

市场分化持续 超跌股或成反弹先锋

上周大盘走势跌宕起伏。周一暴跌突袭A股，上证指数下跌1.43%，近2成个股跌停。创业板指则在周一大跌5.11%，击穿2015年6月份开始的暴跌行情的底部，周二最低一度降至1641点。不过周二开始，大盘蓝筹股带领沪指强势反弹，并于周五创下新高3247点。而创业板指反弹无力。市场人士认为，本周分化将会加剧，超跌股也有望成为反弹中的亮点。 ■ 杨晓春



私募基金经理王名认为，上证50在连续充当领头羊之后，MACD等技术指标仍然处于顶部背离的状态；其次，上周表现抢眼的周期类煤炭、有色等行业指数，虽然都放量创出新高，但较大的乖离率也是掣肘指数连续拉升的阻力所在，因此更多的机会来自于伏击，尤其是调整过后的机会更大一些；创业板指在连续大幅下挫之后，除了技术上有反抽的要求外，在充分消化利空后，机会也开始出现。策略上，建议股民不要轻易追涨，频繁换股，还是应该以稳健持股为主，只要不是个股基本面有问题，就不要轻易交出带血筹码，近期的牛股实际上都是前期跌幅巨

大的品种，超跌才是反弹的主要逻辑。

广东小禹投资总经理黎仕禹表示，从当前市场看，因为各大指数之间分化比较大，所以大家只能寻找结构化行情里面的个股机会了。当然，不管现在的市场如何震荡，如何出现个股的“闪崩”，市场依然还会有一些个股牛股行情出现，所以也存在类似4、5月份市场狂跌，但是那些白马蓝筹股依然慢牛上涨，如白酒、家电、医药等，那当时是“一九”格局行情，而现在市场好些了，起码可以达到了“三七”格局行情了。所以，我们建议大家半仓抓住市场的热点板块个股机会，好好做一下小波段操作。

行情预测

本周证券市场热点前瞻

本周已经进入7月末，流动性最紧张时刻将过去；上市公司中报披露逐步增多，本周有超过100家公司公布业绩，超预期公司将得到更多资金关注；美联储本周召开议息会议，虽然加息预期不高，但会后的声明值得关注，是否会宣布缩减资产负债表至关重要。

【重头戏】中报披露公司过百

根据沪深交易所定期报告披露时间安排，本周，将有101家公司披露中期业绩，其中66家已经公布了业绩预告。统计显示，26家公司预增，14家略增，5家续盈，9家扭亏，3家预减，5家略减，2家续亏，2家首亏。

粤泰股份子公司转让项目获得净利润大幅增长，预计中期净利润8.89亿元至9.25亿元，增长幅度为11.12倍至11.61倍；丰华股份转让子公司，预计中期净利润9700万元至1.07亿元，增长幅度为11.59倍至12.89倍；渝开发、西部矿业、超华科技、京蓝科技、吉林化纤、力源信息等公司的中期净利润增幅均超过5倍。与此同时，警惕首亏公司博瑞传播、吉林森工，净利润下滑都超过10%以上。

【资金面】4400亿逆回购到期

本周央行公开市场有4400亿逆回购到期，周一至周五分别到期1300亿、1400亿、1300亿、400亿和零；此外周一还有1385亿MLF到期，无正回购和央票到期。按逆回购口径计算，本周累计净投放5100亿，创半年单周新高。周四和周五净投放金额缩减至1000亿元以下，从侧面印证金融机构流动性供求压力有所缓和。

市场人士指出，缴税基本收尾，随着月度财政支出增多，流动性最紧张时刻已过去，不过月底到期量仍多，叠加政府债发行、上市银行海外分红等影响，流动性或呈现松紧平衡特征。

【美联储】美联储召开议息会议

美联储将在7月26日召开议息会议，预计此次会议变动利率或者实施缩表的概率不大，但要关注会后决议声明，是否有关于未来一段时间货币政策走向的措辞，从而引发市场紧缩情绪。

【新股机会】8只新股本周发行

本周有8只新股发行，其中沪市主板有3只，中小板有1只，创业板有4只。分别是周一弘宇股份、艾德生物，周二赛意信息，周三南卫股份、智动力，周四嘉诚国际、海特生物，周五勘设股份。

艾德生物、弘宇股份将于7月24日进行申购。艾德生物申购代码为：300685，申购价格：13.86元，单一账户申购上限20000股。弘宇股份申购代码为：002890，申购价格：12.76元，单一账户申购上限16500股。

【板块掘金】第四届中国中医药信息大会

中医药信息化是实现中医药振兴发展的重要引擎和技术支撑，也是体现中医药发展水平的重要标志。为加快信息技术与中医药事业深度融合，全面落实《“十三五”国家信息化规划》和《中医药信息化发展“十三五”规划》，推动健康中国建设，中国中医药信息研究会定于2017年7月28日至30日在北京召开第四届中国中医药信息大会。

