

大势纵横

高送转龙头股跌停,反弹被泼冷水 耐心等待新热点酝酿

# 本周市场窄幅震荡将是主基调

尽管上周五市场有以环保股为代表的PPP主题投资走强,医药板块也较为活跃,但反弹的热情仅维持了半天,最终大盘仅以微涨收场。业内人士认为,由于高送转板块资金出逃明显,龙头股跌停对市场人气冲击较大。预计本周大盘将以弱势震荡为主,整体表现会较平衡,不过,个股仍会保持活跃的态势。如高层上周五审议通过“健康中国2030”规划纲要,医疗健康板块本周可以关注。

8月份已经接近尾声,整个8月最主流的两大大热点当属恒大举牌概念和高送转行情,而随着恒大系于上周开始逐步退潮之后,高送转板块上周的行情也出现了较为明显的巨震,周一该板块大跌后仍有惯性走高,而上周五高送转则出现集体大跌,这种在连续暴涨之后出现的高频巨震,预示着一个板块的炒作接近了尾声,高送转热度也将逐步开始降温。

回到盘面中,上周五市场出现两个较为突出的热点:环保和医药。不过,由于这两个板块历

史上爆发力都一般,属于较为明显的抗跌周期板块,所以股性相对较为温和,而上周五这两个板块的爆发持续力还需要继续跟踪,但对于短线热点型投资者来说,这样的热点波动幅度足够驾驭,稳健型投资者依然还是需要控制交易频率,以保存实力为主要策略。

专家认为,目前市场总体来说依然摆脱不了震荡的大格局,当恒大、高送转逐步退潮之后,市场开始进入新热点的酝酿周期,投资者需要耐心等待下一个投资周期的到来。  
杨晓春

热点预测

## 本周证券市场要闻热点预测

本周A股该关注什么? G20峰会将至,六大类热门主线值得关注;上海国企ETF上市;国际装备制造业博览会,工业4.0概念股在“风口”;常熟银行等10只新股申购;上市公司中报披露即将收官。

### 【重头戏】G20峰会将至 关注六类热门股

9月4日~5日,G20领导人第十一次峰会将在中国杭州举行。G20峰会的召开,有利于促进G20与“一带一路”的对接。此次峰会也将引发新的投资热点。投资者可围绕六条主线来进行布局,把握投资机会。

主线1:杭州峰会助推城市基础设施建设加速。主线2:限产停产利好钢铁、煤炭及化工等行业。主线3:安保工作保障峰会进程利好安防概念。主线4:G20峰会拉动旅游餐饮产业。主线5:百货商贸等消费行业迎来大好时机。主线6:房地产板块将面临重新估值。

### 【热点板块】上海国企ETF本周上市

近期,作为国企改革排头兵的海上国人在资本市场上炙手可热,7月底成立的上海国企ETF首募规模超过152亿元。据汇添富基金近期公告,上海国企ETF将于周一在上海证券交易所上市。在业内人士看来,这是“资产荒”下机构资金寻找优质资产进行配置的一种途径,有利于提升资本运营能力,提高资产配置效率。华金证券建议关注陆家嘴(600663)、兰生股份(600826)、氯碱化工(600618)和上海临港(600848)。

### 国际装备制造业博览会 4.0概念股在“风口”

第十五届中国国际装备制造业博览会将于9月1日到5日在沈阳举行,本次博览会的主题为“装备制造与高新技术”,旨在为装备制造业企业搭建展示、交易的平台。同期将举办首届中国国防科技工业博览会和第二届(沈阳)国际机器人展览会。工业4.0概念股有望受到市场资金追捧。就二级市场的策略而言,华创证券李佳认为,在工业4.0发展初期,各环节龙头公司受益,关注各个环节龙头公司,转型切入智能制造、短期弹性较大品种以及相关概念板块估值较低品种。相关龙头包括黄河旋风(600172)、科远股份(002380)、华中数控(300161)等。

### 【新股动态】十只新股本周申购

根据新股申购时间的安排,本周十只新股于8月30日(周二)至9月2日(周五)申购,分别为网达软件、振华股份、城地股份、新天然气、三角轮胎、常熟银行在上海证券交易所申购;先进数通、陇神戎发、创新股份、亚泰国际在深圳证券交易所申购。

### 【交易提示】上市公司中报收官

根据沪深交易所定期报告披露时间安排,本周上市公司中报披露即将收官,共计有525家公司披露中期业绩,其中260家公司进行了业绩预告。260家公司中,表示业绩预增的有61家,略增的20家,续盈的14家,扭亏的33家,预减的30家,略减的15家,续亏的44家,首亏的28家,表示业绩不确定的15家。

