

焦点话题

周线双星预示变盘临近 A股或迎修复性上涨

业内人士认为,蓝筹板块估值处于历史低位,成交量萎缩至地量水平,整理时间达15个交易日,技术上已具备变盘条件

本报记者 赵子强

上周,沪指保持在2800点附近的窄幅空间进行震荡整理,上周四下探至2780.76点,形成阶段性低点,截至上周五收盘,沪指报2821.05点,周K线形成阴十字星,与之前一周的十字星形成双星探底形态。业内人士认为,蓝筹板块估值处于历史低位,成交量萎缩至地量水平,整理时间多达15个交易日,技术上具备变盘条件,在近期有如深港通和A股纳入MSCI指数等重大利好有望兑现的背景下,A股有望迎来一波修复性上涨。

地量致沪指2800点附近整理

沪指周线再度地量收十字星,人气低迷各路资金的观望气氛较浓。5月份以来,各大股指均萎靡不振,上证指数跌3.99%,深证成指跌3.23%,创业板指跌3.22%。近日沪市成交量更是持续缩量,5月份以来日均成交额仅为1476亿元,其中5月25日以1178亿元的成交额创出2014年10月底以来的一年多新低。受限于量能不足,上证指数也持续于2800点附近拉锯。

热点关注

机构资金进场路径解密 56亿元大单扫货银行等三板块

本报记者 赵子强 吴珊

编者按:自沪指于5月9日下探至2800点一线,A股市场便进入了窄幅整理过程,指数在2850点至2780点之间反复震荡,分析人士表示,随着整理时间的延长,变盘成为随时可能发生的大概率事件,而大单资金介入的标的有望后市表现突出。据《证券日报》市场研究中心统计,上周沪深两市共有776只个股实现大单资金净流入,合计净流入资金197.55亿元,其中,银行(43.75%)、电子(35.22%)和机械设备(33.58%)等三板块资金净流入个股数占行业成份股数比例居前,合计大单资金净流入约56亿元。今日本文特对上述三大板块的资金流向进行仔细梳理,并挖掘相关龙头股的投资价值,以资读者。

银行 7 只个股累计吸金逾 5 亿元

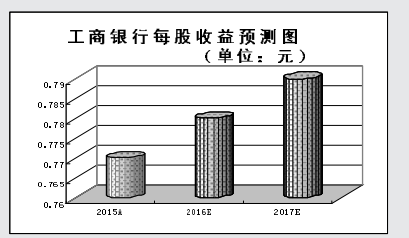
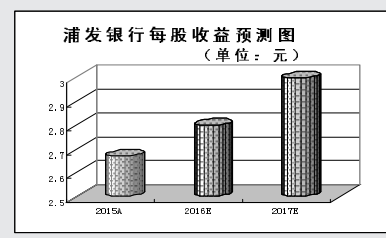
据《证券日报》市场研究中心统计显示,上周共有7只银行股呈现大单资金净流入态势,占行业内成份股比例为43.75%。

具体来看,上周,浦发银行大单资金净流入居首达到14287.62万元,紧随其后的是工商银行,大单资金净流入9802.27万元,农业银行、交通银行和北京银行大单资金净流入也均超过5000万元,分别为8752.01万元、7483.06万元和5360.59万元,此外,实现大单资金净流入的银行股还有建设银行(4373.42万元)、招商银行(3671.32万元),上述7只个股上周累计大单资金净流入达5.37亿元。

市场表现方面,在上述获资金青睐个股中,上周,共有5只个股逆市上涨,浦发银行和建设银行期间累计涨幅超

1%,分别为1.66%和1.49%,其他实现上涨个股还有工商银行(0.94%)、农业银行(0.65%)、交通银行(0.57%)。

中信建投表示,近期银行股相对收益存在的逻辑依然不会被打破。银行股估值修复空间尚未打开,建议关注那些基本面有特色、业绩相对较好的银行股,比如:招商银行、浦发银行、宁波银行。中银国际则推荐在新业务上有巨大潜力、风险较低、有改革和创新的决心以及估值具备吸引力的银行股。由于较优贷款结构(按揭贷款和基建业务的比例较高)、盈利能力相对较强,看好建设银行。此外,由于在零售业务上具备竞争优势,也看好招商银行。同时建议密切关注交通银行,因为该行正积极为国企改革制定计划,并享受上海自贸区发展带来的新机遇。