影响板块：中药

影响个股：

启迪古汉、康恩贝、千金药业

■ 杨晓春

IPO

证监会核发9家IPO 筹资总额不超44亿元

7月21日，中国证监会按法定程序核准了9家企业的首发申请。

其中，上交所主板5家，分别是：中广天择传媒股份有限公司、深圳市新星轻合金材料股份有限公司、中曼石油天然气集团股份有限公司、江苏东珠景观股份有限公司、杭州纵横通信股份有限公司。

深交所创业板4家：山东双一科技股份有限公司、创业黑马(北京)科技股份有限公司、中山联合光电科技股份有限公司、深圳市澄天伟业科技股份有限公司。上述企业及其承销商将分别与沪深交易所协商确定发行日程，并陆续刊登招股文件。上述9家企业筹资总额不超过44亿元。 ■ 中财

市场观察



暴跌中的创业板能否“接飞刀”？

自从2015年6月见顶4037.96点以来，创业板指数便步入了漫漫熊市，领跌A股各主要指数。期间虽有多次反弹，最强劲的一次是2015年9月到11月底，两个半月的时间内一度大涨超过60%，但终究不改持续下跌的长熊走势。上周一，创业板指数更是低开下杀，开盘之后短短10分钟就将前期的低点快速击穿，弱势尽显。

据统计，上周一大跌之后创业板的平均市盈率已经下降到45.96倍，比历史上最高的146.57倍已经下降了不少，虽然和2012年历史最低的38倍更是只有20%不到的差距，但根植于创业板成长的逻辑已经动摇。研报显示，剔除温氏股份，全部创业板公司2017年中报的利润增速为24.4%，而2017年一季度报是27.9%，2016年年报是34.1%，呈现明显的下滑趋势。由于今年定增新政的启动，创业板公司通过并购“讲故事”的空间被大大压缩，今年已完成或在审的并购项目大大减少，未来创业板公司利润增速进一步下滑也将是可以预期的大概率事件。在这一趋势下，用过往的估值逻辑来看现在的创业板，无异于刻舟求剑。

那么，创业板何时可以抄底呢？笔者认为时机尚早。对于一个持续创新低、短中长期均线都处于空头排列的指数来说，目前谈“抄底”言之过早。股谚有云：不接飞刀。对于创业板这样一个弱势指数来说，目前去抄底买入就如同空手接飞刀，虽然不排除个别幸运儿抄到个别股票底部的可能，但作为一个整体，创业板绝大部分股票仍有继续下探、释放做空能量的需求。对投资者来说，寻求高胜率的机会才是长期存活王道，而不是寄希望于小概率事件的暴富。

以史为鉴，忍耐才是走出熊市、迎来下一波牛市的惟一方法，散户投资者勿勿因为“贪便宜”而盲目买入，出现“抄底抄在半山腰”的悲剧。 ■ 红周刊

机构荐股

290股获买入评级 8只股有超70%上升空间

数据统计，近五日有290只个股被机构评级为买入，其中195只股给出目标价位，8只股有超过70%的上升空间。 ■ 中财

代码	简称	机构	最新评级	目标涨幅(%)
000892	欢瑞世纪	中泰证券	买入	137.32
002094	青岛金王	海通证券	买入	96.00
000925	众合科技	国泰君安	买入	89.76
300094	国联水产	天风证券	买入	78.57
600136	当代明诚	国泰君安	买入	76.89
300426	唐德影视	中泰证券	买入	74.99
300422	博世科	国泰君安	买入	73.29
002680	长生生物	广证恒生	买入	72.73

业绩快报

二三四五：互金业务快速增长 上半年净利同比增94%



二三四五(002195)7月23日晚间发布上半年业绩快报，营收10.7亿元，同比增33.85%；净利4.5亿元，同比增93.75%。业绩增长主要系互联网金融业务的快速增长所致。

■ 东方



遗失声明

- 尤善东(京商南贸城)区LK(117-217-317)以下购房票据遗失，I-LK-117票号为jssmc-022977,022978,1404643。I-LK-217票号为jssmc-022975,022976,1404664。I-LK-317票号为jssmc-022972,022974,022973,1404645特此声明。
- 苏雅柱(京商南贸城)区LK(118-218-318)以下购房票据遗失，I-LK-118票号为jssmc-041485,041486,5103243。I-LK-218票号为jssmc-041483,041484,5103244。I-LK-318票号为jssmc-041481,041480,041482,5103245特此声明。
- 淮南市恒信汽车运输有限责任公司遗失皖D25186道路运输证，证号：340400218296声明作废。
- 全椒县惠四饭店，税务登记证正本，证号：341124196705083620声明作废。
- 铜陵市狮子山区小资情调服装店遗失铜陵市铜官区市场监督管理局2014年5月26日核发的注册号为340703600047165的个体工商户营业执照，副本，声明作废。