

## 中报季白马股成市场“风向标”

# 冲高乏力 反弹预期不宜过高

上周大盘在周一跳空高开后创出阶段新高,不过此后几天震荡回落,回补周一跳空缺口之后,周五大盘有所企稳,A股在缺乏新的做多因素支持下冲高乏力。业内人士认为,随着中报业绩大幕即将拉开,市场重心将由题材热点逐步转向业绩。基于新股申购“抽血效应”,对于反弹预期不宜过高,重仓者应趁反弹,将仓位降到安全边际。

□ 杨晓春



尽管上周市场震荡走高,一批高价股表现颇为抢眼,但白马股迭创新高同时,大批低价股却仍在底部徘徊。从目前A股股价来看,最高的贵州茅台股价在千元附近,最低的\*ST雏鹰不到一元。业内人士表示,目前市场整体做多动能不足,存量资金更多会选择白马股反复运作,这也会造成题材股、垃圾股“失血”,未来个股股价分化还会拉大。

从周一的跳空大涨,到周五的止跌反弹。正常情况下这个反弹还会延续到本周。反弹空间和力度还要看消息面的影响。由于本周将有多只新股申购,无疑会给市场带来巨大的压力。本周可能随时结束B浪反弹,开启C浪下跌,投资者要进入高度戒备状态,顶背离结构形成将是重要的卖出信号。从本周起,重仓者应趁反弹,尽快将

仓位降到安全边际。

本周大盘走势还是有所反复,随着中报大幕即将拉开,业内人士认为,投资者应把眼光转向上市公司业绩上来。国泰君安认为,目前市场有不少公司发布了中期业绩预告,一批业绩预喜的公司表现不俗;此外,有回购、增持等利好消息的公司股价往往能逆市走高;而一旦出现减持等利空消息打压,相关公司股价往往会大跌。临近中报披露,投资者可选择业绩高增长的标的进行布局。

中原证券认为,目前A股尚无趋势性行情,而结构性机会更值得关注。二季度以来,食品饮料和家电的机构持仓市值与前一期的净利润同比增速变化更加一致,预计在贸易战缓和、宏观环境不温不火的情况下,相关行业中机构“抱团”仍将继续。

## 市场观察 北上资金流入放缓 银行板块连续七周获加仓

数据统计显示,本周北上资金持股数量环比增加行业有18个。从净流入行业来看,国防军工、轻工制造、建筑材料3行业持股数量环比增加3%以上。其中,国防军工行业获加仓最为明显,北上资金本周持有该行业股票4.55亿股,环比增加8.27%。

相比之下,本周有10个行业遭北上资金减仓,计算机减仓最为显著,北上资金持有该行业股票数量7.79亿股,环比下降3.28%。

5个行业已连续六周获北上资金加仓,包括纺织服装、

钢铁、建筑装饰、食品饮料及银行板块。除食品饮料外,其余4行业较六周前加仓比例均超过10%。银行板块连续七周获加仓,最新持股数量达到92.11亿股,较六周前增加16.51%。

数据统计显示,18股连续8周获北上资金加仓。从持股比例变动情况来看,中炬高新、量子生物、南京银行位居增仓前三名,3股持股比例分别增加2.9、2.31及1.91个百分点。值得一提的是,帝欧家居相较于八周前为陆股通新进持股。

## 概念题材 政策撬动百亿增量市场 ETC 概念股异军突起



ETC即不停车电子收费系统,通过路侧单元RSU与车载电子标签OBU之间的专用短程通信,在不需要司机停车的情况下自动完成收费处理全过程,提高车辆通行效率。

上周五,沪深指数整体小幅飘红,但以金溢科技、万集科技、华铭智能、众合科技、中远海科、千方科技、新智认知、数字政通、捷顺科技等为代表的智能交通板块却异军突起,部分个股午后直线涨停。这场智能交通板块集体躁动的背后,是受交通部要求大力推广ETC发行,并在今年年底前全国高速收费站ETC实现全覆盖的利好消息刺激。7月4日,交通运输部部长李小鹏主持召开部务会,研究分析今年上半年交通运输经济运行情况。会议要求,要坚决打赢取消高速公路省界收费站攻坚战,狠抓工程建设,大力推广ETC发行,进一步降低物流成本,努力扩大交通有效投资。

据统计,截至今年3月底,全国ETC用户的总量为8072万,汽车安装率仅34%,高速公路ETC支付使用率约占45%,行业依然有较大的发展空间。华创证券研报指出,预计在明确今年的“取消省界收费站”的政策驱动下,ETC市场有望迎来超百亿增量空间。

值得注意的是,政策直接受益行业ETC行业是一个集中度颇高的行业,目前金溢科技、万集科技、以及华铭智能正在收购的聚利科技,三者合计占据行业80%的市场份额,此外千方科技、数字政通、中远海科等个股也少量涉及ETC业务。

□ 海雪峰

### 行情预测

## 本周证券热点前瞻

### 【重磅新闻】6月CPI/PPI将公布

7月10日,6月CPI/PPI、6月M1/M2、社会融资规模、新增人民币贷款等数据将公布;7月12日,6月贸易差额公布。

民生证券预测,6月份CPI维持2.7%的水平,并在7月份回落至2.6%;受需求不足和减税降费影响,PPI冲高回落,6月份PPI回落至-0.1%。预计6月份人民币贷款增加15000亿元,社会融资规模增量为15000亿元,社会融资规模余额同比增速均为10.5%。受到商品房销售回落影响,预计6月份M1同比增速小幅回落至2.7%,6月份M2同比增长8.5%。

