

白马股护盘助沪指站稳2800点

“韧性”十足 A股延续修复性行情

上周大盘呈现震荡反弹的走势,面对美股重挫,A股显现出抗跌“韧性”。A股一直以来常受外围金融市场的影响,以往“跟跌不跟涨”的特点也常被投资者谈起。然而上周,A股却显现出较强的抗跌性,特别是上周四,面对美股的重挫,沪指低开回震后回升,收盘竟然上涨了0.25%。

□ 杨晓春

上周三出炉的亚欧经济数据疲软,令投资者担忧全球增长放缓。受此影响,美国国债收益率大幅下降,一项备受重视的国债收益率曲线首次出现2007年以来的倒挂现象,上周三股指暴跌逾800点。周四沪指早盘低开1.66%,随后在权重股推动下震荡回升。以贵州茅台为首的白马股上周明显趋强,贵州茅台收出五连阳,受到茅台走强带动,泸州老窖上周涨幅超过一成。此外,以中国平安为首

的保险股也成为护盘的利器。除了部分白马股外,科技股上周也有不俗的表现。据统计,沪深300指数涨幅前20位的多为信息技术类个股,其中大华股份、歌尔股份、工业富联、大族激光、蓝思科技涨幅居前。修复性行情有望延续,对于本周A股企稳回升,业内人士认为,随着核心白马股再度走强,A股有望延续修复性行情。

国泰君安表示,上周大盘之所以能收阳,主要归功于贵州茅台、中国平安等一批核心蓝筹走强,由于它们在指数中占据较大权重,往往在大盘震荡之际能起到“定海神针”的作用,这也表明了管理层呵护大盘的态度。从技术上看,上证综指在封闭8月6日留下的向下跳空缺口之后,有望去封闭8月2日的向下跳空缺口,而上证综指在2900点区域压力更大,能否继续向上要看成交量以及热点的配合。

行情预测

本周证券热点前瞻

【重磅新闻】本周900余家披露中报

根据沪深交易所定期报告披露时间安排,本周将有934家公司披露中报业绩。统计显示,425家已经进行了业绩预告,122家预增,87家略增,8家续盈,23家扭亏,61家预减,32家略减,36家续亏,42家首亏,14家不确定。

【政策新规】两融新规本周实施

从周一开始,沪深两市的两融将实施新规。中信证券指出,交易所修订《融资融券交易实施细则》,增加业务灵活性,将风控决策权交予市场,扩充两融标的650只,体现了引导合规资金参与市场投资,维护市场活力的政策导向,也表明了监管层对于当前两融风险管控的信心。预计新规将增加两融余额2000亿元~3000亿元,提升行业净利润幅度4.7%。

【资金面】3000亿元逆回购到期

本周将有3000亿元逆回购到期,此外,8月24日还有1490亿元MLF到期。上周,央行已连续五日开展逆回购操作,交易量分别为300亿元、600亿元、1000亿元、300亿元、800亿元。因同时没有逆回购到期,实现净投放3000亿元。此外,央行15日开展中期借贷便利(MLF)操作4000亿元,比当日到期量多170亿元。全口径测算,上周净投放3170亿元人民币。分析人士表示,税期因素的影响预计还会持续一两日,央行公开市场投放操作可能还没结束。之后随着税期高峰过去,资金面恢复正常,预计央行将适时暂停公开市场操作。

【解禁信息】本周43.44亿股解禁

本周有33只个股解禁。有8只个股在解禁后全流通,分别是欧普照明、保税科技、宁波港、万润股份、上海电影、全筑股份、北方华创、安德利。本周解禁总量43.44亿股,其中,北汽蓝谷解禁股数最多,为12.52亿股,占本周解禁总量的28.82%。从解禁市值来看,本周解禁总市值为737.39亿元,欧普照明、白云山解禁市值最多,为176.65亿元、122.91亿元,分别占本周解禁总市值23.96%、16.67%。

