

# 创业板关键突破点即将来临

上周,A股市场在创业板的带动下相对热闹,周涨幅为1.88%,周振幅为2.15%。对此,有机构分析表示,短期部分龙头股高位滞涨,大盘回调的可能性逐步加大,一旦成交量不能快速释放,分化之后,股指或迎来变盘,进而回踩前期3200点区域。当然,随着混改概念的表现,主题投资机会依旧,个股还可继续做多,但需要控制仓位。

对于近日创业板的行情走势,投资者普遍认为成长股的反转还需待年底的估值切换。

银河证券表示,随着政策面与资金面持续改善,大盘中期向好趋势依旧。但由于目前市场量能有限,上攻动能略显不足,短期沪指或将维持震荡的格局。

中航证券表示,创业板近日整体表现较好,技术面四阳一阴属良性,创业板指数短期需要消化半年线1840点附近的压力,接下来是突破关键性的一周。

对于投资机会,银河证券表示,鉴于混改、国改已吹响最强音,可逢低关注相关个股的低吸机会。

## 行情预测

### 本周证券市场热点前瞻

本周进入8月下旬,是上市公司集中披露中报的时间段,统计显示,有超过1100家公司密集公布业绩;7500亿元逆回购到期,月末资金面趋紧;杰克逊霍尔央行年会本周举行,今年秋季各国货币政策或现紧缩。

#### 【重头戏】全球央行年会周四召开

杰克逊霍尔全球央行年会大会在市场上备受关注,此次年会将于8月24—26日举行,近年来全球央行首脑多次在该会议上给出关于货币政策的更多线索,包括宣布或是暗示降息、新一轮QE等。央行“夏季宽松”,多次对金融市场起到推动作用,因此受到市场广泛关注。

自6月底以来,欧洲央行、美联储、英国央行和加拿大央行连发“嘴炮”,释放鹰派信号,市场普遍预期全球央行将在今年秋季同步紧缩货币政策。而一向被誉为货币政策拐点“晴雨表”的杰克逊霍尔年会将会是投资者窥探加息线索的绝佳时机。

#### 【热点事件】2017年世界机器人大会召开

“创新创业创造,迎接智能社会”,以此为主题的2017世界机器人大会即将亮相,本届世界机器人大会由论坛、博览会、机器人三大板块组成。汇聚了来自全球顶尖高校、研究机构和机器人企业的300多位专家学者和企业领袖,围绕机器人发展战略布局与政策导向、市场风向与机器人投资热点等多个业内热点话题开展高水平的学术交流,为我国机器人产业发展、推动制造业转型升级提供决策参考。

相关个股:广田集团、汇金股份、中国海诚、华昌达等。

#### 【本周解禁】解禁市值471.05亿元

本周两市将有56只股票,共计有36.41亿股限售股迎来解禁,解禁市值合计471.05亿元,环比上周减少20.22%。本周解禁股票中,解禁市值超过1亿元的股票有31只;其中海联金汇是解禁市值最大的股票,金额高达53.25亿元;美都能源是解禁股数最多的股票,解禁股数为7.50亿股;其次,北方华创、大地传媒、美都能源、瑞康医药、海能达等股票的解禁金额也比较大。

#### 【新股信息】万马科技等8股本周申购

根据新股申购时间的安排,本周共有8只新股申购。分别为万马科技、东珠景观(周二,8月22日),光威复材、祥和实业(周三,8月23日),电工合金、建研院、众源新材(周四,8月24日),天安新材(周五,8月25日)。其中东珠景观(603359)的发行价最高,为每股18.18元,万马科技(300698)的发行价最低,为每股预估6元。

#### 【业绩信息】超1000家公司本周披露中报

根据沪深交易所定期报告披露时间安排,本周将是中报披露最密集的一周,有1190家公司揭晓中期业绩,其中812家公司已经进行了业绩预告。

统计显示,本周已经预披露的公司中,预增238家,略增211家,续盈89家,扭亏36家,预减52家,略减83家,续亏57家,首亏34家,不确定12家。

望瑞沃能收购深圳沃特玛电池并表“扭亏”,预告中期净利润5.47亿元至5.52亿元,增长幅度为428.78倍至432.69倍;水泥价格的大幅提升促使同力水泥和华新水泥上半年业绩大增,净利润增幅均超过85倍以上;首钢股份、方大碳素、新亚制程、陕西煤业、潞安环能等公司上半年净利润增幅均超过20倍。警惕中房地产、易成新能、青龙管业、易联众等首亏公司,净利润下滑都超过200%。 ■ 杨晓春

## 要闻解析

### 养老金正式出手买A股 引领股市迈入新阶段

翘首以盼的养老金入市实质性开启!上周五晚间,九阳股份(002242)、正海磁材(300224)半年报的前十大股东中出现了养老金账户的身影。投资者欣喜地看到,养老金入市终于成为了事实,这代表A股市场迈入投资的新阶段。



