龙头惨遭砸盘透重大暗示

周初变盘风暴或骤然来袭？

上周五亚太股市集体陷入横盘震荡之中，其中A股上半场四平八稳的表现可谓让人昏昏欲睡，午后创业板一波小幅跳水才总算闹出点动静，最终除中小板外，各大指数震荡走弱，个股则维持涨少跌多的结构性分化。

上周五盘面上，先是上周四涨停反包的开板次新锋龙股份、仙鹤股份巨阴杀跌，午后又有近期走妖的华锋股份涨停被砸开对中小创人气造成不小冲击，显然有部分资金为了规避周末消息面的不确定性提前离场避险，场内畏高情绪有明显抬头。综合而言，上周四两市探底回升让不少投资者憧憬一波修复性反弹正在路上，但上周五A股弱震荡的表现将投资者再度拉回现实。事实上，近期持续低迷的量能已反映出场外资金抄底意愿并不强，A股维持存量甚至减量博弈，这可以从两融余额数据持续下降并已跌破9800亿整数大关看出，所以我们才认为反弹难有持续性，投资者不可太过乐观。对应操作上，注意回避近期连续涨幅较大的高位股，选股方面，则重个股而淡化主题风格，结合一季报和中报业绩预告自下而上挖掘业绩持续高增长确定性高但估值又不贵的优质品种。 ■ 广州万隆

市场掘金

巴菲特选股最重视净资产收益率
A股9家上市公司入围

每年到这个时间点，股神巴菲特都会刷一波存在感。在关注巴菲特股东大会干货之余，我们也需要关注下，如何从股神身上取经。



可口可乐可以说是巴菲特最具代表性的投资。按巴菲特2018年《致股东的信》中所披露，巴菲特自1988年买入之后，一路坚定持有可口可乐。以12.99亿美元的持股成本计算，至2017年年底，投资回报高达1312.78%。

值得注意的是，巴菲特在购买可口可乐之前，分析了公司十年来的净资产收益率变化趋势。巴菲特曾说过，“如果只能选择一个指标来衡量公司经营业绩的话，那就选净资产收益率吧”；“我选择的公司，都是净资产收益率超过20%的公司。”可口可乐正合其意。数据显示，在1978年~1982年，可口可乐的净资产收益率保持在20%左右，到1983年~1987年进一步提升至30%左右。

正值A股上市公司2017年年报披露完毕。如果以十年的时间跨度来考察净资产收益率，且每年这一指标至少要达到20%，那么，A股市场上有多少家公司能满足条件？

答案是9家。据统计，截至目前，仅格力电器、贵州茅台、恒瑞医药、双汇发展、东阿阿胶、华东医药、承德露露、海康威视、洋河股份连续十年净资产收益率超过20%。不难看出，这些基本都是股民们熟悉的面孔，且以食品饮料、医药生物龙头为主。 ■ 中财

机构荐股

机构上调26股评级 7股或涨超20%

近十日机构上调了26只个股评级。在已公布目标价格的个股中，新集能源目标涨幅最大，预计有高达36.63%的上涨空间，7只个股目标涨幅超过20%。 ■ 杨晓春

简 称	机构	评级	目标价(元)	目标涨幅(%)
新集能源	安信证券	买入	4.7	36.63
扬帆新材	西南证券	买入	30.1	35.04
南京银行	申万宏源	买入	11.22	32.78
贵广网络	安信证券	买入	11.75	32.77
金徽酒	太平洋	买入	21.25	30.53
南钢股份	东北证券	买入	6	27.12
广深铁路	华泰证券	买入	5.5	20.88

主力动态

机构投资风向转移 小盘绩优股迎密集调研

因去年的持续大涨，传统白马蓝筹股在今年出现“中场休息”，而此前表现平平的创蓝筹却在市场呼声中日益高涨并获得机构增配。以100只创蓝筹概念股作为统计标的，今年一季度末，有81家公司进入机构重仓名单，其中有33家公司被新建仓或增持，被增仓公司占比达40.74%，高于传统蓝筹股的增持比例。

统计数据显示，4月份以来截至5月5日，两市共有333家A股公司接待了机构的调研。和一季度机构持仓从主板向中小创公司转移类似，近期机构调研也明显突出机构对中小创公司的重视度。在目前被机构调研的333家公司中，中小创公司高达253家，占比75.98%。 ■ 东方

