

市场观察

题材股王者归来 潜伏龙头股事半功倍
两板块或成反弹急先锋

周四A股全天震荡，盘中走出了深V反弹，可惜未能再度收红。不过，值得一提的是，盘中带动指数探底回升的正是近日表现平平的题材股，而一众人气板块的回归到底藏着何种玄机？

此前几个交易日，创业板表现是远逊色于主板，题材股的集体低迷意味着市场赚钱效应的下降、人气的丢失，A股虽然勉强收红，但始终显得有气无力，一如四月中旬般摇摇欲坠。我们一再强调，只赚指数不赚钱的行情不足以调动投资者的做多热情，现阶段只有题材股回暖，市场才能重新迎来真正的上行趋势。而午后，创业板深V反弹，锂电池、石墨烯等前期人气板块回暖迹象明显。看来经过几天的震荡整理，已经有资金开始逐步布局抄底中小创，题材股看似资本调整到位，市场上又掀起了“吃饭行情”再度开启的声音。

不过，我们认为，周四的宽幅震荡是在情理之中，而就此认为调整结束未免太过乐观。一方面，近期市场涨幅过大，涨势过猛，市场上大量的获利盘让A股举步维艰，以时间换空间的概率较大，所以近期存在向下洗盘的需要；另一方面，由改革信号释放所带来的上涨动力

似乎仍然充足，尤其是近期又出台医改意见，两家国资产保利中航的停牌又引发新一轮国企改革合并的遐想，改革推进的做多逻辑短期难以证伪，因此，午后仍有资金抢筹抄底。两者的共同作用下，目前多空力量处于相对平衡的状态。如此一来，在获利浮筹得以基本消化完毕前，这样的震荡走势仍将持续，不过从人气板块的回暖可以推测，A股向上的脚步依旧坚实，重拾涨势或许就不在远处。

在这样的震荡行情中，板块轮动较快，频繁换股追热点是吃力不讨好的做法。相反，从题材股的回暖来看，即使锂电池、石墨烯等板块涨幅不算惊人，但仍有赣锋锂业、格林美等个股拉出放量长阳，赚钱效应极佳。所以，在回调阶段提前布局中小创，潜伏在龙头个股中才是事半功倍的赚钱手法。

近期可以关注OLED、网络安全等板块，受苹果新一代手机动向刺激，同样沉寂多时的OLED可能会再度迎来一波炒作；而网络安全板块今年涨幅滞后，而长期来看网络安全发展的必要性和迫切性完全没有减弱，未来行情再度启动概率不小，同样值得我们提前布局。
广州万隆



国元视点

市场重心稳定 热点可圈可点

周四沪指小幅低开，一度上冲，但明显缺乏跟风盘，遇阻回落，又在5日均线位置获得支撑，3000点位置成为短期多空双方较量焦点；创业板指数早盘上冲则受到5日均线反压后震荡回落，止跌于10日均线，至尾市，沪指收于3016.85点，创业板指数收于2233.92点。

防御品种中的黄金、医药走势依然强劲。瑞银集团预期黄金可能已经进入新一轮牛市的初期，将2017年黄金均价预期从此前的1250美元/盎司上调至1400美元/盎司，国际金价的持续走强对A股黄金股形成有力支撑，中金黄金涨停，黄金概念大涨超过2%，成为短期最具赚钱效应的板块；医药股涨势逐渐展开，金陵药业、信邦制药等涨停，板块涨幅超过1%，医药股有望成为继黄金、白酒后又一个弱势中防御的最佳方向。稀土永磁、钛金属、OLED等盘中也有所表现，市场热点可圈可点。

继7月5日耗资14.9亿元增持后，宝能系周三再度出手，持股比例上升至25%，若继续增持超过5.52亿股，将触发要约收购。同时，宝能系对万科A触发第五次举牌。根据规定，在未来两个交易日内，宝能系将不能继续买入万科。周四万科A跳空低开震荡回落，跌幅为4.95%，这两个交易日买入的筹码短期都处于浅亏状态。

四大股指继续以震荡拉锯的方式消化箱体上所面临的压力，在此过程中防御品种的黄金、医药表现出较强的可操作性。对于医药板块，7月5日国家人力资源社会保障部公布了《关于积极推动医疗、医保、医药联动改革的指导意见》，医保在三医联动改革中的导向作用将强化，支付制度改革预计将提速。操作上，可关注受益于医疗服务价格改革和医生多点执业政策推进的民营医院和医生集团相关标的；以及在医保控费的背景下，有望扩大用药比例的优质处方药行业龙头。
国元证券



一家之言

下半年重点关注四大主题



下半年建议重点关注处于商业化拐点的新兴产业主题：

(1) 石墨烯产业正处于概念导入期、产业化突破前期，可重点关注标的：道氏技

术、宝泰隆、德尔未来、方大碳素、中泰化学等；

(2) 无线充电产业正处于拐点酝酿中，磁性材料方面关注横店东磁、天通股份等；传输线圈方面关注硕贝德、信维通信、顺络电子、立讯精密等；

(3) OLED市场空间广阔，产业才刚起步，可重点关注标的：中颖电子、濮阳惠成、万润股份、新纶科技等；

(4) 燃料电池有望突破发展瓶颈，蓄势待发，氢气方面关注华昌化工、富瑞特装；金属电极方面关注贵研铂业；膜材料方面关注三爱富；此外，还可关注同济科技、长城电工、南都电源、新大洲A等。 国海证券

分类广告

Advertisement for '分类广告' (Classification Ads) with contact information: 广告刊登热线: 0551-62860702 15395123255. Includes details about daily publication and subscription information.

Legal notices (注销公告) for various companies including 合肥绿昌投资管理, 安徽绿昌投资管理, 安徽绿昌投资管理, etc. Each notice details the company name, registration info, and the date of liquidation.

Legal notices (清算公告) for companies like 铜陵市振创预制品, 铜陵市振创预制品, 铜陵市振创预制品, etc. Includes details about the liquidation process and creditor information.

Legal notices (遗失公告) for lost documents and certificates, including 安徽中厦建设集团, 安徽中厦建设集团, etc. Includes details about the lost items and the responsible parties.