

第一遍轮涨完毕 行情进入调整期 市场分化格局将再次出现

行情预测

最近两周A股市场在国内独特因素的刺激下拔地而起,势如破竹。继前一上证指数连拔四阳一举突破2100点阻力位之后,上周再续辉煌,连续突破2135点,2150点,2180点,2200点四道强阻力,摸高2218点,创出7个月新高。

其实,市场的多重利好从5月份以后已经分批陆续体现在各个板块的轮动之中。从4月29日开始,次新股和航天军工股先于大盘拔地而起,前者大涨38%,后者上涨29%,完成了本轮反弹的启蒙教育。5月20日,行情的真正龙头电动汽车板块正式启动,由于巨额补贴、技术突破和销量暴增三大因素的交织,在两个半月的时间里,该板块持续上扬,累计涨幅达到38%,其时间跨度和上升幅度均超过大盘的三倍。在5月20日以后,酿酒食品、创业板、网络安全、医药医疗等弱周期股启动,6月22日以后,房地产板块启动,累计上涨23%,此后周期类板块逐步走强,在1个月的时间里,房地

产累计涨幅23%。7月22日以后,周期股快速拉升,银行股、煤炭股一路上行,带动大盘指数冲关夺隘,实现了指数的救赎。

经过两个多月上涨,市场各个板块全部轮涨一遍,强势板块涨幅超过25%,80%的板块超过15%,最差的也超过10%。如此大的涨幅,即使没有外界因素影响,市场也随时会出现技术性调整,以消化获利盘压力。即使我国基本面因素再好,市场也到了技术性调整时段。

总体来看,第一阶段调整的来临并不意味着行情的结束,经过这一轮的调整,市场的分化格局将再次出现,决定板块强弱的因素依次是:1、行业景气程度和趋势;2、国企改革释放的制度红利;3、上市公司近期的利润增速变化。在这个思路下,我们最看好8月份电动汽车产业链的表现,其次关注国企混合制改革带来的普遍性价值重估,对房地产行业 and 电子信息技术板块,则相对看淡。 红周刊

业绩快报

243家公司中报出炉 亏损扩大至34家

进入8月,上市公司中报业绩披露也正式进入高峰期。据统计,截至上周五两市共有243家公司发布中报,这243家公司合计实现净利润263.37亿元,同比增长33.23%。不过在此同时,两市亏损公司也扩大至34家,占比14%,这34家公司合计亏损已达14.56亿元。

在目前已披露的中报业绩亏损公司中,神火股份以3.56亿元暂列“亏损王”,公司上年同期为盈利2.18亿元。紧随在神火股份之后的是凌钢股份,公司上半年亏损2.7亿元,同比由盈转亏。公司对亏损理由解释称,主要是钢产量和销售收入受系统年修及钢材价格持续下跌影响。此外,由于氯碱行业整体产能过剩,导致公司化工行业和PVC树脂毛利率降幅较大,上半年金牛化工亏损也达到1.09亿元。

另统计,在目前已经发布中报预告的1594家公司中,首亏和续亏公司也达到了276家,占比17.32%。对此,宏源证券分析师陈磊表示,8月是上市公司业绩证伪的重要时间窗口,投资者需谨防踩雷业绩地雷。“从目前已披露的中报及预告情况来看,采掘、食品饮料、纺织服装、钢铁、采掘、综合等行业可能需要警惕。”

杨晓春

潜股寻踪

强者恒强 沙里淘金 3板块“钱景”可期

虽然八月股指未能开门红,但沪港通的利好支持以及场外资金的不断进入,让八月行情依然可期。一般而言,月初表现较好的板块有望强者恒强。多家券商研究报告认为,八月份沪指有望上攻两千三,其中医药生物行业、农林牧渔和充换电全行业有望表现强于大盘。

医药生物行业

数据显示,医药行业上周五资金净流入4.3亿元,名列板块资金流入第一。

齐鲁证券陈景乐建议医药行业关注两条主线:一是具有品种优势、销售优势、资源整合能力的制药企业,如天士力、恒瑞医药、红日药业、丽珠集团、昆明制药等;二是诊疗方式、大数据时代产品和商业模式创新及民营资本进入医疗服务领域给医药和医疗行业带来的投资机会,相关标的涉及基因测序、细胞治疗、移动医疗、可穿戴医疗设备以及医疗服务类个股。

农林牧渔行业

齐鲁证券指出,8月农林牧渔行业核心投资逻辑及股票策略为,继续推荐畜禽产业链投资机会。

首推禽业股和饲料兽药龙头,当前仍建议加仓后周期、稳成长的饲料股,其中饲料白马大北农+新希望可配置;二是种业反转预期下,继续重点推荐基本面有重大变化的隆平高科。

电力设备行业

海通证券认为,对于电动汽车行业来说,充电桩是一个新增市场需求。根据国网规划,预计2020年前充换电设备总投资2000亿元,其中充换电设备投资400亿元,高成长前景已经浮现。建议关注两类企业:一是技术实力强的国网系公司,如国电南瑞、许继电气等;二是布局前瞻、为车企做车载充电机的企业,如万马股份等。

杨晓春

8天涨幅均超20% 鹏华分级B为杠杆投资利器

伴随近期市场走强,周期板块迎来“复辟”行情,这也让投资者对未来市场走向产生分歧,蓝筹股行情能否延续?货币基金收益率下行,保守型投资者该如何进行现金管理?

