

市场焦点



不足300家 IPO“堰塞湖”加速见底 本周3家首发企业大考

IPO“堰塞湖”已从最高峰时的约900家降至不足300家,逐渐“见底”。截至2018年8月25日,中国证监会受理首发及发行存托凭证企业296家,其中已过会29家,未过会267家。8月24日,证监会核准了鹏鼎控股(深圳)股份有限公司、江西金力永磁科技股份有限公司2家企业的首发申请,筹资总额不超过40亿元。本周二(8月28日)又将有3家首发企业面临大考,分别是:青岛银行股份有限公司、浙江力邦合信智能制动系统股份有限公司、苏州迈为科技股份有限公司。 □ 杨晓春

□ 大势纵横

探底反弹无量能支撑 耐心等待反转信号 底部需利好政策确认

上周,沪指在创出2653点低点后反弹,但成交量持续低迷。特别是周三上证指数成交金额跌破1000亿元,创出了2016年1月7日以来的新低。虽然周五银行、保险以及券商等金融权重板块午后轮番拉升护盘,但场外资金不为所动,持币观望的投资者依然为数众多。这也意味着当前仍是一个存量博弈的市场。

存量博弈市场机构心态也显得谨慎。根据上周龙虎榜数据显示,上周机构累计买入金额为56906万元,而累计卖出金额为135649万元。较前一周而言,买入金额进一步减少,而卖出金额进一步增大。总体来看,上周机构席位依旧维持净卖出,净卖出总额为78744万元,较前一周出现增

加。从买入净额来看,丽珠集团、新北洋、鲁抗医药居前;从卖出净额来看,先河环保、塔牌集团、中国长城等个股遭到机构抛售。

中美新一轮贸易谈判无果而终,投资者普遍预期新的贸易争端可能再度来袭,沪指近日在2700点附近连续缩量整理,后市如果缺乏强有力的实质性利好政策,以及持续做多的场外资金的有效配合,不排除本周沪指再度考验2638点支撑有效性的可能。建议投资者耐心等待市场反转信号的出现,即监管层继续出台实质性的利好政策,市场领涨热点持续上行,产生明显的赚钱效应,以及两市成交量开始显著放大。上述信号出现之后,股指走出阶段性底部的可能性也就大大提升了。 □ 中财

□ 行情预测

本周证券热点前瞻



【重磅新闻】本周中报披露收官

本周上市公司中报披露将收官。根据沪深交易所定期报告披露时间安排,将有1519家公司披露中报。其中949家公司已经进行了业绩预告,239家预增,74家续盈,53家扭亏,105家预减,14家续亏,68家首亏,19家不确定。

【财经数据】8月制造业PMI公布

8月31日,8月官方制造业PMI值公布;8月27日,国家统计局将发布7月工业企业数据。专家认为,7月份PMI指数小幅下降,但继续保持在荣枯线以上,说明经济继续保持平稳增长态势。综合来看,经济运行韧性较好。

中信证券认为考虑到下半年财政政策取向可能将更加积极,预计制造业将维持涨势,但考虑到去年同期工业品价格的高基数,因此下半年随着PPI的小幅下降,工业企业盈利增速或出现下行,但幅度有限,预计全年工业企业利润增速8%-10%左右。

【资金面】1700亿元逆回购到期

本周,央行公开市场有1700亿元逆回购到期,周一和周二分别到期1200亿元和500亿元。此外,央行、财政部8月27日将进行1000亿元国库现金定存招标,期限3个月。市场分析认为,央行释放了保持流动性合理充裕的信号。国君固收覃汉点评称,央行未来将逐渐更多操作MLF替代OMO,体现缩短放长、释放更多长期资金的意图。当前汇率压力大,央行不能直接降准,预计未来两个月MLF操作会很频繁。

【本周解禁】限售股25.22亿股解禁

数据显示,本周沪深两市限售股上市数量共计25.22亿股,以上周五收盘价计算,市值约222.87亿元,均较上周有所下降。解禁数量较大的公司分别是美年健康、华谊兄弟、海格通信、华西股份、宏达矿业、亿帆医药、浙商中拓,股份均超1亿股。

【新股机会】2只新股本周申购

本周有2只新股申购,均将在沪市主板上市。这2只新股是周三(8月29日)的永新光学和周四(8月30日)的雅运股份。永新光学的产品主要应用于光学精密制造领域。而雅运股份则是从事中高端染料和纺织助剂的研发、生产、销售及相关的染整应用技术服务。 □ 杨晓春

□ 市场要闻

证监会支持A股 纳入富时罗素国际指数

证监会主席助理张慎峰8月26日表示,将进一步扩大对外开放。加快推动证券行业放宽外资股比限制政策的落实落地。进一步优化沪深港通交易机制。抓紧推进沪伦通各项准备工作,争取年内推出。积极支持A股纳入富时罗素国际指数。修订QFII、RQFII制度规则。推动更多的已上市期货品种对境外交易者开放。 □ 海雪峰