### 【市场焦点】中报披露拉开序幕

根据交易所规定,创业板公司在7月15日之前必须无条件披露中报预告,深市主板和中小板的中报业绩预告进行有条件披露。沪深交易所定期报告预披露时间安排显示,ST岩石首当其冲,该公司将在7月10日成为沪市、整个A股2019年半年报披露的急先锋,拉开A股2019年半年报披露的大幕。

ST岩石的前称是A股市场引发众多负面效应的ST匹凸。如今的ST岩石,以贸易为主业,辅以商业保理业务和融资租赁业务,当年叫匹凸匹时转型发展的互联网金融业务已经被剥离,虽然2017年报扭亏为盈,2018年报也实现了净利润同比增长6.57%,但是公司依然未能消除戴帽的因素,公司的转型依然未完成。今年一季报净利润仅为288.31万元,同比下降57.16%。

### 【资金面】2200亿元逆回购将到期

本周,央行公开市场有2200亿元逆回购到期,此外,7月13日还有1885亿元MLF到期。央行上周进行公开市场操作,一周共实现净回笼3400亿元,创近五个月新高,上周实现零投放零回笼。机构认为,当前流动性异常充裕、资金利率超低的状况难以持久,未来流动性料回归合理水平,但这并不意味着资金面会大幅收紧,恢复稳中偏松是大概率事件。

### 【本周解禁】481亿市值解禁

数据统计显示,本周面临解禁个股有38只,以最新收盘价计算,合计解禁市值481.89亿元,相比前一周的1425亿元解禁市值,大幅下降66%。本周解禁股中仅有玲珑轮胎与芒果超媒解禁市值超100亿元。

### 【新股机会】22只新股本周申购

本周有22只新股申购,其中沪市主板有1只,科创板有21只。沪市主板这只新股是周二(7月9日)的宏和科技,发行总数8780万股,发行价为4.43元。此外,澜起科技、乐鑫科技、铂力特、中国通号等21家科创板公司将于本周启动申购,21家公司拟共发行25.92亿股。

周一可申购的澜起科技已公布股票代码:688008,申购代码:787008,总发行数量11,298万股,发行价格:24.8元,单账户申购上限1.55万股,顶格申购需15.5万元市值,发行市盈率40.12倍。公司的主营业务为云计算和人工智能领域提供以芯片为基础的解决方案;公司的主要产品为内存接口芯片、津逮服务器平台、消费电子芯片。

重要提醒:澜起科技在7月9日晚间发布中签公告,投资者可查询是否中签,若中签,投资者应在7月10日16点前保证账户内有足够的缴款资金。

□ 杨晓春

### 公告速递

风范股份:签订1.1亿元经营合同,利于进一步扩大经营规模;  
景峰医药:子公司药品获注册申请受理,对公司近期业绩不产生影响;

\*ST信威:公司预计于7月12日复牌;  
新城控股:上半年销售金额同比增长28.44%;  
江苏神通:民用核安全设备设计和制造许可证延续申请获批;  
永高股份:上半年净利同比预增100%~150%;  
御家汇:销售费用比率上升较快,上半年净利同比预降逾9成;  
英唐智控:上半年净利预增25%~50%,重孙公司净利同比增速超250%;  
金科股份:交房规模及整体销售毛利增加,上半年净利同比预增200%~290%;  
荣科科技:拟收购今创信息70%股权,今日起停牌;  
宜昌交运:重组事项获有条件通过,今日复牌。

<b>遗失声明</b> 合肥溢彩广告装饰有限公司原公章遗失,声明作废。 ● 惠建军遗失安徽省政府非税收入一般缴款书编号0014314247,金额3200元整,声明作废。 ● 惠建军遗失安徽省政府非税收入专用收据皖财字(2007)01228735,金额20450元,声明作废。 ● 刘慧安徽医科大学成教院学生证遗失,声明作废。 ● 遗失王子顺出生医学证明,原证编号:M340676947,现登报声明作废。 ● 蒋华定身份证341125198809238899遗失,声明作废。 ● 合肥庐居房地产顾问有限公司财务章遗失,声明作废。 ● 碧桂园智慧物业服务集团股份有限公司无为分公司已付芯片章遗失,声明作废。	<b>询价公告</b> 一、项目名称:清和园小区腾改构电动车充电桩; 二、项目总预算14万元; 三、三年以上持续经营; 四、有良好的业绩; 五、有良好的社会声誉,无不良行为受到处理; 六、自公告之日起三日内报名(包括节假日),时间:上午8:30分-下午5:30分,联系人:李经理,联系电话:13956079996。 美丹物业公司 2019年7月4日
<b>注销公告</b> 安徽徽星影视文化传播向公司登记机关申请注销登记,已于2019年7月4日成立清算组,清算组由高谦、许彬组成,负责人为高谦。请债权人于本公告发布之日起45日内向本公司清算组申报债权。	<b>注销公告</b> 安徽信昌商贸有限公司向公司登记机关申请注销登记,已于2019年7月4日成立清算组,清算组由刘跃春、夏世芬组成,负责人为刘跃春。请债权人于本公告发布之日起45日内向本公司清算组申报债权。
<b>注销公告</b> 新中英陶磁集团有限公司合肥分公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2019年7月2日成立清算组,清算组由陶章欢、常常林组成,清算组负责人:陶章欢。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。	<b>注销公告</b> 合肥支那服饰有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2019年7月5日成立清算组,清算组由陈玉林、吕福琼组成,负责人为陈玉林。请债权人于本公告发布之日起45日内向本公司清算组申报债权。