电子 关注新技术新趋势

据《证券日报》市场研究中心统计显示,上周共有56只电子股呈现大单资金净流入态势,占行业内成份股比例为35.22%。

具体来看,上周,56只电子股累计大单资金净流入27.63亿元,大单资金净流入超1000万元的电子股有38只,

24只个股大单资金净流入超5000万元,京东方A(22425.95万元)、蓝思科技(18978.45万元)、太极实业(16005.45万元)、全志科技(14195.22万元)、华映科技(12018.04万元)、彩虹股份(11706.88万元)、鸿利光电(11309.18万元)等7只个股大单资金净流入超亿元,上述7只

有利。再考虑到,老牌热点股虚拟现实再度走强,另一老牌热点锂电池开始补跌,市场有调仓换股、筑底迹象。

综合机构观点来看,下周A股可能依然以震荡为主,成交量继续维持在较低水平,可能会有小幅反弹出现。大部分机构提醒投资者控制仓位,轻仓为宜。

基本面多空消息交织

近期,不少券商研究机构发布研究报告,综合分析了基本面信息,认为目前A股市场风险与机遇并存,操作上应以防控风险为主。主要影响A股的信息有以下5个:

1.耶伦暗示加息、人民币贬值压力加大。耶伦上周五发表讲话表示,未来数月美联储缓慢、谨慎地加息很可能是合适的,刺激市场对美联储加息的预期继续上升,6月份加息概率升至28%,而7月份加息概率升至56%。加息预期升温刺激美元指数上周大涨0.6%,也使得人民币贬值压力加大。

2.国内经济增速再度放缓,通胀压力缓解。5月份主要30个大中城市地产销量增速比4月份明显下滑,发电耗煤增速降幅扩大,均意味着5月份经济增

速再度放缓。4月份、5月份以来菜价大幅回落,钢价大幅下跌,物价上行压力有所缓解,预测5月份CPI稳定在2.3%。但由于猪价和油价仍在继续上涨,意味着短期物价仍有上行动力,未来通胀风险未消。

3.货币增速趋降,政府可加杠杆。央行称,由于应对去年年中股市波动使当时M2基数大幅提高,因此未来几个月M2同比增速可能还会有比较明显的下降。财政部有关负责人表示,我国政府债务仍有一定举债空间,政府可以阶段性加杠杆,支持企业逐步去杠杆。

4.投资盛宴开启,启动蓝筹股。5月27日媒体报道,从2016年到2018年,将重点推进303项重大交通基础设施工程,涉及项目总投资4.7万亿元。这次投资计划是本届政府出台的最大规模投资计划,必将大大提振投资者信心,利好“一带一路”等中字头板块,这次重大投资计划将成为蓝筹股行情启动催化剂,中长期利好A股市场。

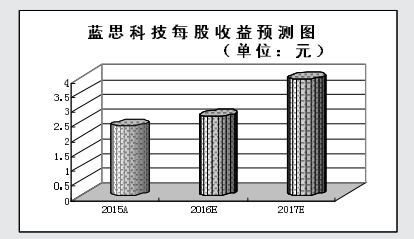
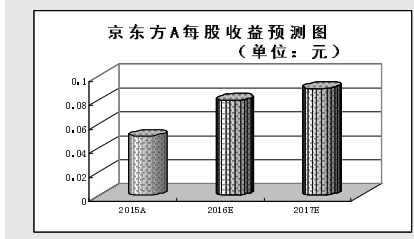
5.MSCI明展公司将在6月15日就是将A股纳入MSCI新兴市场指数作出评定。一旦获准纳入,正式执行时间为2017年6月份。国内分析人士认为,今年被纳入的概率要高于去年。

合基本面、主题事件,进行关注和梳理。重点关注业绩良好、经营稳健、转型迅速的公司。可持续稳健发展的细分行业和高成长的公司是进行选择的核心要素和主要逻辑,看符合行业转型方向的外延式扩张和与公司当前资源禀赋匹配较好的内生扩张。在宏观诸多不确定因素的影响下,建议谨慎选择、关注新技术新趋势的机会。在坚持谨慎的投资策略的基础上,建议选择汽车电子、消费电子等方向的低估值和有业绩支撑的公司,推荐欧菲光、全志科技、扬杰科技。

个股累计吸金达106639.17万元。

市场表现方面,在上述获资金青睐个股中,上周,共有55只个股逆市上涨,15只个股期间累计涨幅超10%,法拉电子期间累计涨幅居首为17.01%,紧随其后的是太极实业,期间累计涨幅为16.58%,胜宏科技期间累计涨幅也在16%以上,达到16.36%,此外,全志科技(15.82%)、通富微电(15.47%)、彩虹股份(15.06%)、三星科技(14.54%)、蓝思科技(14.48%)、北京君正(14.46%)、华映科技(14.3%)期间累计涨幅也位居前列。

