

弱势格局下的最优操作策略“只守不攻、多看少动”

A股“熊霸天下” 控制风险才是王道



4月中旬以来A股结束春季攻势,进入明显的下行趋势。除了低估值的上证50指数在护盘资金的力挺下表现较强外,其他主要指数都出现一波跌势,尤其是2015年以来的调整急先锋创业板指数,跌穿今年1月份的低点,再创2015年2月以来的新低。 ■红周刊

值得关注的是,A股本轮调整是在全球股市普遍上行的状态下出现的。除了欧美股市,以往受A股影响较大的港股也在近期和A股分道扬镳,逆势创出年内新高。显而易见,本次A股的调整更多来自自身的原因。从历史经验来看,这种“熊霸天下”的走势一旦出现,往往预示着调整的时间不会太短。

“强监管”叠加“紧货币”,新股发行保持快节奏,2015年以来IPO和定增带来的大小非陆续解禁上市,让目前市场面临“无米下锅”的窘境。在目前的弱势下,最重要的事情还是像“股神”巴菲特所说:“保住本金、保住本金、还是保住本金!”对于绝大多数普通小散来说,减少损失、控制风险才是王道。对当下的股市来说,最好的方式

还是“无招胜有招”,轻仓甚至空仓观望,回过头来看都是最好的选择,正所谓“只守不攻、多看少动”。这个“看”,对不同仓位的股友来说有不同的含义。如果是轻仓或空仓的股友,更多应当“看公司”,从基本面的角度出发,寻找具备长线成长潜力的品种,耐心等待合适的时机低吸布局;如果是重仓套牢的股友,则要“看股票”,利用可能的反弹逢高减仓,或在大盘连续2个交易日大跌之后做T,降低持仓成本。

今年以来,A股市场已经不是过往“齐涨共跌”的格局,新高与新低并存的大分化成为常态。“选股”比“选时”更重要,虽然未来的反弹中,超跌股可能力度更大,但从更长远的角度来看,业绩稳健、分红稳定的白马股更适合一般投资者长线持有。

IPO

证监会核发10家公司IPO批文

上周六,中国证监会按法定程序核准了10家企业的首发申请。其中,上证所主板5家,分别是:浙商证券股份有限公司、上海洗霸科技股份有限公司、江苏日盈电子股份有限公司、恒为科技(上海)股份有限公司、志邦厨柜股份有限公司;

深交所中小板2家,分别是:北京元隆雅图文化传播股份有限公司、无锡智能自控工程股份有

限公司;

深交所创业板3家,分别是:圣邦微电子(北京)股份有限公司、北京科蓝软件系统股份有限公司、北京科锐国际人力资源股份有限公司。

上述企业及其承销商将分别与沪深交易所协商确定发行日程,并陆续刊登招股文件。上述企业筹资总额不超过62亿元。 ■杨晓春

市场观察

本周证券市场热点前瞻

本周迎来“一带一路”高峰论坛。1200余人参加本次高峰论坛,涵盖亚、欧、非、大洋、北美、拉美等各大洲。周五将迎来“5·19”行情18周年纪念日。

【重头戏】“一带一路”高峰论坛在京召开

“一带一路”国际合作高峰论坛5月14日上午开幕。平安证券认为,一带一路是值得长期关注的主题。关注三条投资主线:1、高峰论坛对三大经济走廊建设的推进。关注新疆、广西、内蒙古、黑龙江和吉林的重点上市公司。2、高峰论坛对基建的推进,关注下游的建筑和电力投资,中游的工程机械、轨交设备和能源装备公司。3、高峰论坛对东盟贸易畅通的推进,关注广东、福建、广西的港口。建议关注公司包括:新疆城建、包钢股份、蒙草生态、中国电建、中国交建、中工国际、特变电工、三一重工、恒力液压、中国中车、深赤湾A。

【热点事件】本周迎“5·19”18周年纪念日

1999年的5月19日,在网络股的带领下,沪深股市一扫低迷,走出大幅攀升行情,30个交易日内股指上涨65%,5·19行情因此成为了老一辈投资者挥之不去的记忆。周五将迎来这一井喷之日的第18周年纪念日。

【新股快讯】本周10只新股申购

根据新股申购时间的安排,本周共有10只新股申购。分别为艾艾精工(周一,5月15日),三利谱(周二,5月16日),延江股份、中孚信息、日播时尚、诚邦股份(周三,5月17日),安奈儿、我乐家居(周四,5月18日),江苏雷利、华脉科技(周五,5月19日)。今日申购的艾艾精工,申购代码:732580,申购价格:9.81元,单一账户申购上限16000股,申购数量1000股整数倍。

