

## 大势纵横

超半数投资者空仓 热点真空、成交量不足制约行情

## 大盘“磨人”行情仍将继续

在整体格局没有改变的前提下,本周市场仍将面临更多考验。艰难的日子或许还要熬一熬,投资者或许还要等一等。

上周五,沪指再度收绿,下跌近1%。在3000点附近,大盘已经震荡多时,一些投资者也被磨得没有了耐心,都说现在的股市犹如“磨人的小妖精”,不知道要磨人到何时?那么,大盘本周能否实现突破,又将面临哪些机会和挑战?

统计数据显示,过半账户连续4个月全空仓。中国结算最新月报数据显示,截至6月末,A股市场10829.64个投资者中,持仓投资者数5092.19万人,空仓投资者数已高达5737.45万人,较5月份增加162.67万人。这是自去年7月以来,第11个月度新增空仓投资者数过100万的月份。

对于后市,机构普遍观点称,利好依然存在,

但后市或许仍将维持震荡格局。天信投顾分析称,上周五市场全天表现弱势,即使市场存在着阶段性利好,从涨停板个股家数的变化便可知晓,早盘开始涨停个股维持在不足20家,而收市后仍旧保持该数量,市场赚钱的效应极弱。

科德投资分析称,上周市场出现比较典型的走势就是创业板回落,尤其是创业板指数上周五的表现比较差。主板的银行等板块试图崛起,但是无奈市场成交量不足导致权重股的涨势不能延续,市场出现热点真空,这就是现在市场的主要问题。那么短期来说创业板的高估值修正还会继续,二线蓝筹的表现反而值得期待,这也有机会成为市场的一个重要出口。 杨晓春

## 市场观察

## 监管加码 看业绩别光顾着听故事



每个新入市的投资者首先都会听到一句话,那就是“股市有风险,投资需谨慎”。在股市暴利神话的大光环下,风险往往被很多投资者所忽视,但股市的风险真的可以忽略吗?

最近A股市场有一颗雷被引爆了,欣泰电气复盘之后已经连续跌停板,截至7月22日已经是第9个跌停板。引发欣泰电气受到中国证监会行政处罚的原因就是,其欺诈发行及信息披露违法违规。交易所将在其复牌后30个交易日期限届满后的次一交易日对其实施停牌,并按规定作出暂停其股票上市的决定。

## 概念题材

## 筹码持续集中股表现强势

中报行情期,除业绩相关因素值得关注外,近期有一些公司还提前对一季度后的股东变动情况作出了公告。如海默科技、飞凯材料、冠昊生物、银邦股份等40只创业板公司二季度以来股东户数相比一季度末均出现了减少。其中有13家公司股东户数缩减幅度超过了10%,5家超过了20%。根据最新的股东变动情况统计,目前斯莱克、永利股份、厚普股份等11家公司进入3季度以来,股东户数相比二季度再度呈现缩紧趋势。观察此类公司7月份以来的市场表现,除去正在停牌的富春通信、开元仪器外,余下9家公司中有8家跑赢了同期大盘。

与股东户数变化相比,最新机构的调研也反映出资金的态度,7月份以来,有68家创业板公司得到基金、券商、私募、险资的关注。其中,从调研次数看,利亚德、晶盛机电、中颖电子、鼎龙股份、中能电气、欣旺达6家公司被调研得最为频繁,截至7月21日,月内被调研3次。尽管机构调研并非全部在近期得到市场认可,但像银禧科技、海顺新材、安利股份等公司表现仍大幅跑赢了同期大盘。随着市场关注度的提升,此类被机构高度关注的公司在三季度很可能会成为基金、私募、券商、险资等建仓的主要标的。

杨晓春

处罚可谓相当严厉,可在其复盘之后,就成交量显示一直有投资者在买入。对于普通的投资者来说,怀着赌博的心态去参与这类股票,无异于把自己的资金置身于极大的不确定性当中,面临的潜在风险也是巨大的。被称为“史上最严借壳标准”的《上市公司重大资产重组管理办法》(修订稿)发布仅不到一个月时间,核查风暴将全面覆盖既往的“借壳”项目,直接导致A股市场壳资源炒作的降温。而此次监管还采取了事后监管,对近三年未实施全面现场检查的公司,分三批次全面完成现场检查,每批检查比例不低于三分之一。就目前的公开数据显示,复查名单上的公司已经超过两百家。

监管已经在不知不觉中加码,后续还有继续加码的趋势,没有业绩仅靠讲故事的公司,在以后的操作过程中难度和不确定性势必会大幅提升,对于稳健的投资者来说,适度的配置一部分绩优价低股,在公司的发展中获得成长收益或许也是不错的选择。 梁威刚

