市场焦点



A股进入分红密集期 高送转概念股掀涨停潮

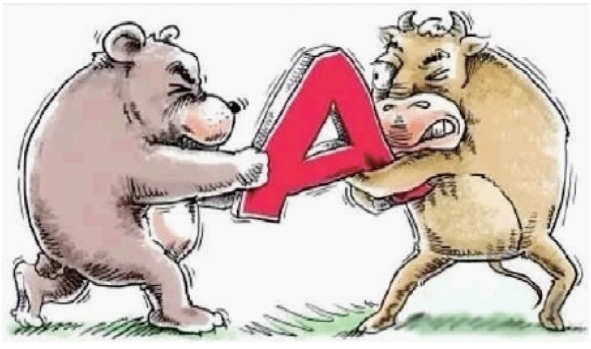
7月中旬，A股进入分红密集期，2017年度分红送转方案共有578起扎堆在7月实施。加上近期A股正值中报行情，双重背景下上周高送转概念股整体表现亮眼，掀起了一波涨停潮。数据统计，7月9日至7月13日期间，高送转概念指数累计上涨5.9%。314只概念股中有246只周涨幅为正，占比高达78%。周涨幅超过20%的共有16只概念股。上周涨幅最大的高送转概念股为长盛轴承，7月10日至7月12日连收3个涨停板，周涨幅高达39.9%。 □ 但 宇

□ 大势纵横

本周多空将有激烈较量 重点关注三类股票

A股反弹可看高至2900点

幸福总是短暂的，大涨过后上周五行情又变得有点沉闷，大盘被20日线卡得死死的，振幅仅10余点，创业板虽然震荡翻红但上方缺口处也是压力骤显，总体来看A股上周五维持涨跌互现的结构性分化。 □ 广州万隆



当前大盘在底部徘徊，但近期却有一批股票加速逆势创新高，并不鼓励投资者追高接盘，不过这批个股上涨背后的逻辑却值得仔细推敲，并很可能启发我们当前应该重点关注的投资领域。简单梳理下了这些股票大致可以分为这三类：

一类是优质次新，典型代表如A股狗粮概念第一股佩蒂股份，标的本身就存在明显稀缺度，公司业绩又持续高增长，自然受到机构青睐；第二类是行业存在明显周期性，而近两年景气度持续爆发的化工板块，如神马股份、风华高科等；还有一类就是素来穿越牛熊的医药、食品饮料等大消费品种，典型代表有通策医疗、中炬高新等。

要知道A股已进入中报窗口期，“业绩为王”成为主流核心逻辑，这一因子对驱动股价上涨所起到的作用大幅增加，上面这一批创新高的牛股无一不是业绩高增长的优质成长股。相反，对于业绩不及预期甚至大幅变脸的地雷股就需要第一时间逢高出局了，因为一旦市场又开始转弱，这类股往往最有可能率先出现杀跌风险。

大盘周线终结了7连阴，2008年创下的历史记录并没有被打破，市场悲观的情绪面得到一定改善，但离信心真正恢复尚有较大空间，所以投资者还要有耐心才行，同时对于指数反弹节奏不要抱有过高预期。

本周不管这轮反弹终点在哪，至少前面的缺口肯定还是要尝试回补的，所以说可能本周初多空就会有一场激烈的较量，如果顺利的话，反弹可以看高一线到2900点，否则指数大概率掉头进行箱体震荡直到8月份。换句话说，策略上既要做好行情随时变坏的打算，但同时对于中报业绩浪带来的结构性估值修复机会又不要白白错过。

□ 数据观察

上周资金10股净流入过亿元

据统计，截至上周五收盘，沪深两市共54只个股连续5日或5日以上主力资金净流入。其中，主力资金净流入金额过亿元的有10只个股。锐科激光连续15日主力资金净流入，排名第一；银亿股份等连续13日主力资金净流入，位列第二。 □ 杨晓春

简 称	主力资金净流入天数	主力资金净流入金额(亿元)	主力资金净流入比例(%)	累计涨跌幅(%)
锐科激光	15	32.21	56.27	279.83
海康威视	5	4.09	7.61	13.20
银亿股份	13	3.46	24.29	6.08
爱尔眼科	6	2.82	9.68	12.96
三钢闽光	6	2.28	6.20	24.03
海普瑞	11	2.10	11.68	2.81
山西汾酒	5	1.99	9.91	6.21
新城控股	7	1.85	5.41	2.34
三环集团	5	1.52	6.99	15.32
华测检测	5	1.00	10.14	12.52

□ 操作提醒

当前投资者“三买”“三不买”

