“晴雨表”,以此把脉公司的经营情况。7月份,随着2016年中报业绩的正式披露,一些公司也开始于正式业绩公告前发布业绩快报。统计数据显示,截至7月29日,沪深两市发布业绩快报的公司已有135家。

统计数据发现,目前两市有79家公司今年上半年营业收入同比实现增长,78家公司归属母公司净利润同比实现增长。而如果两项主要财务指标同时观察,目前则有66家公司今年中期有望营收和利润同时实现增长。

从增长幅度看,21家公司上半年营业收入增长超过了30%,9家公司超过了50%,*ST橡塑、长城影视、电子城、青岛金王、珠江实业的营业收入增长最快,相比2015年同期均实现了翻倍增长。净利润增长方面,41家公司增长超过了30%,27家公司增速超过了50%,多氟多、海能达、汉王科技、北纬通信等15家公司利润增速则实现了翻倍增长。

统计目前公布业绩快报且营收和利润双向增长公司的行业属性,电子、计算机、汽车等板块的涉猎最多,分别有9家、7家和6家。 杨晓春

龙虎榜揭秘

机构抢筹7只个股

上周五沪深交易所盘后公布的龙虎榜数据显示,当天21只个股出现机构的身影,机构净买入1.69亿元。其中醋化股份等7只股票呈现机构净买入,奥拓电子等14只股票现机构净卖出。

杨晓春

简称	日涨跌(%)	机构净买入额(万元)
醋化股份	10.01%	20217.2
新海股份	-0.12%	15802.55
爱司凯	2.00%	7746.13
高鸿股份	-7.98%	6700.3
浦东金桥	-9.94%	801.73
合诚股份	1.46%	354.59
博思软件	10.02%	4.25
吉宏股份	10.00%	-3.36
海汽集团	10.01%	-5.86
丰元股份	10.00%	-7.45
科大国创	10.01%	-11.2
洪江新材	3.03%	-532.61
三德科技	3.03%	-686.93
长青集团	10.00%	-988.02
中粮生化	-7.51%	-1141.44
通化金马	-9.98%	-1253
微光股份	3.80%	-2184.83
南京熊猫	-9.99%	-4576.43
天翔环境	-10.01%	-4987.11
大杨创世	-3.65%	-7800.25
奥拓电子	-7.99%	-10514.12

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,7月制造业PMI数据将公布;投资方面,上海电影、贵阳银行、江阴银行等9只新股本周申购;里约奥运会倒计时、国际大数据及云计算展览会开幕,多维度布局概念股;国际方面,关注美欧各国7月制造业PMI数据等资讯。

【重头戏】新一轮打新潮来袭

新股发行明显提速,本周将有9只新股申购。分别是周日的达威股份,周二的苏州恒久和上海亚虹,周三的江阴银行、广西广电和正平股份,周四的贵州银行,周五的今天国际和上海电影。

目前,仅有达威股份公布了发行价格。根据监管层安排,达威股份将于8月1日(周一)在深交所上市申购,申购代码:300535,总发行数量1494万股,发行价格:18.50元,单账户申购上限为14500股,发行市盈率22.98倍。

业内人士指出,IPO的扩容速度在不断地加快,且有体量较大的银行股接连发行,近期对股市形成一定的压制。

【宏观大势】7月PMI料站稳荣枯线上

中国7月官方制造业采购经理指数(PMI)有望连续5个月站在荣枯线之上,政府财政投入的加大,加上外围经济并没有明显受到英国脱欧影响,都对制造业形成了支撑。国家统计局将于北京时间周一(8月1日)9:00公布7月份官方制造业数据。截至上周,外媒调查的14位经济学家的预测中值为50.1,有望保持环比稳中有升。

【热点板块】多维度布局奥运会概念股

巴西里约奥运会将于8月6日(周六)揭幕,从而使得奥运会概念股逐渐受到市场关注。而在本届奥运会上,将出现不少上市公司的身影,这些公司有望借奥运会“火一把”。根据中信建投对A股市场上体育产业相关标的梳理:中体产业、莱茵体育、当代明诚、探路者、贵人鸟、暴风集团、奥拓电子、雷曼股份、真视通、国旅联合、华录百纳、奥瑞金、省广股份、信隆实业、姚记扑克、金达威、太湖股份、长白山、际华集团、杭州解百、双象股份和西部资源。

【交易提示】93股披露中报业绩

根据沪深交易所定期报告披露时间安排,本周有93家公司披露中期业绩,其中60家公司已经进行业绩预告。60家公司中,预增的有13家,略增的有17家,续盈的有4家,扭亏的有3家,预减的9家,略减的2家,续亏的有6家,首亏的4家,ST春天和汇嘉时表示业绩“不确定”。投资者同时需要警惕中期首亏的兰州黄河、百润股份、国际实业和广电电气。

【财经日历】

8月1日,星期一 加拿大因公共假日,休市一日。中国7月官方制造业PMI、7月财新制造业PMI;法、德、英、欧元区7月制造业PMI终值;美国7月ISM制造业指数;

8月2日,星期二 澳洲联储公布利率决定及政策声明;澳大利亚6月商品及服务贸易账;美国6月个人收入环比、6月个人消费支出(PCE)环比;

8月3日,星期三 美国8月1日当周API原油库存(万桶)、中国7月财新服务业PMI、7月ADP就业人数变动、7月ISM非制造业指数、8月1日当周EIA原油库存(万桶);

8月4日,星期四 日本央行公布6月货币政策会议纪要;英国央行公布利率决定;澳大利亚6月零售销售环比;美国6月工厂订单环比、6月耐用品订单环比终值;

8月5日,星期五 美国6月贸易账、7月失业率;加拿大7月失业率。 桃子



国元研究



国元财富管理