

调整已近尾声 创业板或将反弹

全球资本市场上周经历大幅调整,上证综指全周累积收跌9.6%,5.9万亿元A股市值蒸发。随着中国传统春节假日的临近,A股节前交易日进入最后3日倒数,在市场持续走弱的背景下,个人投资者该何去何从? ■中财



“从沪指看,击穿3100点防线后,5日线已经出现较大偏离值,节前最后三个交易日震荡筑底,节后有希望回抽250日线;创业板指,靠近1500点区域机会大于风险,从资金属性看,流动性收紧对轻资产的成长股压力小。”第一创业首席投资顾问张翠霞建议,轻仓投资者逢低关注资金护盘的优质小盘成长股。

“不敢说上证综指3070点就是2018年内的低点,但是节前的低点也许已经出来了。周五如此不计成本地抛售,恐慌已经到了极限。”上海弈术投资总监孙宏廷表示,A股农历年前挖坑,已经成了惯例。无论是资金面的角度,还是这次美股的暴跌,都促成了市场的挖坑。

从板块下跌的节奏看,前期下跌主力是TMT为主的创业板指,中期下跌是家电食品等消费板块,后期则是地产金融等权重板块,目前创业板指已稍显企稳,而权重的大幅下跌可能意味着大盘的深度调整已接近尾声,无需进一步恐慌,相应地,短期反弹板块以最先下跌的创业板为主。

国泰基金认为,A股长期震荡向上的趋势大概率不会改变,理由有三:1.估值合理,特别是调整后A股的整体估值更具吸引力;2.基本面坚挺,中国经济基本面韧性较强,大部分行业盈利好转;3.长期看居民大类资产配置对股票资产仍有较强需求,增量资金可期。

行情预测

本周证券市场要闻前瞻

【重磅新闻】27家公司公布年报

根据沪深交易所定期报告披露时间安排,从2月12日至25日期间,一共有27家公司将公布2017年年报,包括春节前26家和2月23日1家。27家公司中21家已经进行了业绩预告,包括11家预增,3家略增,3家续盈,3家扭亏和1家首亏。方大炭素预计去年净利润36.24亿元至36.57亿元,增长幅度为52.73倍至53.23倍,主要是因为石墨电极价格上涨,盈利能力显著提升。南钢股份预计去年净利润32亿元左右,增长幅度为8倍左右,主营钢材供给端结构得到有效改善,钢材价格稳步上涨,加上非经营性损益1.15亿元。

【资金面】春节期间无逆回购到期

接下来的两周,仅在2月15日有2435亿元MLF到期,2月23日,有1200亿元国库现金定存到期。业内人士认为,随着节前现金投放压力持续加大,且央行净回笼累积效应显现,市场资金面有些许收紧压力,但有“临时准备金动用安排(CRA)”支持,加上公开市场储备工具充足,节前流动性风险不大。目前CRA使用已达高峰,累计释放临时流动性近2万亿元,满足了春节前现金投放的需要。春节后,CRA到期与现金回笼节奏大体同步,银行体系流动性将保持合理稳定。

由于1月25日央行全面实施对普惠金融的定向降准,预期释放约3000亿元长期流动性。市场分析认为,对于春节前后面临资金紧张的银行,尤其是中小银行而言,无疑很及时,流动性结构不平衡的“创伤”也在一定程度上得以愈合。同时,央行暂停公开市场操作,当日净回笼1200亿元,继续保持了银行体系流动性总量适中。从市场反应来看,近期流动性未现波澜,隔夜资金充沛,资金面仍处于春节前的宽松期。

【本周解禁】三公司解禁压力较大

虽然本周仅有三个交易日,但沪深两市限售股规模并未下降很多。数据显示,2月12日至14日,限售股上市数量共计79亿股,以上周五收盘价计算,市值约327.6亿元,较上周数量大增,但市值略有下降。

具体个股上,本周的解禁压力主要集中在永泰能源、亿利洁能、棕榈股份等三家上市公司,数量分别为65.99亿股、5.8亿股、2.2亿股,全部为定向增发机构配售股。除这三家公司外,本周解禁公司限售股数量均在5000万股以下。

【新股机会】3只新股本周发行

本周有3只新股发行,其中中小板有2只,创业板有1只。这3只新股分别是周二(2月13日)的润建通信、华宝股份,周三(2月14日)的华夏航空。这3只新股累计发行数量共计约1.57亿股。

投资分析

目前筹码宜捂不宜抛



A股本次调整,可以说击垮了不少投资者的心理防线,市场短期也处在非理性杀跌阶段。那么这时候投资者到底应该怎么做才能尽可能减小亏损呢?首先,对于空仓幸运躲过这场股灾的投资者来说,暂时还是不要返场抄底为妙,尤其是切勿轻易去接蓝筹股下落的尖刀,即使部分绩优大盘股估值上已经“跌出”了足够的吸引力,但短时间内肯定不会重启升势,所以继续等跌透了再进比较好,更何况还不知道美股那边还会不会继续出什么幺蛾子。激进的投资者真要抢超跌反弹,也要控制好快进快出的节奏。