□ 业绩预告

659份三季度业绩预告出炉 三大投资亮点抢先看



随着A股上市公司2018年中报披露进入高峰期,部分公司2018年前三季度的业绩预告也先后出炉。分析人士指出,对于底部不断夯实的A股而言,虽然仍面临多种不确定性,但较大的估值修复空间已孕育了巨大的投资机会。截至8月24日收盘,共有659家公司披露三季度业绩预告,其中79家公司报告期内净利润有望实现同比翻番。

从预告净利润上限来看,79家三季报净利润有望同比翻番的公司中,共有46家公司报告期内净利润有望突破1亿元,占比接近六成。其中,新和成(270314.07万元)、塔牌集团(138790.53万元)两家公司今年前三个季度均有望累计实现10亿元以上净利润。

估值方面,上述79只个股中,华新水泥(8.46倍)、中洲控股(9.53倍)、新和成(10.79倍)、中百集团(11.00倍)、塔牌集团(11.79倍)、合肥城建(11.95倍)、金达威(12.10倍)、紫鑫药业(12.90倍)、岭南股份(14.69倍)等9只个股最新动态市盈率均低于A股最新平均值(14.71倍),具有较高的估值安全边际。

资金面上,上述79只个股中,月内沪电股份(27752.66万元)期间大单资金净流入累计金额最高,达到2亿元以上,泰和新材(10467.35万元)紧随其后,也受到1亿元以上累计大单资金追捧。 □ 海雪峰

□ 机构掘金

13股获机构调高评级

据统计,上周13只个股获得机构调高评级。从目标价位来看,涨升空间最大的德邦股份,目标涨幅高达38.67%。 □ 杨晓春

简称	所属行业	最新评级	评级机构
国药一致	医药生物	买入	国信证券
三安光电	电子元器件行业	买入	方正证券
顾家家居	非金属类建材业	买入	东吴证券
成都银行	银行和金融服务	增持	平安证券
福耀玻璃	基础化工业	买入	广证恒生咨询
华峰氨纶	基础化工业	买入	方正证券
德邦股份	航空运输行业	买入	东北证券
绝味食品	食品饮料行业	买入	中万宏源
洁美科技	计算机行业	买入	中万宏源
岭南股份	建筑和工程	买入	中银国际证券
比音勒芬	纺织和服饰行业	买入	国信证券
锐科激光	电子元器件行业	买入	方正证券
设计总院	综合类	买入	国金证券

□ 公告速读

- 黑牡丹:拟1亿元至3亿元回购股份;
- 天首发展:终止重大资产重组,今日复牌;
- 特锐德:预中标1.25亿元国网采购项目;
- 润建通信:预中标中国移动招标项目部分标段;
- 大龙地产:中标逾8600万元项目;
- 中国太保:上半年净利83亿元,同比增27%;
- 三一重工:上半年净利近34亿元,同比增192%;
- 中国石化:上半年净利416亿元,同比增54%;
- 扬帆新材:上半年净利同比增184%;
- 大金重工:上半年净利2062万元,同比增97%;
- 国瓷材料:上半年净利2.8亿元,同比增148%;
- 坚瑞沃能:上半年巨亏16.70亿元,去年同期净利润5.58亿元;
- 煌上煌:上半年净利1.14亿元,同比增42%;
- 华帝股份:上半年净利润3.43亿元,同比增45%;
- 中文在线:上半年净利同比增141%;
- 齐心集团:上半年净利1.11亿元,同比增38%;
- 好想你:上半年净利1.03亿元,比增50%;
- 拓维信息:上半年净利同比下降89%;
- 易成新能:上半年净利7832万元,扭亏为盈;
- 东方铁塔:上半年净利1.61亿元,同比增118%。

<p>注销公告</p> <p>安徽大京影视有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2018年08月21日成立清算组,清算组由张飞、秦孟组成,负责人为张飞,请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。</p> <p>安徽大京影视有限公司 2018年08月25日</p> <p>合肥瑶海区女王之夜成人用品商店营业执照副本遗失注册号:340102600493528,声明作废。</p> <p>合肥市航海装饰工程有限公司营业执照正本遗失统一社会信用代码:91340123MA2RT74C69,声明作废。</p>	<p>公告</p> <p>2017年5月9日赵笑雪(身份证号码340102197701181018)通过拍卖竞得合肥市美菱大道148号银杏苑小区16栋407室产权,经合肥市庐阳区人民法院裁定该房产归赵笑雪所有,但截止2018年8月27日,原房主胡立生、卢燕一直未将户口迁出原房产。请原房主胡立生、卢燕见报15日之内办理相关手续,逾期责任自负。</p> <p>特此公告。</p> <p>淮南裕东新型环保材料有限公司遗失公章一枚,声明作废。</p>
--	---