## 应时报表

## 主力积极布局中报行情 10只个股净买入超亿元

随着两市上市公司中报业绩披露的加速,近段时间中报题材尤其业绩预增个股也成为主力资金博杀的重点。数据显示,40家2016年中报业绩预增个股引起主力关注,其中,信邦制药、中国巨石、乐金健康等10只个股获净买入超亿元。 杨晓春

名称	总买入净额(万)	机构买入净额(万)	游资买入净额(万)
信邦制药	90549.1	91257.03	-707.93
中国巨石	17685.71	20765.31	-3079.6
乐金健康	16619.66	15492.36	1127.3
美好集团	16261.73	12750.43	3511.3
山大华特	15956.27	17822.23	-1865.96
浙江众成	14679.69	12456.6	2223.09
双象股份	14322.37	0	14322.37
中海达	14290.48	8021.59	6268.89
和而泰	13602.88	12411.34	1191.54
正邦科技	13484.41	5564.2	7920.21

## 热点预测

## 本周证券市场要闻前瞻

本周A股该关注什么?华舟应急、幸福蓝海、新华文轩、中国电影、长久物流等五只新股将申购;大数据世界论坛、国际黄金大会将启幕,概念股值得关注;23只限售股将解禁,国海证券解禁达56.85亿元;国际方面,美联储、日本央行等两大央行的利率决议势必将成为万众瞩目的焦点。

## 【重头戏】本周新股基本面俱佳

本周依然可以每日打新股,而且新股的资质均不错。但如果错过了这次打新的机会,那就要再等上将近半个月的时间哦。有券商分析指出,本周发行的5只新股在各自细分领域具有一定的领先优势,并且市盈率较低,相对而言中国电影中签率较高。根据新股申购时间的安排,周一(7月25日)至周五(7月29日)天天有新股可以申购,分别是华舟应急(300527)、幸福蓝海(300528)、新华文轩(601811)、中国电影(600977)和长久物流(603569)。

周一申购的华舟应急此次发行总数为11570万股,网上发行3470万股,发行市盈率22.99倍,申购代码:300527,申购价格:6.64元,单一账户申购上限34500股,申购数量500股整数倍。主要从事应急交通工程装备的研发、生产和销售。

## 【热点板块】大数据世界论坛将召开

2016第六届大数据世界论坛将于7月28~29日在北京召开。分析人士指出,伴随着大数据国家战略的逐步落实,大数据发展正在步入快车道,在此背景下,逢低布局相关概念股正当时。

安信证券表示,投资者应该从两条主线选择标的股:第一,自身拥有大数据的公司:科大讯飞、万达信息、恒生电子、四维图新、用友网络、神州信息、千方科技等;第二,为客户提供大数据分析、运营、服务的公司:东方国信、东方网力、超图软件、启明星辰、东方通、拓尔思等。

## 【交易提示】23只限售股将解禁

据统计,本周沪深两市共有23只个股合计14.04亿股限售股解禁,解禁市值高达186.86亿元。其中,沪市4家,合计解禁0.19亿股;深市19家,合计解禁13.85亿股。解禁量最大的国海证券,本周将有7.5亿股限售股解禁。位居第二的金浦钛业,本周将有3.6亿股解禁。东睦股份、龙马环卫、华友钴业等个股本次解禁后实现全流通。

## 【本周中报】150家公司披露中报

根据沪深交易所定期报告时间披露安排,本周将有150家公司披露中期业绩,其中100家已经披露业绩预告,预增公司20家,略增公司29家,续盈公司11家,扭亏公司10家,略减公司11家,预减公司9家,续亏公司7家,首亏公司1家,2家不确定。

## 【财经日历】

7月25日 星期一,德国7月IFO商业景气指数、7月IFO商业预期指数;

7月26日 星期二,美联储FOMC举行为期两天的会议,至7月27日;美国7月谘商会消费者信心指数、6月新屋销售;韩国二季度GDP环比初值;

7月27日 星期三,中国6月规模以上工业企业利润同比;美国7月25日当周API原油库存(万桶)、6月耐用品订单环比初值;英国二季度GDP季环比初值;

7月28日 星期四,美联储FOMC宣布利率决定并发表政策声明;德国7月失业人数变动、7月CPI同比初值;

7月29日 星期五,日本央行宣布利率决定;美国二季度实际GDP年化季环比初值;欧元区6月失业率、7月CPI同比初值。桃子



国元研究



国元财富管理