

# A股大跌后三领域或孕育生机

特朗普还是扣动扳机打响了中美贸易战的第一枪,美股应声倒下之后上周五A股伤亡惨重,上周五各指数恐慌大幅低开陷入集体暴跌之中,截至收盘最终大盘跌逾百点,创业板更是跌幅超5%,两市超400个股跌停,杀跌盘更是不计其数。 ■ 广州万隆



上周四签订的贸易备忘录似乎只是第一波试探性进攻,因为美国政府还拿不准中国这边会有怎样的反击。不过从长远来看,中美全面打响贸易战的可能性并不大,部分媒体夸大“冷战”就更有危言耸听了。因为作为全球最大的两个经济体,中美经贸往来已渗透各行各业,双方政府也都明白伤敌一千、自损八百的道理,且不说美国国内苹果、波音等跨国巨头会游说特朗普政府放弃这一计划的执行,更何况欧盟对美国的关税反击也会让特朗普政府左右树敌应接不暇。

对应股市上,其实也就意味着航天和通信技术以及机械等高科技领域在未来几年内有巨大的发展空间,因为中国正加速转型成长为真正的科技强国,这背后必然会有一批高精尖关键领域里的龙头企业崛起。

俗话说,暴跌之后必有报复性反弹,春节回来A股的那一波走势就是最好印证。但关键是投资者要熬过黑夜等到黎明的到来,所以打算抄底的投资者最好清仓快进快出,切勿重仓以身犯险,因为中美贸易争端显然还没有初步解决,利空还没有释放完毕,同时盘面上多数个股杀尾盘明显,所以本周初A股还有一场严峻的考验,只有继续挺过接下来的这场风暴才有可能守得云开见月明。当然,操作上我们也不建议投资者在地板上割肉,尤其是手中持股质地良好明显受大盘拖累被严重错杀的就更加不可交出带血筹码,大盘本周如果双底构筑成功就很有可能迎来一波反弹,届时依据手中个股成色不同再作去留也不迟。

## 行情预测

### 本周证券市场要闻前瞻

美国对中国商品加征关税,上周五A股暴跌,本周密切关注事态进展;而本周迎来年报披露的高峰期,超过600只股票集中公布业绩,不少首亏公司浮出水面,叠加事件性因素影响,投资者谨慎看市。

#### 【重磅新闻】600多家公司公布年报

本周将迎来2017年上市公司年报披露的首个高峰期。根据沪深交易所定期报告披露时间安排,本周将有687家公司披露年报。

687家公司中,456家已经进行了业绩预披露,其中预增156家、略增100家、续盈40家、扭亏42家、预减41家、略减46家、首亏26家、2家续亏、3家不确定。

武汉中商预计2017年净利润3.6亿元至3.7亿元,增长幅度为175倍至180倍。此外,深康佳A、中航沈飞、恒生电子、沙隆达A、盛和资源以及丰华股份的去去年净利润增速都超过10倍。

随着年报披露进程的深入,越来越多的亏损公司浮出水面,在本周公布的首亏公司名单中,中原特钢、金山股份、吉电股份、盐湖股份、博云新材、一汽夏利和保税科技等公司的净利润下降幅度都超过1000%。

#### 【资金面】1600亿元逆回购到期

本周将有1600亿元逆回购到期,周一至周六分别有700亿元、100亿元、100亿元、400亿元和300亿元到期。央行上周通过公开市场操作实现净回笼3200亿元,本周实现净投放2400亿元。

22日,在美联储加息后,央行进行100亿7天逆回购操作,利率设定为2.55%,小幅上涨5个基点。业内人士指出,象征性的恢复逆回购操作并上调中标利率,其目的是向市场传递随行就市调整公开市场操作利率的信息。预计后续流动性仍将呈现合理稳定的状态,逆回购可能会继续暂停。

#### 【数据预报】3月官方制造业PMI公布

3月31日,3月份官方制造业PMI将公布。2月官方制造业PMI为50.3%,比上月回落1.0个百分点,制造业总体延续扩张态势,增速有所放缓,创下超过一年半以来的新低。官方非制造业PMI为54.4%,比上月回落0.9个百分点,高于去年同期0.2个百分点,非制造业总体仍保持较高的景气水平。对于2月PMI指数回落明显的原因,专家指出主要是春节因素。

#### 【本周解禁】限售股上市量降至42亿股

据数据显示,本周限售股上市数量共计41.76亿股,以上周五收盘价计算,市值达691.23亿元,均较上周环比下降不少。数量超过5亿股的公司仅有广州港一家,此外青海春天、银河生物、中铁工业、中天能源等公司解禁数量均在3亿股至4亿股之间。

#### 【新股机会】3只新股本周申购

目前已披露信息显示,本周拟发行上市的新股共有3只,全部都将于沪市主板上市。这3只新股分别是周三(3月28日)的伯特利、长城科技,周四(3月29日)的振德医疗。上述3只新股累计发行数量共计约9182万股,其中,长城科技拟发行股份数为4460万股。目前为止,三只新股尚未公布发行价格。 ■ 杨晓春

## 名家看市



### 坚定对中国经济增长的信心

面对市场对中美贸易战极度恐慌的严峻市道,投资者该如何应对?

