

■机构看市

A股下半年震荡市格局难改



华泰证券认为,经历了7月27日的大跌之后,对后市维持中性略偏悲观的判断,大的上行空间看不到,但大的下行空间也看不到。这个判断源自于三个“没变”:存量博弈格局没变,低风险偏好没变,资产荒没变——存量博弈和低风险偏好限制市场的上行空间,但资产荒仍对A股的估值水平有一定支撑。



在投资策略方面,华泰看好三个条线:

第一,行业景气度和业绩确定性高的板块,大跌之后可继续买入消费股,如高端白酒、高端厨电、医药等;

第二,机构仓位比较低而且逻辑在发生变化的板块,建议配置最受益于供给侧改革且机构仓位不高的煤炭股;

第三,资产荒加剧,资产预期收益率进一步下行,而金融机构下半年配置需求又被动加大,建议配股息率高和现金流好的类债券板块,如电力、交运等。

瑞银证券首席中国策略师高挺则认为,过去几个月内,A股都处于区间震荡行情,下半年也很难突破这个区间,企业盈利分化明显,而经济大环境也很难带领A股离开震荡



沪指日K线图

市的格局,投资者应该注重挖掘个股行情。

他表示,相比于盈利明显回落的金融行业,更看好非金融领域,推荐家用电器、食品饮料和医药生物三大板块。

高挺解释:“家用电器的走强往往与房地产相关,在房地产销售走强之后的两到三个季度,家电也会走强,所以这个我们比较看好。而食品饮料经

过了两三年的低迷期,业绩拐点刚刚出现,短期内不会消失。至于医药生物,基本面非常稳定,而且其他大消费板块都涨了一圈了,医药股表现偏弱,所以相信会吸引更多资金。”

他同时看好高分红的投资主题,因为在各类理财产品的收益率下滑的大背景下,高股息的股票相信会受到投资者追捧。

据澎湃新闻

■股市点评

业绩股得到资金认可

尽管昨日盘面上“余震”不断,但恐慌气氛明显消散了很多,5%以上大跌股也明显减少了,可以说市场正在逐步恢复中。不过盘面日趋复杂的情况也应引起投资者的重视,最关键的就是热点的转型,无论是监控因素,还是管理层倡导消除金融资产泡沫、价值投资等,都是针对着那些投机炒作绩

差股、概念股、估值泡沫股等行为采取的措施,相反对于蓝筹股、价值股等却是利好的。从昨天盘面来看,汽车、农业、酿酒等板块资金流入居前,对投资者来说,未来面临的情况,很可能是指数逐步回归高位,但不少个股则是持续向下破位的,一批有业绩支撑的品种则逐步走高。

操作上,指数逐渐走进调整区域,业绩股、基本面向好的标的得到资金认可,白马标的在震荡行情中显示出良好的抗跌性。当下监管和资金的走向给予投资者最大的启示应该是选择优质标的,用理性的心态进行投资。

民族证券宁波营业部
本文分析仅供参考

■掘金龙虎榜

机构大笔买入平潭发展

昨日沪深两市共52家公司荣登龙虎榜,22家涨停,30家未涨停。机构现身22股,净买入2.9亿元。醋化股份(603968)、平潭发展(000592)、新疆天业(600075)等7股呈现机构净买入,买入额达8.1亿元;万方发展(000638)、建新矿业(000688)、奥拓电子(002587)等15股呈现机构净卖出,卖出额为5.2亿元。

机构大笔买入平潭发展,净买入额高达逾2亿元,为昨日机构净买入额最大的股票之一。昨日开盘十分钟后,平潭发展被迅速拉升至涨停,并一直保持到上午收盘。公司随后发布公告,对股票交易实施临时停牌。因公司正与政府有关部门就马产业相关项目商议筹划合作事宜。

昨日上榜营业部成功

率最高的前3只股票分别是超讯通信、辰安科技(300523)、爱司凯(300521)。

超讯通信,天风证券股份有限公司广州华夏路证券营业部买入9.1531万元,该营业部历史上榜后,第二日个股上涨概率80%,平均盈利7.52%,盈利成功率最高的是持股2天后卖出,收益率15.92%,成功率100%。

