

6月顶住压力平稳收官

A股7月能翻身吗



漫画 章丽珍

6月沪指月K线收出一根带长下影线的小阳星。

回顾6月整个市场走势,可以说是大盘的一场压力测试。6月15日A股冲关MSCI受挫,A股在2800点反弹了;6月24日英国脱欧公投结果落地,引发全球汇市、股市剧烈波动,沪指仍坚守在2800点一线。2800点,顶住了各种压力。

昨天起正式迎来了7月,都说“五穷六绝七翻身”。7月能否翻身?

记者 张寅

股民感叹6月赚钱难

今年6月的行情虽然没有去年那么惊心动魄,可今年6月的市场气氛让投资者感到很压抑。记者朋友圈中,多数股民是亏钱的。

股民老杨是记者朋友圈中的炒股高手。这几天,记者与老杨聊6月股市,他感叹6月赚钱难。尽管他的账户,6月的收益还是攀升,主要还是靠

中了个新股贡献的。因为6月大事件比较多,他的股票持仓市值控制在低位,涨了几个点,赚了几万元。

股民老徐就没有那么幸运。老徐说,6月几乎空仓了,6月29日建仓了一只券商股,原本想憧憬下7月深港通,可深港通还是没有公布,他所买的那只券商股尽管是前期的龙头

股,可这两天表现一般,7月1日还跌了1.51%,买到昨天每股亏了0.5元。

对于7月份的行情,老杨觉得应该会比6月份好,毕竟,这么多利空消息都在6月过去了,7月份黑天鹅事件应该不会发生,他的操作策略会比6月份激进一些。老徐也是这样的观点,希望7月能迎来吃饭行情,收个红包。

专家看好7月份行情

熬过了六绝,投资者都盼着七翻身。对于7月行情,宁波海顺认为,较为乐观。6月份的行情是今年较为重要的走势观察期,从时间周期上看,自沪指去年6月份5178点算起,在月K线上,今年6月份已是第13个交易月份,也是一个变盘月度,收出一根小阳星也是市场看多人士乐意并期盼看到的结果。对于谨慎看待市场走势的投资者,7月份的行情可以说更多是一场利好

测试,包括央行降准预期、深港通开通预期等等。

宁波海顺高级投顾管杰表示,今年5月份的经济数据是非常糟糕的,特别是固定资产投资增速大幅下滑,包括民间投资延续大幅回落。7月1日公布了6月份官方PMI和财新PMI数据,从官方数据来看:中国6月官方制造业PMI为50,预期50,前值50.1;6月官方非制造业PMI为

53.7,前值53.1。从财新发布的数据来看:中国6月财新制造业PMI48.6,预期49.1,前值49.2。这些数据对于经济走势仍然不宜乐观,政府积极的财政政策和稳健的货币政策仍需密切配合,不排除后期刺激性政策的出台。从逻辑上来讲,经济数据的不佳反而让人对后期刺激性政策的陆续出台预期加大,对于投资者来说或许是一次机会。

机构对后市看法不一

关于后市行情机构怎么看?记者梳理几家券商的中期策略发现,大多机构认为,下半年A股将维持震荡行情。

运行趋势方面,较为乐观的国泰君安认为,实体+金融双重“去杠杆”将继续限制短期A股市场的估值空间,但这将为之

后的市场反弹储备更多的超预期空间,预计三季度末、四季度初A股将迎来凌厉的反弹。

兴业证券表示,大多数风险可能只是“虚惊一场”。企业中报盈利或超预期,政策环境趋向温和,改革预期逐步明朗,A股在7月、8月很可能迎

来“吃饭”行情。

认为估值向下概率更大的中信证券认为,在年底前难有单边行情,将会维持宽幅震荡,并且向下空间更大。

中金公司表示,综合多方面指标还难以得出A股估值已经见底判断,并且这一过程不会一蹴而就。

下半年的投资机会在哪里

对于下半年的投资机会,中金公司看好食品饮料、龙头医药、家电等泛消费类行业以及估值已经接近历史低位的周期性行业,包括券商、电力设备、交通基础设施等。主题性机会重点关注动画漫画、智能汽车、新能源与电力设备、文教体育、国企改革、深港通等主题。

国泰君安建议,行业配置上紧抓两主线:第一,业绩进入长期扩张的“超级周期”,以消费行业为主,比如航空、小家电、食品饮料等行业。第二,估值被低估和错杀的业绩稳定增长的成长股,以新兴服务业为主。主题投资方面重点推荐城市轨道交通以及体育赛事等相关

投资机会。

兴业证券建议从“质”和“势”两个角度把握行业结构性机会。“质”指业绩增长扎实、估值合理的“高性价比”板块,如小家电、白电、白酒、机场、环保等;“势”包括行业趋势好转的“景气向上”板块和代表未来趋势的“核心资产”板块,如电子、航空、化工(电子化学品)、小金属、建材(玻纤、PCCP)等。主题投资方面,建议关注新能源和智能汽车、OLED产业链、体育、量子通信、智慧物流与供应链等。

综合来看,新兴成长股、大消费、国企改革等板块获较多券商一致看好。据《证券日报》

在岸人民币盘中跌破6.66

再度刷新五年半新低

商报讯(记者 张波)截至昨日17:30,在岸人民币跌破6.66关口至6.6611,再度刷新2010年12月以来新低。中国外汇交易中心最新数据显示,昨日,人民币对美元汇率中间价报6.6496,较前一交易日下跌184个基点。前一交易日,人民币对美元汇率中间价报6.6312。

6月30日,受消息面影响,离岸人民币大幅波动,盘中一度直线跳水,快速跌破6.70关口至6.7078,刷新今年1月以来最低水平。据记者观察,自6月30日15:00起,离岸人民币快速跳水,从6.6600元附近跌至6.7078元,11分钟内下跌逾400点。随后跌幅缓慢收窄,截至16:00,报6.6602元。在岸人民币兑美元同步崩跌,一度跌至6.6542元。

离岸人民币出现异动后,央行随即发表声明称,少数媒体连续发布有关人民币汇率的不实消息,在关键时点误导舆论,扰乱外汇市场正常运行秩序,客观上助长了一些市场投机力量做空人民币。中国无意通过人民币汇率贬值

提升贸易竞争力,中国经济的基本面决定了人民币不存在长期贬值的基础。

2016年已经过去一半。年初全球金融市场风声鹤唳,在美联储议息、中国外储大规模下降、A股暴跌等因素影响下,人民币看空情绪弥漫市场。但一季度末在岸人民币兑美元仅跌去0.7%。而二季度美元兑人民币却持续震荡上行,不知不觉,在岸人民币兑美元已跌去2.78%,是自1994年汇率并轨以来最大季度跌幅;自英国“脱欧”事件后,离岸人民币兑美元累计下跌了1.2%,在12种亚洲货币中跌幅最大。

业内人士认为,英国“脱欧”事件后的人民币汇率下跌,很大程度上是一次性的、短期的冲击。英镑、欧元等的下跌影响到人民币对美元汇率下行,但这并不会是趋势性影响。英国“脱欧”事件和美联储议息的影响此消彼长,当前人民币汇率走势已反映出市场预期。由于一篮子货币呈现双向波动,人民币汇率也将呈现双向波动、相对稳定的态势。