对于电子行业,方正证券表示,结



机械设备 5只个股大单资金净流入超亿元

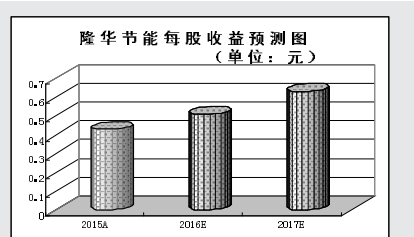
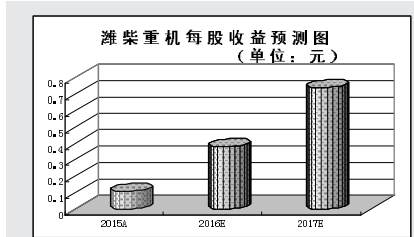
据《证券日报》市场研究中心统计显示,上周共有90只机械设备股呈现大单资金净流入态势,占行业内成份股比例为33.58%。

具体来看,上周,90只机械设备股累计大单资金净流入23.49亿元,大单资金净流入超1000万元的机械设备股有35只,11只个股大单资金净流入超5000万元,苏常柴A(32475.03万元)、世嘉科技(27984.32万元)、潍柴重机(27897.29万元)、隆华节能(11858.7万元)、航天科技(10010.35万元)等5只个股大单资金净流入超亿元,上述5只个股累计吸金达110225.69万元。

市场表现方面,在上述获资金青睐个股中,上周,共有80只个股逆市上涨,除5月份上市次新股表现突出外,东杰

智能和东音股份期间累计涨幅均在20%以上,分别为23.5%和22.44%,而光力科技期间累计涨幅也接近20%达到19%。

在行业投资主线上,广发证券表示,挖掘未来白马股是弱势市场的最佳策略,政策干扰减少,市场趋于平稳有效的背景也有利于潜在白马股的成长。建议重点关注供给侧收缩较早、国际化推动力度较大的周期品种,以及在经济温和回暖时实现增长中枢向上移动的优秀成长企业。成长股方面,仍然看好业绩逐步加速、长期可以看到成长空间的优秀企业。建议关注智能装备、智能物流、智能包装、智能立体停车库、服务机器人等,推荐组合为:杰瑞股份、永创智能、巨星科技、康尼机电、东杰智能、中集集团、华伍股份等。



108只个股获机构买入评级 7只潜在牛股涨幅空间或超四成

本报记者 莫迟

自5月10日以来截至上周五的14个交易日中,市场持续走出震荡走势。在此期间,多数分析人士乐观地表示,当前市场上机会已大于风险,伴随近一段时间市场的缩量筑底,本周市场有很大概率出现向上变盘。而券商等研究机构似乎也较为倾向该观点,在震荡期间再一次调高部分个股的投资评级。

据《证券日报》市场研究中心统计显示,5月10日以来,券商合计调高108只个股至“买入”投资评级。分析人士表示,机构调高投资评级通常源于上市公

司基本面有望出现积极变化或当前股价出现明显低估,因此券商最新研究成果将对投资者在后市操作起到较大帮助。

从市场表现来看,这108只被机构调高至“买入”评级的个股中,5月10日以来,银河磁体(47.52%)、唐人神(25.35%)、威海广泰(20.23%)等个股期间累计涨幅均超过20%,此外,沪电股份、永太科技、鼎汉技术、新五丰、必康股份等个股期间累计涨幅也在15%以上;而从下跌的角度来看,长电科技、雪莱特、潮宏基、中百集团、新时达、*ST明胶、京新药业等个股期间累计跌幅均超过10%。

从资金流向上看,上述个股中,有27

只个股在近期震荡行情中累计实现大单资金净流入,其中,华泰证券(45979.34万元)、沪电股份(18067.97万元)、伊利股份(17923.47万元)、华工科技(16859.54万元)、鼎汉技术(11278.82万元)、鱼跃医疗(10677.31万元)等个股期间累计大单资金净流入均超亿元,此外,洛阳钼业、海能达、双汇发展、燕京啤酒、启源泰德、唐人神、威海广泰、精锻科技等个股期间累计净流入金额也在5000万元以上。