【新股机会】期货第一股南华期货本周申购

目前已披露信息显示,本周一家新股申购,南华期货(603093.SH)将于周三开始申购,发行量0.7亿股,预计募集资金3.39亿元。此前,南华期货股票发行已于8月9日获证监会核准批复。此前,国内149家期货公司中,有16家在新三板挂牌,亦有鲁证期货和弘业期货在港股市上市,但是尚且没有一家在A股首发上市。此番南华期货IPO破冰,将为期货公司们,打开一扇大门。

□ 杨晓春

LPR新机制出炉 央行变相“降息”？ 对金融市场影响几何？

市场观察



继上周五国常会提出改革完善贷款市场报价利率形成机制,在原有1年期品种基础上,增加5年期以上的品种,由各报价银行以公开市场操作利率加点方式报价后,央行的动作随即跟上。8月17日上午,人民银行发布公告,公布贷款市场报价利率(LPR)形成机制改革的更多细节,新的LPR报价方式将于8月20日起正式施行,20日起各银行在新发放的贷款中主要参考LPR定价,并在浮动利率贷款合同中采用LPR作为定价基准。这对新发放的贷款来说,无疑将会利于贷款实际利率的降低,达到“降息”的效果。

□ 海雪峰

□ LPR是什么？

LPR 全称贷款市场报价利率,是商业银行对其最优质客户执行的贷款利率,其他贷款利率可在此基础上加减点生成。贷款基础利率的集中报价和发布机制是在报价行自主报出本行贷款基础利率的基础上,指定发布人对报价进行加权平均计算,形成报价行的贷款基础利率报价平均利率并对外予以公布。此前LPR报价银行团由10家商业银行组成,全国银行间同业拆借中心每个交易日根据各报价行的报价,剔除最高、最低各1家报价,对其余报价进行加权平均计算后,得出贷款基础利率报价平均利率,并于11:30对外发布。

以改革的方式达成贷款“降息”的作用

联讯证券李奇霖分析称,主要是为了提高央行货币政策传导的有效性。由于银行表内FTP定价此前多数存在两套体系,一套是基于市场利率定价,适用于金融同业市场,另一套是基于存贷款基准利率,适用于存贷业务。在两套FTP定价体系下,市场利率的下滑无法有效传导至银行贷款利率这一端,导致货币政策宽松的效果传导至实体经济的效果有限。因此,为提升货币政策的实施效果,更好发挥利率价格对资源配置的功能,有必要推进贷款利率市场化。李奇霖分析称,实体经济的贷款利率整体趋于下行,以改革的方式达成贷款“降息”的作用。

对于房地产有何影响？

联讯证券李奇霖分析称,对房贷来说,考虑到房贷目前仍属于安全属性优质的资产,房贷利率或将下行,有利于房地产销售,但在房地产严格调控的大背景下,利好程度有限,且信托贷款支持房企通道被进一步压缩,土地购置和房地产投资增速将继续下行。

对A股有啥影响？

对银行股来说,盈利上整体对中小银行更不利,因为此前中小银行的中小企业、民营企业贷款占比高,利率也很高,这次国常会确定降低贷款利率以及央行发布LPR,将促使银行降低贷款利率,此前银行股因为担心这一利空政策,而近期整体表现低迷,利空消息落地后,中小银行股的股价表现未必下跌。因为中小银行今年上半年盈利增速普遍不错,新政策下,增速可能有所下降,考虑到估值因素,中小银行整体仍有很大的市场上涨空间。

□ 潜力股

二季度社保基金现身122家公司 科技股将是未来投资重点



截至8月17日,沪深两市共有649家公司披露半年报。其中,社保基金出现在122只个股前十大流通股股东名单中,合计持股量18.78亿股,期末持股市值合计354.3亿元。近期,全国社会保障基金理事会提出,作为我国资本市场中的长期资金,社保基金和养老基金要积极参与国家发展战略,加大对科技创新类企业的投资力度。科技股将是未来的投资重点,业内人士普遍认为,未来中国经济若要真正持续高质量发展下去,需要一些新兴企业、科技企业不停地由小变大,这样才是有活力的经济。