再说说中小创,其实这两天小盘股跌幅明显比蓝筹股要小,尤其是部分优质成长股可以感受到“跌不动”了,或者说有部分资金开始低位吸筹了,所以这时候投资者再盲目割肉交出带血筹码实属不智,尽管目前尚不能断定大盘是否已经探底,因为指数中长期趋势线已严重走坏,但连续大幅下挫后短线超跌严重,所以继续扛过黎明前的黑夜后反弹再做行动会比较合适。况且把时间拉长来看,2018年开年指数区间跌幅已超过12%,这同时也为后市的修复性行情预留了足够的空间,所以投资者没必要过度悲观。

■广州万隆

机构荐股

415股获买入评级 8只股或涨超90%

近五日有415只个股被机构评级为买入,其中280股给出目标价位,8只股有超过90%的上升空间。

简称	机构	评级	目标价(元)	目标涨幅(%)
*ST华菱	天风证券	买入	20.60	133.30
东诚药业	平安证券	买入	20.00	125.23
北辰实业	海通证券	买入	9.34	120.28
盛通股份	天风证券	买入	25.40	117.47
先导智能	高盛高华	买入	110.00	103.48
中材科技	招商证券	买入	40.00	97.53
光大嘉宝	中信建投	买入	27.10	94.40
荣盛发展	国泰君安	买入	20.70	93.46

■杨晓春

公告速递

2月11日晚间,沪深两市多家上市公司发布公告,以下是重要公告摘要,供投资者参考:

- 瑞茂通:董事高管拟增持不低于5000万元;
- 元成股份:联合预中标1.78亿元工程项目;
- 腾邦国际:多名董事高管拟增持;
- 顺威股份:大股东部分股份被司法冻结;
- 新风鸣:去年净利同比增105%,拟10转4派2.6元;
- 华中数控:2017年净利增146%,今年一季度预亏;
- 美尚生态:一季报业绩预计扭亏为盈;
- 神州长城:2017年净利预增20%~40%;
- 新亚制程:控股股东质押股份可能触及平仓线,股票停牌;
- 兆新股份:拟5亿元收购上海中搜剩余80%的股权,公司股票复牌。

分类广告

注销公告
明光时代影城有限公司(统一社会信用代码:913411820787270232)依据《公司法》,经股东会决议,决定注销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756

注销公告
安徽省国际旅行社有限公司(统一社会信用代码:341125000056599)向公司登记机关申请注销。特此公告。

注销公告
黄山市徽州区金顺物流有限公司(统一社会信用代码:913410045926538567)经股东会决议,拟向公司登记机关申请注销。清算组负责人:金发。清算组成员:金发、李金奇、组长:金发。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:金发 电话:13805591583

注销公告

注销公告
明光时代影城有限公司(统一社会信用代码:913411820787270232)依据《公司法》,经股东会决议,决定注销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756

注销公告
安徽省国际旅行社有限公司(统一社会信用代码:341125000056599)向公司登记机关申请注销。特此公告。

注销公告
黄山市徽州区金顺物流有限公司(统一社会信用代码:913410045926538567)经股东会决议,拟向公司登记机关申请注销。清算组负责人:金发。清算组成员:金发、李金奇、组长:金发。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:金发 电话:13805591583

撤销公告

撤销公告
合肥市宇智信文化有限公司前期在工商局办理清算注销手续,经股东会决议撤销,现向公司登记机关申请撤销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756

注销公告
合肥市宇智信文化有限公司前期在工商局办理清算注销手续,经股东会决议撤销,现向公司登记机关申请撤销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756

遗失公告

遗失公告
合肥市宇智信文化有限公司前期在工商局办理清算注销手续,经股东会决议撤销,现向公司登记机关申请撤销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756

遗失公告
合肥市宇智信文化有限公司前期在工商局办理清算注销手续,经股东会决议撤销,现向公司登记机关申请撤销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756

遗失声明

遗失声明
合肥市宇智信文化有限公司前期在工商局办理清算注销手续,经股东会决议撤销,现向公司登记机关申请撤销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756

遗失声明
合肥市宇智信文化有限公司前期在工商局办理清算注销手续,经股东会决议撤销,现向公司登记机关申请撤销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756

遗失声明

遗失声明
合肥市宇智信文化有限公司前期在工商局办理清算注销手续,经股东会决议撤销,现向公司登记机关申请撤销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756

遗失声明
合肥市宇智信文化有限公司前期在工商局办理清算注销手续,经股东会决议撤销,现向公司登记机关申请撤销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756

遗失声明

遗失声明
合肥市宇智信文化有限公司前期在工商局办理清算注销手续,经股东会决议撤销,现向公司登记机关申请撤销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756

遗失声明
合肥市宇智信文化有限公司前期在工商局办理清算注销手续,经股东会决议撤销,现向公司登记机关申请撤销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756

遗失声明

遗失声明
合肥市宇智信文化有限公司前期在工商局办理清算注销手续,经股东会决议撤销,现向公司登记机关申请撤销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756

遗失声明
合肥市宇智信文化有限公司前期在工商局办理清算注销手续,经股东会决议撤销,现向公司登记机关申请撤销。清算组负责人:邢秀亮。清算组成员:邢秀亮、李洪、高升、马标、陈玲、陈玲、陈玲。清算组自公告之日起45日内向本公司申请债权债务。特此公告。
联系人:邢秀亮 电话:18269957756