公告速读

凯众股份：佐力集团拟减持不超3.83%股份；

中国中铁：筹划市场化债转股，今起停牌；

*ST海投：筹划重大资产重组，今起停牌；

海思科：盐酸普拉克索缓释片获得受理通知书；

荣科科技：逾3.4亿并购今创信息；

大湖股份：拟逾10亿元收购西藏深万投51%股权；

康欣新材：拟并购同行和其昌、朝翔竹木；

*ST大唐：筹划重大资产重组，继续停牌；

梦舟股份：拟4.15亿元收购梵雅文化94.4%股权；

东方银星：拟现金收购起帆投资40%股权，布局地产；

安阳钢铁：筹划非公开发行5月7日起停牌；

通化金马：收购源首生物药业公司100%股权；

宝鹰股份：今日复牌，继续推进发行股份购买资产事项。

行情预测

本周证券市场热点前瞻

本周，市场将迎来诸多重磅经济数据，国家统计局将公布4月CPI、PPI数据，海关总署将公布4月进出口数据。央行将公布4月M1、M2、4月社会融资规模及新增人民币贷款数据。此外，公开市场上将有2700亿元逆回购到期。

【重磅新闻】4月进出口数据将公布

5月8日，海关总署将公布4月进出口数据。展望4月进出口数据，中信证券诸建芳预期，4月出口同比将大幅上涨至11%。预计4月份进口同比增长将实现16%左右的水平。

CPI或维持低位 PPI小幅反弹

5月10日，国家统计局将公布4月CPI、PPI数据。展望4月CPI、PPI数据，中信证券预测，继3月CPI明显回落后，4月CPI仍将维持低位，同比或为2.1%，与上月持平。预计PPI同比增长较上月仅小幅反弹至3.5%左右，工业企业利润处在持续扩张区间仍将受到支撑。

4月新增信贷规模将公布

5月11日，4月M1、M2、4月社会融资规模及4月新增人民币贷款将公布。机构普遍认为，4月份新增贷款量较3月份可能略有增加，规模将超万亿元，最高或达1.35万亿元。交通银行连平认为，信贷增速的维持对于M2增速有正向支撑作用。而近期的降准尚不能对4月份的M2增速产生明显的影响。综合预计4月份M2增速将小幅反弹至8.5%。

【资金面】2700亿元逆回购到期

本周，央行公开市场有2700亿元逆回购到期，其中周一、周二无逆回购到期，周三至周五分别有2000亿、500亿和200亿逆回购到期。此外，周三还有1200亿元国库现金定存到期，无正回购和央票到期。

【本周解禁】解禁数量降四成

本周将恢复五个交易日，但A股解禁规模并未增加，反而有所下降。数据显示，5月7日至11日，限售股上市数量达26.13亿股，以5月4日收盘价计算，解禁市值达304.56亿元，分别较上周环比降低了41.87%、15.68%。解禁数量超1亿股的共有八家公司，分别是中再资环、奥瑞德、皖维高新、金能科技、新五丰、金龙汽车、中闽能源、鲁阳节能。其中前四家数量超2亿股，中再资环以5.99亿股居首。

【新股机会】3只新股申购

本周有3只新股申购，其中沪市主板有2只，创业板有1只。这3只新股分别是周一(5月7日)的福达合金、深信服，周五(5月11日)的南京证券。

其中福达合金5月7日在上交所上市申购，股票代码：603045，申购代码：732045，总发行数量2458万股，发行价格9.65元，单账户申购上限为0.9万股，发行市盈率20.03倍。深信服5月7日在深交所上市申购，股票代码：300454，申购代码：300454，总发行数量4001万股，发行价格：30.07元，单账户申购上限为1.2万股。 ■ 杨晓春

遗失声明

●凤台县城关镇果宇通讯器材经营部财务专用章遗失，声明作废。

●合肥高新区美丽女人美容会所营业执照正本遗失，注册号：340106600025404声明作废。

●合肥高新区美丽女人美容会所税务登记证正本遗失，税号：340111197202181028O1声明作废。

●合肥市包河区曹飞农产品批发部营业执照副本遗失。注册号：340111600159965(1-1)声明作废。

●淮南联富电子商务有限公司遗失开户许可证，开户银行：中国银行股份有限公司淮南化三建支行，核准号：J3640002763901，声明作废。

●凤台县丁集乡张立烟花爆竹经营部营业执照正副本注册号：340421600010434遗失，特此声明。

●王培荣身份证遗失证号340123198608282590，声明作废。

●安徽国润食品有限责任公司不慎遗失合肥市瑶海区人民法院立案庭开具的诉讼费发票一张金额4260元，公告费800元，声明作废。

●房锐敏身份证遗失证号340103196504274516，声明作废。

注销公告

安徽锦琼装饰设计工程有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，已于2018年4月20日成立清算组，清算组由王敏组成，清算组负责人王敏，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。

减资公告

淮南市世天广告传媒有限公司因经营需要，经股东会决议向公司登记机关申请减少注册资本，由人民币560万元整减少至260万元整，请债权人自本公告见报起45日内向本公司提出请偿债务或提供相应的担保请求，特此公告。

减资公告

淮南市惠创商贸有限公司因经营需要，经股东会决议向公司登记机关申请减少注册资本，由人民币500万元整减少至200万元整，请债权人自本公告见报起45日内向本公司提出请偿债务或提供相应的担保请求，特此公告。