鹏华非银行分级、信息分级基金经理余斌对记者表示,“再好的想法和准确的判断也需要落实到执行层面才能转化为一次成功的投资。同时,伴随分级基金B份额的上涨,跷跷

板效应愈加显著,鹏华旗下分级基金A级份额也迎来投资机遇。在分级基金领域颇具权威的集思录网站统计数据称,截至7月30日收盘,鹏华旗下的三只指数分级基金的稳健A份额——鹏华资源A、鹏华信息A、鹏华非银行A的隐含收益率均在6.8%左右,远远超过同期现金管理工具的7日年化收益,成为机构等稳健投资者的布局佳选。

限购取消后急需建立市场化调控替代机制

回顾2014年以来限购政策的变化历程,至目前为止,限购政策执行层面的“双向调控”的特征非常明显。同策咨询认为,从楼市调控政策走向及趋势来看,限购等行政化调控手段并不是一个长效性调控措施。经济手段、市场手

段代替行政化调控手段和措施势在必行。从这个角度来讲,当限购等行政化措施逐步退出后,作为替代性的调控政策或调控机制,防止未来市场出现大起大落,促进房地产市场健康、平稳发展。

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

服务热线: 62627033

www.gyzq.com.cn



分类广告咨询电话: 0551-62649617 62637484 地址: 润安大厦B座32层(杏花公园北100米)

大志投资

◆急用钱、好项目借款融资大志是首选。市场最早、最规范、利率最低、资金最雄厚,社会诚信度最高。

◆本公司长期办理企业及个人、房产、土地、车辆等实物抵押贷款。

◆快速现金收购商业房产、土地及车辆等。

◆欢迎各界人士,闲钱来投资,月收益2%左右,有抵押物。专业团队为您服务,保障资金安全,收益稳定。

◆诚邀全国合作伙伴加盟,高薪诚聘金融专业人士加入本公司,共创财富!

财富热线: 0551-62615286 13739266618 龚总

总部地址: 合肥市府广场天徽大厦C座22层

牛市股票配资

出★专业为股民朋友提供融资炒股服务,时间灵活、费用低;

众★您的自有炒股资金可以放大5倍杠杆,5万可以配25万;

投电话: 0551-65544354 15345693736

网址: www.ahgppz.com 地址: 合肥市庐阳区濉溪路国金大厦1305室

国金车贷

◆押车贷款 **利息低放款快**

◆车辆抵押贷款(不押车)

◆二手车经营户配资贷款

TEL: 62619095 13965127920 18055177777

地址: 包河汽车城

年化收益16%-20%

全额股权质押 100%本息保障

佰强财富 400-6677-959 / 66102566

地址: 安徽省合肥市政务区潜山路188号蔚蓝商务港A座11层

转让 女人街900m²一楼旺铺,有消防许可证

18019986619

创惠理财

创造财富 互惠共赢

---专业致力于个人和企业闲置资金财富增值的服务商

今天您理财了吗? 通货膨胀您的财富还是存款低收益吗? 一对一顾问式个性化理财方案:

*固定资产抵押: 保障资金的安全性, 收益稳定性; (月收益2%左右)

*项目投资合作: 甄选优质项目投资合作收益, 为您财富投资创造价值

专业投资、理财、法务风控专家管理团队为您的财富保驾护航。 网址: www.ah888.cn

合作电话: 13955183289 0551-63452188 地址: 芜湖路万达广场7号楼1506

福运行投资

国家商务部备案, 中国民间金融中介服务领域第一品牌

财富热线: 65611129 18096695055

★全产房抵押贷款: 月息1.5分, 放款快

★专业个人企业银行贷款: 银行利息7厘

★垫资过桥: 按天计算 专业代打承兑保证金 贴现

★闲钱理财: 月收益2%左右 有全产房抵押

地址: 合肥市庐阳区濉溪路425号星海远航大厦11F

工商咨询

全市最低价注册、代账

13956933231

信贷投资

无抵押 抵押贷款

最低1分 当场放款

18156571969

卡 代办大额信用卡

五到五十万, 七天下卡, 安全快捷

18326641196

安徽唐融 月息1分5

◆全产房抵押 ◆项目融资、资金配对

TEL: 62872111 18919616977

网址: www.tangtz.com 地址: 合肥市徽州大道418号金万通大厦1801室

笑天专业贷款

特办个人企业房产抵押贷款、信用贷款、法律咨询、投资理财加盟

电话: 0551-62846001 13515656096 夏总

地址: 阜南路168号罗兰德小区3-103室

0.3 免现 垫还 积分

专业养卡 乐卡公司

15056038331

有实体店 15255117282

银联授权国内最大最安全 POS 机收单机构专业办理

正规渠道手续简便, 下机快 招代理及客户经理

18130061386

快办大额信用卡

车贷、房贷、信用贷

大额资金过桥 18326667246

免垫养卡有积分 18326627742

招租

二环路和淮河路交口, 五金商厦城对面, 门面300多m²对外出租(可分割)价格面议。另有北京路附近钢结构门面房1000多m²对外招租

联系电话: 18225867611

旺铺转让

蒙城北路与临泉路口公交四公司站牌边办公楼部分面积出租, 适餐饮、网吧、教育培训及办公

13956930688

招租

火车站对面3层1500m²全框架已装修网吧、健身、台球培训、游戏厅另有宾馆转让 13295608888

出租 火车站 2000m² 宾馆

转 18019937699

二手市场

求购二手车 13965036788

家 教

一线教师一对一上门免费试听 13033087885 蔡

老年公寓

蜀山区光明老年护理院(医护型) 65887717

空调服务

社区空调专业移机维修回收 15555164169

专业空调移机加氟维修 64845744