辰安科技,华鑫证券有限责任公司苏州时代广场证券营业部买入5.3466万元,该营业部历史上榜后,第二日个股上涨概率74%,平均盈利6.01%,盈利成功率最高的是持股10天后卖出,收益率32.78%,成功率72%。

爱司凯,华泰证券(601688)股份有限公司

上海武定路证券营业部买入1606.16万元,该营业部历史上榜后,第二日个股上涨概率51%,平均盈利0.56%,盈利成功率最高的是持股30天后卖出,收益率2.70%,成功率48%。

据同花顺



8月份是青岛醉美的时节,达人旅业精心策划了山东半岛的五/六日游的产品,确保独立发团,往返飞机,实惠价格搭配充实行程,独家升级海鲜餐、饺子宴、山东特色面食,品味舌尖上的山东! 260元经典景点免费赠送,超值享受! 现在报名即送价值98元红酒一瓶,先到先得! 另庆达人旅业游客服务中心启用,凡到店均有好礼相送!

■昨日复盘

贵金属板块强势上扬

昨日权重股表现低迷,概念股冲高回落。

沪深两市超过1400只交易品种告跌,略多于上涨数量。不计算ST个股和未股改股,两市25只个股涨停。

作为“欺诈发行退市第一股”,*欣泰经历了前一交易日的离奇涨停后,28日当天再度一字跌停。

与前一交易日逾8000亿元的总量相比,沪深两市成交明显萎缩,总量降至5600亿元以下。

贵金属板块强势上扬,金贵银业(002716)涨幅超过6%,恒邦股份(002237)、中金黄金

(600489)、贵研铂业(600459)、湖南黄金(002155)涨幅在2%以上。

汽车股同样走好,长安汽车(000625)、长城汽车(601633)、宇通客车(600066)、上汽集团(600104)涨幅逾3%。

软件概念股跌幅较大,天源迪科(300047)、科大讯飞(002230)、延华智能(002178)深跌逾7%。

互联网概念股普遍走软,海虹控股(000503)跌停,盛天网络(300494)、中国软件(600536)、光环新网(300383)、新开普(300248)跌幅超过3%。

综合

■研报精选

老板电器：行业态势积极向好

最近两日,安信证券、浙商证券、中投证券等7家券商推出老板电器的研究报告,其中,昨日就有5家。我们特选了西南证券关于老板电器的研究报告供大家参考。

投资要点:公司2016年上半年实现营收25.3亿元,同比增长23.7%;归属上市公司股东净利润4.2亿元,同比增长37.9%。

地产带动行业回暖,市场份额进一步提升:自2016年年初以来,国内房地产市场积极回暖,厨电行业整体增长情况有所好转。根据中怡康零售监测报告显示,2016年上半年,主要厨房电器产品烟、灶、消销售额的同比增长分别为9.8%、4.3%、3.3%。截至2016年6月底,公司吸油烟机零售量、零售额市场份额分别为17.6%、25.0%,燃气灶

零售量、零售额市场份额分别为15.5%、22.7%,均持续保持行业第一;嵌入式微波炉、嵌入式电烤箱、嵌入式蒸汽炉零售额分别实现了71.3%、78.5%、65.3%的快速增长。

继续推进渠道变革,加快渠道下沉。“千人合伙人计划”持续推进,创新了代理公司本部事业合伙人和三四级市场的激励分享模式,全国新增城市公司数量达到46个。在京东商城、天猫商城、国美在线、苏宁易购、唯品会、官方购物网等多个平台齐发力,整体取得了50%的快速增长。

自动化升级降低成本,盈利能力持续提升。

投资评级:预计公司2016年~2018年EPS预期分别为1.55元、1.98元、2.50元,对应动态PE为26倍、20倍、16倍。维持“买入”评级。

999元抢购避暑青岛游!

线路:青岛.威海.烟台.蓬莱.日照.连云港双飞5/6日游

发团:8月14/18/21/28日

价格:999元/人

咨询电话:87651111

QQ群:411030887

地址:海曙区新典路536号新海蓝钻

5楼(地铁2号线丽园南路D出口)

达人旅游网:www.57676.com

浙江达人旅业(L-ZJ-CJ00079)