当前指数已经企稳，市场恐慌情绪大为缓解，上证50权重股完成了前期最艰巨的护盘任务，下一步大概率轮到中小创各种题材股登台表演。

万博兄弟资产管理公司总裁刘哲提出，从目前的市场环境看，判断手中个股比判断大盘更重要。投资者应该做到“三买”“三不买”。其中，一定要买基本面没有问题的优质公司；买超跌的公司；买一些优质的民营企业。他认为，因为民营企业往往是受到市场情绪影响最大、最先受影响的，但当情绪回暖的时候，这种企业家精神或者是优质的公司治理结构和激励结构支撑起来的民营企业，反弹可能会更加的迅速。

而有三类股票投资者要注意防雷。首先是受目前几个敏感因素影响比较大的公司；其次是前期涨幅过多的公司；此外，如果质押率过高或信托重仓的股票，短期也要回避一下。 □ 中财

□ 公告速读

北部湾旅：上半年业绩预增43%至55%；

金莱特：下调上半年业绩预期；

北部湾旅：上半年业绩预增43%至55%；

华鹏飞：拟收购飞行监控领域领军企业军懋科技；

西藏发展：李敏及其一致行动人成为公司第一大股东；

完美世界：拟5至10亿元回购股份；

金洲慈航：上半年业绩预计同比大幅下降；

藏格控股：拟280亿元收购巨龙铜业100%股权；

中南建设：控股股东拟不超1亿元增持股份；

华鹏飞：重大资产重组或终止，今日复牌；

美达股份：上半年净利预增137%-157%；

茂业通信：重大资产重组获有条件通过，7月16日复牌；

华闻传媒：实控人拟不低于5亿元增持股份；

安井食品业绩快报：上半年净利同比增37.4%；

中兴通讯：美国商务部解除对公司的禁令；

保利地产业绩快报：上半年净利同比增14.9%.

□ 行情预测

本周证券要闻热点前瞻



【重磅新闻】上半年经济运行数据公布

7月16日，国家统计局将公布2018年上半年中国经济运行数据，公布GDP、规模以上工业增加值、社会消费品零售总额、固定资产投资以及社会消费品零售总额等上半年及6月数据。

多家机构分析称，上半年经济形势好于预期，增长质量继续提高，预计上半年GDP增长6.7%左右。

【资金面】400亿元逆回购到期

统计数据显示，本周央行公开市场将有400亿元逆回购到期，其中周二和周四分别到期100亿元和300亿元，此外，周五还有800亿元国库现金定存到期。

中信证券师明明认为，人民银行操作利在短期资金面，意在长期流动性环境。7月17日将开展1500亿元国库现金定存招投标，也将弥补银行体系缴税缴准后的资金需求。

【解禁信息】限售股市值连续第三周下降

本周解禁规模继续下降。数据显示，7月16日至20日，沪深两市限售股上市数量共计22.14亿股，以7月13日收盘价计算，市值为465.9亿元，均较上周有所下滑，解禁市值更是连续第三周下滑。

【海外市场】美国公布6月零售数据

北京时间7月16日晚间20:30，美国将公布6月的零售数据，该数据被称为“恐怖数据”，因容易引起较大的行情波动。该数据对经济现状和前景有一定的指导作用，5月的零售数据环比增长0.8%，创下2017年9月以来的最大增幅，显示美国二季度经济有重新增长的势头。当前市场预期6月零售数据或环比增长0.6%，前值为0.8%；若公布值不低于市场预期，或提振美元，施压金银。

【新股申购】春光科技周三申购

周三，春光科技将在上交所网上、网下发行，拟发行股份数为2400万股，拟募集资金约3.95亿元。春光科技主要从事清洁电器软管及配件产品的研发、生产和销售。

□ 杨晓春

遗失声明
皖ABT725行驶证遗失，声明作废。
合肥和尔餐饮管理有限公司原银行预留公章遗失，声明作废。
界首市惠丰种植专业合作社营业执照正副本遗失，统一社会信用代码：93341282MA2N7DY44Q声明作废。
长丰县双墩镇陈小刚饭店(统一社会信用代码:92340121MA2NFQM713)发票(空白)遗失，票号：01600451-01600550；01575651-01575700；01140451-01140600；声明作废。
遗失巢湖市多能网吧公章一枚，现登报挂失，声明作废。
凤台县城郊汽车运输队遗失皖D76275道路运输证，证号：340421266250，声明作废。
冯艳遗失执业药师注册证，注册证编号：342217040477，资格证书号：ZZ00370684，执业地区：安徽省淮南市，执业类别：中药学，执业范围：零售，执业单位：淮南市康诺大药房，有效期至：2020年12月28日，发证机关：安徽省食品药品监督管理局，注册日期：2017年12月29日。

(合)医广[2018]第1-16-6号
合肥友好医院 7月-8月大优惠
静脉曲张手术费减免50%
预约电话：64666688 合肥市徽州大道693号(原104医院)