行业方面,食品饮料(10家)、机械设备(10家)、计算机(7家)、医药生物(7家)等成为近期调高评级标的最集中的行业。值得一提的是,成份股集体受到机

构看好,往往也意味着行业整体基本面的向好,例如食品饮料行业,兴业证券给予行业整体“推荐”评级。行业基本面继续向上,有超预期的可能,建议淡季继续逢低加仓,等待旺季涨价机会。

值得一提的是,34只个股还获得机构给予未来目标价,其中29只个股目标价较最新收盘价上涨空间超过20%,其中,江苏国农(57.23%)、长安汽车(55.81%)、沪电股份(54.77%)、新时达(54.71%)、众信旅游(41.33%)、中储股份(41.18%)、富春环保(40.21%)等7只个股机构预测涨幅空间仍大于四成,值得特别关注。

热点聚焦

180家公司本周将分红 逾亿元资金潜入10只高含权股

本报记者 任小雨

据《证券日报》市场研究中心统计显示,本周将有180家上市公司实施分红,其中,沪市有64家公司,创业板有45家公司,中小板有60家公司,而深市主板则有11家公司。

在近期大盘弱势震荡过程中,高送转题材股在除权除息后有优异表现的不在少数,那么,在本周将要实施分配方案的个股中,有哪些股票具有高送转题材,且有望从中脱颖而出呢?

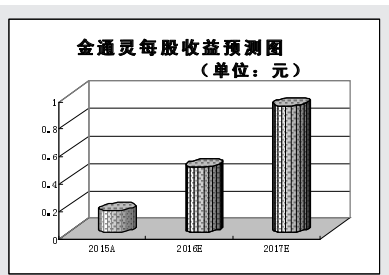
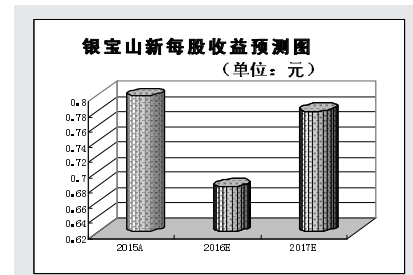
据统计,在上述180家公司中,有50家公司将实施每10股送或转5股以上的分配方案,其中有7家公司每10股送或转15股以上,这7家公司分别为:劲性精密、辉丰股份、银宝山新、巨龙管业、金通灵、理邦仪器、新通联。

值得注意的是银宝山新,公司2015年年报的分配方案为每10股转20股派1.00元(含税),除权除息日是5月31日,上周该股逆市上涨2.89%(上证指数上周累计下跌0.16%),最新收盘价为76.96元。公司为大型精密注塑模具及精密结构件整体解决方案供应商,是我国“大型精密注塑模具重点骨干企业”,主要产品包括大型汽车外饰件模具(保险杠、翼子板、车轮拱罩)、大型汽车内饰件模具(仪表盘、中控台、门板)、大型汽车功能结构件模具(前端模块框架、进气格栅)以及主要应用于通信、电子、家电及汽车行业的精密结构件产品。

金通灵同样值得关注,公司2015年年报的分配方案为每10股转15股派0.17元(含税),除权除息日是5月30日,该股上周累计涨幅为2.45%,最新收盘价为30.05元。公司向客户提供风系统需求分析、风系统研发设计、离心风机产品制造、风系统节能改造等端到端完整的全生命周期风系统解决方案,最终以风机产品为载体实现销售和盈利,是目前国内规模最大的离心风机产品制造商。

从市场表现看,在上述50只高含权股中,上周有33只个股实现上涨(剔除停牌3只个股),其中,江山股份、邦讯技术等个股期间累计涨幅均在10%以上,分别达到15.59%、10.12%。此外,康斯特(9.34%)、同大股份(7.48%)、安徽水利(7.02%)、赢时胜(7.00%)、华懋科技(6.69%)、科力远(6.60%)、山河药辅(6.33%)和先锋电子(5.05%)等个股上周累计涨幅也较为明显。

从资金流向看,在50只高含权股中,上周有10只个股受市场资金的追捧,累计吸金1.02亿元。这10只个股分别为,科力远(4258.48万元)、邦讯技术(2042.86万元)、山河药辅(1068.84万元)、先锋电子(789.34万元)、江山股份(760.59万元)、康斯特(458.33万元)、裕兴股份(270.83万元)、赢时胜(249.98万元)、乐凯新材(210.88万元)和东方海洋(74.57万元)。