【解禁信息】解禁压力环比大幅缓解

本周两市将有45只股票,共计21.52亿股限售股迎了解禁,解禁市值合计243.32亿元,环比上周减少52.48%。解禁股票中,市值超过1亿元的股票有20只;其中国盛金控是解禁市值最大的股票,金额高达36.32亿元;吉林化纤是解禁股数最多的股票,解禁股数为3.50亿股。 ■齐水

概念题材



13家公司中期业绩增幅超10倍 三条主线掘金中报绩优股

截至5月14日,共有1113家上市公司公布2017年中期业绩预告,其中609家预增、112家预降、67家预盈、86家预亏。其中预增翻倍的公司有168家,13家增幅超10倍。以目前13家中期预告净利润增长10倍以上的公司看,其中7家来自于内生性增长。

根据以往经验,率先披露中报业绩的公司多数业绩向好,而业绩好的公司自然也更容易得到市场资金的青睐。在大市震荡的背景下,甄别并选择绩优成长股通常是最安全有效的投资方法。分析认为,绩优中报股属于可以预期的市场潜力热点,投资者可从三条主线进行布局:一是从防御的角度配置估值适中、高股息收益率的二线蓝筹股;二是配置预喜率较高行业中的个股,这样可以降低遭遇个股业绩“变脸”的风险;三是自下而上深入挖掘符合政策导向且前期涨幅有限、成长性明确的公司。 ■杨晓春

| 代码 | 简称 | 净利润增幅(%) | 净利润(万元) | 中期每股收益(元) |
|--------|------|----------|-----------|-----------|
| 000011 | 深物业A | 5757.00 | 29700.00 | 0.4983 |
| 002648 | 卫星石化 | 3545.86 | 55500.00 | 0.6907 |
| 002145 | 中核钛白 | 2027.10 | 22500.00 | 0.1413 |
| 002683 | 宏大爆破 | 1892.04 | 8000.00 | 0.1140 |
| 002215 | 诺普信 | 1801.67 | 22500.00 | 0.2462 |
| 002136 | 安纳达 | 1792.36 | 7700.00 | 0.3581 |
| 300102 | 乾照光电 | 1557.55 | 9000.00 | 0.1277 |
| 002457 | 青龙管业 | 1525.00 | 929.34 | 0.0277 |
| 002601 | 龙蟠佰利 | 1517.22 | 115000.00 | 0.5659 |
| 002388 | 新亚制程 | 1225.00 | 1698.52 | 0.0425 |
| 600615 | 丰华股份 | 1223.70 | 10200.00 | 0.5425 |
| 000426 | 兴业矿业 | 1133.35 | 23000.00 | 0.1231 |
| 002383 | 合众思壮 | 1087.21 | 4075.00 | 0.1667 |

热点解析

5月以来A股增持行为增多

沪指周K线收出5连阴,产业资本却悄然加快了增持的步伐。5月份尚未过半,A股增持次数已经和整个4月份持平,增持金额超过90亿元,也已接近4月份全月的增持金额。此外,还有不少公司的重要股东停止了减持,或者承诺不减持。4月14日至今,通达股份、维维股份、美利云、闽发铝业4家公司的股东宣布终止减持计划,易事特、珈伟股份、南威软件、宁波华翔和迪马股份等在内的多家上市公司股东、高管承诺不减持公司股份。

从以往来看,每当市场出现大幅调整之际,常常会伴随而来控股股东增持潮,而产业资本的增持也带动了指数的上行。 ■中财

个股关注

“一元股”*ST锐电还能跌多久?



近日,“一元股”重现江湖。*ST新亿、*ST锐电等三家公司“入围”“一元股”行列。其中,*ST锐电是两市“第一低价股”。如果2017年无法扭亏,暂停上市将是*ST锐电的结局。

点评:2011年上市的*ST锐电,堪称A股市场上最大的“资金黑洞”之一,除了2014年至2015年短暂的牛市之外,*ST锐电的投资者在绝大部分时间内都是亏损累累。从上市时每股90元到现在的“1元股”,这家“高增长的风电龙头”至少欠众多亏损投资者一个合理的解释。 ■红刊



遗失声明

- 李斌 341221199702176792 身份证遗失,声明作废。
- 李斌 341221199702176792 驾驶证遗失,声明作废。
- 合肥市永强广告传媒有限公司 徽商银行合肥长江路支行开户许可证遗失,核准号J3610003092203,声明作废。
- 施发炳 34011119730725X 身份证遗失,声明作废。
- 灵璧县朝阳镇雀小麻湖加工有限公司《营业执照》副本遗失,注册号:341323000030482,声明作废。
- 合肥金满堂智能门窗有限公司 营业执照正本遗失,统一社会信用代码:91340100MA2NH6E509,声明作废。