一是对大盘指数下台阶做好心理准备。估计将退到3100点到3200点。这两个平台已经过长时间整理,迄今已各收盘了107天和121天,应有较强的支撑。

二是对A股的估值要有信心。大盘在这一线,上证50的估值又回到了6、7倍市盈率,沪深300回到了10倍市盈率左右,上证指数回到了15倍市盈率以下,创业板也回到了40倍市盈率以下。

虽然突发性利空重创了大盘,但这是全球资本市场司空见惯的情况,没有人可以避免,当坦然面对。中美贸易摩擦短期对资本市场的冲击不可避免,但人们对中期资本市场不必过于悲观。应对中国内需的韧性以及较为充裕的政策有缓冲余地,以及对中国经济增长及资本市场的前景抱有信心,等待中美贸易摩擦的妥协点、平衡点出现。 ■ 李志林

## 机构荐股

### 337股获买入评级 20股或涨超70%

数据统计,近五日有337个股被机构评级为买入,其中241股给出目标价位,20只股有超过70%的上升空间。其中杭萧钢构目标涨幅最大,预计目标价为18.06元,预计涨幅118.38%;岳阳林纸紧随其后,预计目标价为12.00元,涨幅110.16%。 ■ 中财

代码	简称	机构	目标涨幅(%)
600477	杭萧钢构	国泰君安	118.38
600963	岳阳林纸	天风证券	110.16
603601	再升科技	国泰君安	91.05
000822	山东海化	国泰君安	90.74
002206	海利得	国泰君安	87.55
000965	天保基建	海通证券	84.21
600048	保利地产	国泰君安	82.34
600705	中航资本	国泰君安	81.61
000567	海德股份	安信证券	80.14
002508	老板电器	天风证券	79.41
600618	氯碱化工	安信证券	79.28
601336	新华保险	中信建投	77.58
600029	南方航空	东北证券	76.53
000921	海信科龙	广证恒生	76.52
600197	伊力特	华创证券	76.09
000001	平安银行	国泰君安	74.34
601588	北辰实业	华创证券	74.12
000050	深天马A	太平洋	73.33
601233	桐昆股份	招商证券	72.73
601996	丰林集团	国泰君安	72.71

## 行业要闻

### 中国原油期货今日上市

证监会正式宣布,原油期货2018年3月26日在上海期货交易所子公司上海国际能源交易中心挂牌交易。近些年来,中国商品期货市场蓬勃发展、期货行业规模壮大,随着“商品之王”原油期货的推出,中国商品期货交易量有望再上一个台阶。

原油期货是指以远期原油价格为标的物品交易的期货,是期货交易中的一个品种,也是商品期货里最重要,交易金额最大的品种。众所周知,原油素有商品之王、能源之王的美誉。并且其通过一定的炼制加工流程可以生产各种原油产品,在社会经济发展中具有非常广泛的应用,是当前主要的能源来源。原油期货市场的参与者更为广泛,不仅包括原油现货市场参与者,还包括对冲基金、共同基金、保险公司、投资银行、个人银行、散户投资者、以及成品油涉油企业,如航空公司、航运公司等。

建设原油期货市场是我国期货市场对外开放和国际化重要实践之一,长期以来,一直受到境内外各类机构的高度关注。国内原油期货市场这一块一直是缺位的,推出中国原油期货是一个很好的补充。



对于国内石油企业来说,无法通过原油期货交易进行避险,就会处于更加被动和不利的境地,原油期货作为保值避险的工具,也是国内积极争取原油定价权的一个体现。定价就是保障价格稳定,保障经济发展中能源的供应安全。而处于石油石化产业链上的一些企业,由于没有定价权,急需在原油期货市场上套期保值,锁定生产经营成本或预期利润,增强抵御市场价格风险的能力。对于中国原油期货的上市,中石油、中石化、中海油等石油央企和很多地炼企业表现出了极大的热情。

目前规模和业绩靠前的期货公司,或将受益于原油期货的推出。A股投资者可关注以下期货概念股:财通证券、中国中期、弘业股份、美尔雅等股。 ■ 华安期货能源化工分析师 陆哲远

**遗失声明**

- 袁敏燕二级建造师安B证书原件遗失,证书编号:皖建安B(2015)0013441,声明作废。
- 滁州市福源服饰有限公司因不慎遗失公章(3416020008223),财务专用章(3416020008224),法人名章(李想子3416020008226),声明作废。
- 庐江杨小商贸有限公司营业执照正本遗失,统一社会信用代码:91340124MA2NPP2D5Y,声明作废。
- 界首市盛泰家庭农场在中国农业银行界首市支行健康路分理处办理的开户许可证(正本)核准号:J3731000886101,账号:12415401040003336,声明作废。
- 董博超安徽省普通高校毕业生、业研究生就业协议书遗失编号:20180073特此声明。
- 耿文豪安徽省普通高校毕业生、业研究生就业协议书遗失编号:20180077特此声明。
- 安徽丰桶农资有限公司公章、财务专用章遗失,声明作废。
- 安徽舜恒建筑安装有限公司和县分公司营业执照副本遗失统一社会信用代码:91340523MA2MXE2L31(1-2),声明作废。
- 安徽舜恒建筑安装有限公司和县分公司营业执照副本遗失统一社会信用代码:91340523MA2MXE2L31(2-2),声明作废。

**注销公告**

安徽百鑫汇投资咨询有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由吴伟、李宝龙组成,清算组负责人吴伟,请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。