融资余额连续7日保持8200亿元水平 融资客逆市大幅加仓39只个股

本报记者 乔川川

进入5月份,沪深两市融资余额基本呈现震荡下跌的态势,从5月初的8656.70亿元下跌至5月26日的8233.36亿元,但值得注意的是,自5月18日以来,与A股市场走势相似的是,两融市场也呈现出了缩量弱平衡的状态,融资余额已连续7日处于8200亿元附近。

对此,有分析人士表示,对于两融市场后期走势,投资者也不必太悲观。融资余额已经回落至8000亿元左右,尽管与本轮牛市启动初期,即2014年6月份的4000亿元以及2014年10月份行情迎来加速上涨时期的7000亿元,仍有一定距离;但此时的市场环境已经与彼时不同,在经历去年市场大幅回落以及今年年初市场的剧烈波动之后,很大一部分投资者已经相对理性及成熟,也一定程度减少了杠杆工具的使用,两融市场重新回到行情启动初期概率较小。

从两融市场的行业分布来看,5月份以来截至5月26日,28个申万一级行业中,仅有纺织服装、食品饮料两个行业处于期间融资净买入状态,期间融资净买入金额分别为90101.98万元和4647.54万元;而从4月份两融市场来看,28个申万一级行业中,则有8个行业处于期间融资净买入状态,从这一点来看,市场做多信心仍显不足,短期震荡或仍是主基调。

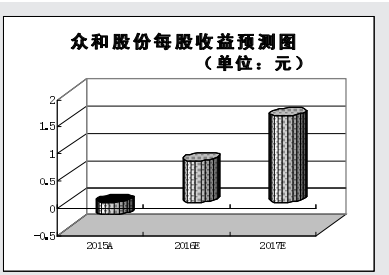
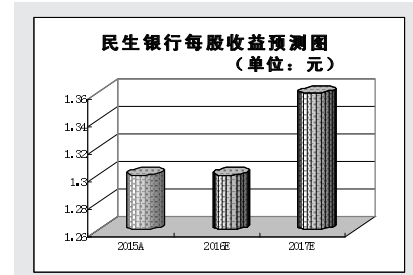
尽管两融市场整体交易清淡,但仍有部分个股受到融资客的青睐,据《证券日报》市场研究中心统计显示,截至5月26日,在877只两融标的股中,有185只个股处于月内融资净买入状态,在此之中,更有39只个股5月份以来被融资客大幅加仓,月内融资净买入金额均在1亿元以上,民生银行(14.76亿元)、众和股份(13.25亿元)、海虹控股(5.33亿元)、西藏矿

业(4.21亿元)、盛和资源(3.33亿元)、深天马A(3.10亿元)、恒生电子(3.06亿元)、格林美(2.97亿元)、彩虹股份(2.97亿元)、雷柏科技(2.58亿元)、江特电机(2.40亿元)、宁波韵升(2.26亿元)、大富科技(2.08亿元)、科大讯飞(2.08亿元)和沧州明珠(2.08亿元)等个股月内融资净买入金额居前,均在2亿元以上。

从上述融资客逆市大幅加仓的39只个股市场表现来看,有34只个股月内股价表现跑赢同期大盘(沪指月内下跌3.99%),其中彩虹股份(57.69%)、众和股份(54.15%)、浦东金桥(45.52%)、四川长虹(34.33%)、大富科技(33.47%)、盛和资源(30.17%)、海虹控股(29.64%)、士兰微(27.16%)、雷柏科技(24.43%)、宁波韵升(22.05%)、格林美(21.86%)等11只个股月内涨幅均在20%以上。

值得一提的是,据记者观察,39只获融资客巨额加仓的个股中,不乏近期市场热度较高的OLED板块中个股,该类型个股占六席,分别为:长信科技、彩虹股份、士兰微、大富科技、莱宝高科和深天马A。其中,大富科技已连涨7日,另外,彩虹股份、莱宝高科和深天马A也已连续3日上涨,对此,市场人士表示,在当前A股市场缩量震荡,结构性行情明显之时,投资者可紧跟市场热点,尤其是OLED这种市场前景度较高的新兴热点,但也需注意操作节奏,不宜盲目追高,每次调整反而是低吸良机。

而从业绩情况来看,上述39只个股中,截至昨日,有16只个股披露了中期业绩预告,其中15家公司业绩惊喜,显示出融资客对绩优股的青睐,从净利润同比增幅来看,赣锋锂业、江特电机、宁波韵升、沧州明珠和上海梅林预计净利润翻倍,净利润同比增幅分别为:450%、250%、230%、180%和150%。



本版主编 张晓峰 责编 吴珊 制作 朱玉霞 E-mail:zqr5@sohu.net