

# 星报投资

市场星报

赚钱才是硬道理

安徽财经网  
www.ahcaijing.com

# SECURITY

11-16·第425期·2016年7月23日 星期六 编辑 杨晓春 版式 崔琛 校对 刘军

## 大势纵横

### 两大线索暗示另一超级援军将至 紧抓两主线

# 沪指逼近3000点 养老金入市渐近

本周的最后一个交易日,A股未能延续周四的反弹情绪如愿收红,实属一大遗憾,至此,本周A股五天四阴,下跌1.37%,深陷调整困局。截至收盘,上证指数报3012.82点,跌幅0.86%,成交额1975.17亿元;深证成指报10709.07点,跌幅0.72%,成交额3423.21亿元。创业板指报2250点,跌幅0.67%。不过,在如此一片阴霾之下,养老金入市渐近的消息仍能让人对下周行情有所期待。

虽然养老金入市的话题已经持续多时,此前甚至一度传出有托管机构开始招兵买马,但最后却始终未见援军到场。不过,本周五人保部再次强调尽快启动养老基金委托投资,却和此前的风声大有不同。一方面,经过近两个月的磨底上涨行情,A股已经基本企稳,进一步破位下行的可能性极低,符合养老金安全第一的宗旨;另一方面,上涨过后市场出现了短期的调

整,但向上格局未改,若养老金此时能把握时机,则有大量的廉价筹码可供其选择。从两方面看,养老金入市确是箭在弦上。

近日管理层强调要积极发展股权融资,解决实体经济融资难,股市被需要预期提升;国内遭遇资产荒,大类资产对比下,楼市、债市有见顶之兆,股市吸引力仍在;加上在市场稍有回落之际又有官方发声尽快启动养老金入市,从两融余额的逐步攀升可以看出,部分激进的增量资金已经有摸索进场的迹象,市场整理后继续向上的可能性更大。

因此,此时恰逢市场缩量回调,我们更应该大举买进,提前潜伏在增量资金将会青睐的标的里面。下半年军工板块仍将有较强的走势,可提前布局;而近日国企改革、产业改革推进,表明国企改革的想象空间依然巨大,投资者可持续关注。

广州万隆

## 业绩快报

\*ST星马中期预亏2亿元至2.5亿元

\*ST星马披露2016年半年度业绩预告,预计公司2016年半年度经营业绩将出现亏损,实现归属于上市公司股东的净利润为-20,000万元到-25,000万元。

三江购物中期净利润5030万元

三江购物披露2016年上半年度业绩快报,报告期内公司实现营业收入21.61亿元,同比减少4.00%;归属于上市公司股东净利润5030万元,同比减少1.73%。

永高股份半年报业绩微增

永高股份公布半年报,本报告期,公司实现营业收入15.75亿元,同比增长1.47%。

航天机电中期扭亏 预计盈利9600万元

航天机电披露2016年半年度业绩预告,预

计2016年半年度经营业绩与上年同期相比,将实现扭亏为盈,实现归属于上市公司股东的净利润9600万元左右。

云天化中期净利润预亏9亿至9.8亿元

云天化披露2016年半年度业绩预告,预计2016年半年度经营业绩为亏损,归属于上市公司股东的净利润约为-9亿元至-9.8亿元。

利尔化学半年报净利增长10%

利尔化学公布半年报,公司上半年共计实现营业收入9.18亿元,同比增长13.54%,归属于母公司净利润9797.50万元,同比增长10.64%。

京运通中期净利润预增70%到90%

京运通披露2016年半年度业绩预告,预计公司2016年上半年度归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比,将增长70%到90%。

## 市场观察

### 重组新规威力日益凸显

今年6月17日,中国证监会发布《上市公司重大资产重组管理办法》征求意见稿,以向社会征求意见。如今,原定的一个月的征求意见期已到,在不久的将来,修订后的《重组办法》将公布并开始实施。但是,即使重组新规还没有步入正式实施阶段,但已对上市公司的重组开始产生影响了。据不完全统计,在监管部门发布征求意见稿的短短一个月时间内,沪深两市已有31家上市公司宣布终止重大重组事项,而去年全年宣布终止重大重组事项的上市公司也不过56家左右。