□ 中财

□ 公告速递

- *ST华信:连续20个交易日股票收盘价低于面值,今起停牌;
- 沈阳机床:法院裁定受理公司进行重整,股票将被实施退市风险警示;
- 东华能源:拟联合在茂名投建丙烷资源综合利用项目;
- 海顺新材:拟15亿元投建复合材料及组合容器研发及生产项目;
- 大族激光:上半年净利润3.79亿元,同比下滑63%;
- 日月股份:上半年净利同比增长81.75%;
- 福蓉科技:上半年净利同比增63.66%;
- 红旗连锁:上半年净利润同比增长52.93%,养老基金新进十大股东;
- 宁波富邦:上半年净利1.22亿元,同比扭亏;
- 长沙银行:上半年净利26.72亿元,同比增长12%;
- ST围海:公司董事、高管拟增持股份累计不低于4400万股。

遗失声明 ●南安市安兴汽车销售服务有限公司遗失营业执照正本,注册号:340400000042647,声明作废。 ●南安市鑫材职业培训学校遗失公章、财务章、法人章(杨顺)声明作废。 注销公告 科律县德隆运输有限公司统一社会信用代码:91341623MA2NBGC14,拟向公司登记机关申请注销登记,已于2019年8月13日成立清算组,清算组组长:张九良,成员:张九良、朱子君、杨顺。清算组自公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。 注销公告 南安市安兴汽车销售服务有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2019年8月13日成立清算组,清算组组长:陈子龙、侯宏朝、孙文天组成,清算组负责人:陈子龙、侯宏朝、孙文天组成,清算组自公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。 通知 合肥富运家具有限公司(340100000107902)股东孙明盛因工作调动无法联系,现特通知孙明盛于2019年8月19日到公司会议室参加富运家具有限公司股东会关于公司注销事宜,现截止日期2019年8月20日如不到现场,视为放弃权利。 注销公告 合肥富运家具有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2019年8月7日成立清算组,清算组由王显龙组成,清算组负责人:王显龙,清算组自公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。	芜湖海创环保科技有限公司芜湖海创用水泥窑协同处置飞灰项目环境影响评价征求意见稿公示 环境影响报告书征求意见稿全文网络链接:https://pan.baidu.com/s/1t2n4svAsx9bi_LXJZB-scw 查询纸质报告书的方式及途径:芜湖海创环保科技有限公司安环部 一、征求公众意见的范围 本次征求公众意见的范围是建设项目建设项目附近可能受到影响的个人或团体。 二、公众意见表的网络链接 公众意见表的网络链接见:https://pan.baidu.com/s/162Y21tOrgvfnX_Jhuq8Cw 四、公众提出意见的方式和途径 若您对项目有什么意见和建议,请于公示之日起10个工作日内,可以通过信函、传真、电子邮件等方式,将填写的公众意见表(见链接)提交建设单位。 五、公众提出意见的起止时间 本次公示时间为公示之日起10个工作日。 六、联系方式 建设单位:芜湖海创环保科技有限公司 联系人:祝煜 联系电话:1775333096 邮箱:1241635548@qq.com 联系地址:安徽省芜湖市繁昌县繁昌镇永丰村芜湖海创水泥有限公司厂区内 环评单位:安徽普鲁环境科技有限公司 芜湖海创环保科技有限公司 ●合肥长江批发市场腾龙食品商行营业执照正本遗失统一社会信用代码92340102MA2NGPXH6A,声明作废。 ●李永来个体工商营业执照正本遗失注册号340102600383741,声明作废。 ●合肥瑶海区永应五金商店营业执照正本遗失注册号340102600084292,声明作废。 ●魏伟不慎遗失安徽省阳光半岛文化发展有限公司开发的8号地块4栋2单元1904室定金和首期付款收据遗失编号0004709,金额44940元,声明作废。 ●范鹏程购买观上街环球中心R1栋706室购房款收据遗失编号2111047,金额1077800元,声明作废。 ●合肥市新站区乐多奶茶店营业执照正本遗失340108600148483,声明作废。
---	--