### 【财经日历】

8月29日,星期一,英国夏季银行日股市休市一日;美国7月个人收入环比;  
8月30日,星期二,德国8月CPI同比初值;美国8月谘商会消费者信心指数;  
8月31日,星期三,欧元区7月失业率、8月CPI同比初值;美国8月ADP就业人数变动、8月26日当周EIA原油库存(万桶);  
9月1日,星期四,中国8月官方制造业PMI、官方非制造业PMI、财新制造业PMI;  
9月2日,星期五,美国7月贸易账、8月非农就业人口变动、8月失业率。  
桃子

政策要闻

## 深交所连夜发布深港通细则 要求11月达“可开通”标准

8月26日晚上10点,深圳证券交易所连夜推出深港通细则征求意见稿,并对深港通股票范围、额度限制、投资者门槛等核心问题作出明确。为保证深港通2016年内实现开通,深交所对券商提出明确时间表,要求9月底完成技术开发准备、达到可测试要求,11月上旬完成所有准备、达到可开通要求。

值得注意的是,与以往惯例征求意见一个月不同,此次深交所细则征求意见稿截止日为9月9日,仅有2周时间。深交所在晚间答记者问中对市场较为关注的细节问题都做了回应。首先,深港通与沪港通相比,基本保持一致。具体而言,深港通方案设计坚持“与沪港通保持基本框架和模式不变”的原则,主要运作机制和制度安排均参照沪港通。深港通下的港股通《适当性指引》与沪港通完全一致。

其次,深港通下股票范围有所扩大。根据《联合公告》,深股通标的股票包含了部分主板、中小板和创业板股票,相应扩大了港股通标的股票范围,新增了符合一定市值标准的恒生综合小型股指数成份股,较为符合深交所多层次资本市场特点。  
中财

龙虎榜揭秘

## 二季度主力收集筹码 14股股东数环比骤降超4成

数据统计显示,截至8月27日,共有2364家公司公布了2016年二季度末的股东户数。我们可以统计个股的股东户数环比情况,进而观察主力筹码是否趋于集中。统计显示,目前二季度末股东户数环比下降的公司有1290家,其中环比下降幅度最大的公司有\*ST珠江、坚朗五金等,环比降幅超过4成的公司有14家。  
杨晓春

证券	一季末股东户数	二季末股东户数	环比(%)	今年以来涨跌幅(%)
*ST珠江	40864	15459	-62.17	-7.17
坚朗五金	73299	31356	-57.22	83.70
名家汇	50247	22549	-55.12	744.00
宝光股份	27272	13126	-51.87	-9.33
景嘉微	55776	27137	-51.35	638.24
东方时尚	27953	14173	-49.30	72.73
量子高科	34467	17884	-48.11	-2.90
沙钢股份	83010	47619	-42.63	-29.53
银亿股份	23601	13782	-41.60	47.03
通宇通讯	50330	29504	-41.38	160.43
完美世界	17532	10287	-41.32	75.99
桃李面包	29532	17339	-41.29	10.76
飞马国际	36816	21664	-41.16	-1.02
白云电器	44656	26666	-40.29	233.17

市场观察

## 次新股的洪荒之力缘何而来



每个参与A股市场的投资者,相信肯定听到过“高成长性个股机会”“留意中小市值板块”等类似的字眼,其实更多的关注点无外乎是侧重在中小市值个股上。

如果有两家业绩、基本面等都相差无几的上市公司可供选择,一个市值2000亿,另一个市值仅有20亿。假如您有2000万现金,只能投资一个上市公司,相信您也会选择那个市值相对较小的上市公司去投资。理由很简单,毫无疑问随着股票市值规模的提升,公司股价上涨越来越困难,除了极少数例外,高市值股票的平均估值水平都稳定地低于低市值股票。再回到近期盘面,

有个股呈现突然跳升的走势,显露了极为明显的资金进场痕迹,而这部分个股多是集中在小市值个股。

目前市场中流通市值在20亿以下的股数仅为178只,对于近3000只的总数来说,低流通市值个股依然是市场中的稀缺资源。其中次新股屡次成为表现最好的板块之一,梳理其上涨的逻辑:首先,目前场外资金进场意愿并不强烈,而次新股股本普遍不大,炒作需要资金量小,非常适合存量资金的参与;其次,随着监管的加强,新的IPO上市难度增大,使得已上市的次新股成为稀缺资源;第三,次新股在同行业比较的话具备较强的成长性,极易成为资金追逐的标的;最后,上市公司对资本市场的重视程度逐步提升,随着其强烈的资本运作和股本扩张冲动,次新股也易成为高送转炒作的最好题材。

由此,可以看出市场对于小市值板块的关注度一直没有停止,尤其是在存量资金博弈的背景下尤为明显。  
杨晓春

国元研究 国元财富管理