此次征求意见稿最大的亮点即在于对《重组办法》第十三条进行了重大修订。此前,根据《重组办法》的规定,构成借壳上市(目前称重组上市)须同时满足实际控制人发生变更,以及重组进来的资产达到上一会计年度的100%两个条件。而如果是重组上市,则其标准须与新股IPO等同。经过修订的《重组办法》实施之后,笔者相信会有越来越多的上市公司终止重组。显然,这是重组规则正发挥出威力作用的结果。曹中铭

## 龙虎榜追踪

### 机构抢筹12股

7月22日沪深交易所盘后公布的龙虎榜数据显示,当天21只个股出现机构的身影,机构净买入1.58亿元。其中广生堂等12只股票呈现机构净买入,当升科技等9只股票现机构净卖出。机构参与个股详情如下:

简称	日涨跌(%)	机构净买入额(万元)
广生堂	10.00%	24345.12
宝泰隆	10.05%	11646.79
索菱股份	2.73%	6298.83
长江投资	6.31%	2488.85
洪汇新材	-1.16%	2167.22
正业科技	-8.36%	858.22
中葡股份	10.04%	851.92
世名科技	10.00%	531.19
爱司凯	10.01%	305.43
丰元股份	10.01%	102.99
科大国创	9.99%	17.68
吉宏股份	10.01%	7.11

7月22日沪深指数

股民热线:0551-64376958  
E-mail:wq69535104@sina.com

上证指数:  
开盘:3038.12  
最高:3039.27  
最低:3007.46  
收盘:3012.82  
涨跌:-26.19点  
成交:1975.17亿元  
上涨:197家  
下跌:852家  
平盘:105家



深成指:  
开盘:10782.24  
最高:10801.47  
最低:10700.11  
收盘:10709.07  
涨跌:-78.14点  
成交:3423.21亿元  
上涨:380家  
下跌:1234家  
平盘:210家



## 政策要闻

### 证监会: 对万科管理层及相关股东谴责

19日,万科发出《关于提请查处钜盛华及其控制的相关资管计划违法违规行为的报告》,对此,证监会新闻发言人邓舸22日表示,证监会日前从网上关注到了该报告,深交所、深圳局立即启动相关调查,并向钜盛华、万科发出了监管函,对主要负责人进行了监管谈话。

他说,万科相关股东与管理层之争已经引起市场高度关注,相关各方本应成为建设市场、维护市场、尊重市场的积极力量,遗憾的是,至今没有看到万科相关股东、管理层采取有诚意、有效的措施消除分歧,相反还通过各种方式激化矛盾,视资本市场稳定、公司发展、广大中小股东利益于不顾,严重影响了公司的市场形象及正常经营,违背了公司治理的义务。对此,证监会对万科相关股东及管理层表示谴责,希望各方着眼大局,本着负责的态度,尽快在法律法规、公司章程框架内寻求共识,拿出切实行动,协商解决问题,促进公司健康发展,维护市场公平秩序。 杨晓春

### 人社部: 加快制定相关配套政策 尽快启动养老基金委托投资

人社部2016年第二季度新闻发布会周五召开,人社部新闻发言人李忠表示,下一步将研究制定养老保险制度改革总体方案及职工基础养老金全国统筹方案、完善个人账户政策、渐进式延迟退休年龄方案,加快制定基本养老保险基金投资管理办法相关配套政策,尽快启动养老基金委托投资。

杨晓春

## 国元视点

### 震荡回落 重回箱体

周五,沪深两市平开后便震荡回落,连续多日的平衡拉锯后谨慎情绪升温。军工、石墨烯、半导体、生物科技主题股表现活跃,食品饮料、家电、农林牧渔板块跌幅居前。截止收盘,沪指收于3012点,跌幅为0.87%,创业板指数下跌0.67%,两市总成交额萎缩至5400亿元。

盘面上,热点持续性不强,有号召力的板块在锂电池、白酒、有色金属之后暂处于断档期,量子通信虽然有想象空间,但对整体做多人气拉动有限。我们的观点是反复上攻无果的情况下,沪指3000点或再受考验,由于两市获利筹码整体有限,预计大幅下跌的可能性不大。目前行情的运行处在两个有利因素中,一是内部流动性充裕,“不差钱”;二是外围股市节节走强,就连风暴眼中的欧洲股市也基本收复失地。综合分析,我们认为市场仍将大概率维持箱体震荡格局。

操作上,把握业绩和主题两条主线。生物科技、汽车电子等业绩超预期的品种在大盘企稳后仍将走出独立上涨行情;主题方面,建议关注国企改革和军民融合相关品种。 国元证券



国元研究

国元财富管理