针对养老金入市A股,英大证券首席经济学家李大霄表示,我们欣喜地看到,养老金入市终于成为了事实,这代表中国股市进入可以投资的新阶段,这是盼望了多年、呼吁了多年、争论了多年、努力了多年的利好政策终于落地了,这是重大历史性事件。养老金依托强大的资本市场可以有效实现养老金的保值增值,离开了资本市场很难再找到另外一个规模如此庞大、流动性强、质量高的市场来实现此功能,而资本市场因此能够得到长期稳定的资金来源,逐渐摆脱以往因为缺乏长期资金对市场的高波动性影响。

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,养老

金的入市将推动A股形成价值投资理念,也有利于A股市场的长期稳定。杨德龙认为,本次养老金入市买入中小盘股,说明只要是优质个股,养老金都有可能买入,这是一个非常重要的信号,可能会带来一波比较大的行情。杨德龙强调,投资者尤其需要注意养老金入市的信号作用。

对于养老金入市,市场人士认为既可以实现自身保值增值,也可以稳定市场。需要注意的是,养老金作为百姓的养老钱,从制度到投资手法等各个层面都要坚持安全第一。市场分析指出,养老金此时入市表明市场处于一个相对安全的位置。

■ 海雪峰

## 概念题材

### 央企改革行情升温 国家队二季度加仓多只股

央企改革预期和行情都在升温。上周三中国重工推出债转股方案、中国联通公告混改相关方案,上周五发改委则表示第三批混改试点企业目前正在按程序报批。周五,央企改革尤其是混改概念股走强,铁龙物流、中国核建等多股涨停,瑞泰科技、中船科技等大涨。

大同证券分析师刘云峰表示,实际上,6月以来央企改革预期就再度升温,尤其是混改。因为按照国务院国资委的要求,2017年要力争在包括集团层面的混改上有所突破,而近期央企改革也正在迎来新一轮的密集催化。可以预计,随着十九大的来临,类似停牌中的中国重工推出债转股、中国联通混改方案这样的央企改革推进事件会不断增加,并成为板块的行情催化剂。

受近日诸多央企改革消息的推动,周五央企改革尤其是混改概念股逞强。泰山石油、铁龙物流、北化股份、洛阳玻璃、中国核建等涨停,多股涨幅逾5%。同时深圳、上海两地国改板块也受益涨幅靠前。

“国家队”证金公司也有加强对国企改革相关个股的介入迹象,国电南瑞、国电电力、陆家嘴、中国重工等多家涉及国企改革的公司二季度均获得了其增持。例如中报显示证金公司二季度大幅增持国电南瑞、陆家嘴,分别加仓730.63万股、3533万股。

刘云峰认为,在央企改革层面,央企重组、央企混改是两条主线。能源电力、军工、建材等领域预计是重组重点方向,如国家电网、南北船等;而涉及消费、通信、运输领域可能是混改的主战场,像铁总、中粮、中盐和中航等相关上市公司。此地方国企改革方面,可关注混改推进较快的省市如上海、天津等相关公司。 ■ 杨晓春

## 特别关注



### 道道全业绩下滑仍推高送转公告现“乌龙”被指态度不认真

今年3月刚上市的道道全(002852)披露了首份半年报,公司上半年实现净利润9455.08万元,同比下滑27%,扣非后净利为7229.04万元,同比下滑44%。然而在业绩下滑的情况下,公司仍拟每10股转增7股派4.1元。值得一提的是,公司半年报、半年度利润分配预案均出现明显的低级错误。有投资者对公司信息披露表示质疑,认为公司对待信披的态度不认真。 ■ 大众证券

## 机构荐股

### 275股获买入评级 5只股或涨超70%

数据统计,近五日有275只个股被机构评级为买入,其中181股给出目标价位,5只股有超过70%的上升空间。 ■ 东方

代码	简称	机构	目标价(元)	收盘价(元)	目标涨幅(%)
300144	宋城演艺	国泰君安	40.00	19.58	104.29
603377	东方时尚	天风证券	56.00	31.07	80.24
000967	盈峰环境	中泰证券	16.70	9.59	74.14
002564	天沃科技	海通证券	16.80	9.72	72.84
002196	方正电机	中银国际	18.20	10.62	71.37

**遗失声明**  
● 皖SX112挂道路运输证遗失,现声明作废。  
● 太和县昌盛汽车运输有限公司皖K9D632车牌遗失,声明作废。  
● 周业文身份证于2017年7月31日遗失,证号340102196306200544,声明作废。  
● 合肥享享婚纱礼服有限公司中国农业银行股份有限公司合肥金鹰支行开户许可证遗失,核准号J3610021725601,声明作废。