

■ 异动股扫描

吉宏股份“一”字涨停

□本报记者 黎旅嘉

受利好消息刺激,昨日吉宏股份以“一”字涨停作收。报30.92元,上涨10.00%。Wind数据显示,昨日该股全天成交5417.77万元,换手率为3.82%。吉宏股份8月29日晚间披露的半年报显示,上半年,公司实现营业收入9.59亿元,同比增长147.24%;归母净利为8113.3万元,同比增长312.13%;每股收益0.69元。公司拟以资本公积定向全体股东每10股转增7股。

公告显示,公司在夯实包装业务的同时,积极拓展互联网精准营销下的电子商务,实现业务增长,并取得良好经营业绩。上半年,黄冈分公司、廊坊分公司、呼和浩特市及滦县吉宏营业收入较上年同期增加。同时,主要原材料中原纸价格较上年同期上涨,包装业务营业收入相应增加。

针对公司面临的包括成本费用波动、核心人才流失以及技术风险。公司表示,未来将通过持续开发大数据系统,优化精准投放产品平台,不断开拓“一带一路”市场,逐步增强自有品牌的塑造,提升市场占有率,扩大公司经营规模,以降低成本费用波动给公司经营造成的影响。通过实施科学有效的绩效考核机制和合理的薪酬制度,保障员工的生活水准;积极推动员工学习培训等,公司将为员工提供更为广阔的执业生涯和发展空间;建立如员工持股计划等激励和约束机制并行的制度,有效结合公司发展与优秀人才的共同成长。此外,公司将随时关注行业发展动态及趋势,针对新的移动互联网营销表现形式及客户群体,根据市场变动调整经营模式,提供符合市场需求的服务,持续保持技术创新能力。

海信科龙高开涨停

□本报记者 黎旅嘉

昨日,海信科龙早盘高开拉升涨停,报8.67元,上涨10.03%。Wind数据显示,昨日该股全天成交2.36亿元,换手率为3.04%。

8月29日海信科龙发布的2018年半年报显示,公司2018年1—6月实现营业收入203.71亿元,同比增长15.7%;归属于上市公司股东的净利润8.03亿元,同比增长19.47%。

细分来看,数据显示,截至2018年6月,公司冰箱产品累计零售量市场占有率同比提升1.6个百分点,冷柜产品累计零售量市场占有率同比提升2.7个百分点,洗衣机产品累计零售量市场占有率同比提升0.9个百分点。家用空调方面,2018年上半年,海信牌空调线上零售额同比增长69.2%,科龙牌空调线上零售额同比增长103.3%,均高于行业平均水平。

此前中金公司表示,从上半年零售监测看,海信科龙在线上渠道的增长快于行业;上半年冰箱线上ASP、线下ASP分别同比提升10%、27%,有效地缓解了成本压力,冰箱业务应该不会类似2017年出现亏损。虽然2018年上半年空调市场需求较好,但考虑到下半年的高基数,以及7月空调零售较差,市场担忧下半年或2019年,空调业务出现类似于2015年的亏损情况。不过,该机构预计公司中央空调合资公司,以及主业冰箱、空调未来虽会受到地产影响,放慢增长速度,但依然能保持增长。

龙泉股份尾市拉升

□本报记者 叶涛

昨日市场震荡下行,正常交易的股票涨少跌多,其中龙泉股份由于尾市阶段受到资金关注而出现明显翘尾行情,最终收报4.97元,涨幅为4.63%。

8月下旬以来,龙泉股份持续横盘整理。昨日,该股以4.76元价格微幅高开,之后持续在平盘附近展开整理,下午14时过后,随着活跃资金踊跃买盘,股价突然大幅拉升,最高触及5.05元,收盘前涨幅小幅收敛,最终报收4.97元。

龙泉股份最新发布的中期业绩报告显示,2018年上半年归属于母公司所有者的净利润为790.04万元,上年同期亏损3921.66万元;营业收入为4.27亿元,较上年同期增88.76%;基本每股收益为0.02元,上年同期亏损0.08元。

国盛证券分析师表示,中期而言,基建成为稳增长的主要抓手,相应的松信用可阶段性实现。建材各细分行业龙头的业绩和增长的匹配度仍是很好。

中衡设计翘尾大涨

□本报记者 叶涛

中衡设计昨日走势极为跌宕,全天大部分时间维持震荡整理态势,直至收盘前“临门一脚”,突然遭遇大额买单抢筹,令股价振翅而起,最终实现9.05%可观涨幅,收盘价为10.60元。交投方面,wind数据显示,中衡设计昨日实现1309.68万元成交额,为前一日的2.98倍,主力资金净流出规模有所扩大,从前一日的32万元上涨到昨日的72万元。

中衡设计最新发布的中期业绩报告显示,2018年上半年归属于母公司所有者的净利润为7333.29万元,较上年同期增2.59%;营业收入为6.59亿元,较上年同期增28.41%;基本每股收益为0.2664元,较上年同期增1.25%。

值得注意的是,根据中衡设计今年的股票期权及限制性股票激励计划,该公司拟向261名激励对象授予不超过920万份权益,占总股本的3.34%,充分调动了公司中高层管理人员及核心员工的积极性,彰显公司对未来发展的信心。

目前,公司贯彻内生式增长与外延式发展并举的发展战略,目前已在华东、西南、西北等多个地区拥有子公司,推动了全国范围内的战略布局。

Market News

市场新闻

“地量”震荡 A股反复磨底

□本报实习记者 牛仲逸

昨日,上证指数下跌1.14%,报收2737.74点,日线三连阴,量能也再次回到千亿元水平。创业板指数则下跌1.57%。

分析指出,当前市场热点相对分散,涨停股家数维持低位,市场谨慎情绪依旧占据主导地位。近期市场仍将继续窄幅震荡,构筑中长期的底部。

量能萎缩

本周前半周沪指量能短暂放大后,近两个交易日再度回到千亿元水平。本周三沪市成交额为1012亿元,周四为1064亿元。

事实上,自8月14日沪指成交金额跌破12000亿元以来,市场整体处于量能萎缩状态。值得注意的是8月22日,当日沪指成交金额为985亿元且两市成交总额约2293亿元,均创下2016年1月7日以来的单日成交额最低值。

A股市场中流行这样一句话:“量是价的先行,先见天量后见天价,地量之后有地价”。这是因为成交量源于投资者之间真实的交易,直接反映多空交锋力度,蕴含着丰富的市场信息。那么这一次的持续地量又向市场传递出什么信号?

“过往经验证明成交额底部是市场底部:从逻辑上看,在牛市氛围下,表面投资容错率提升(牛市中每一次下跌都是买入机会),高风险偏好资金保持持续流入,成交额随指数上升而放大;而在弱市中则相反,表面看来每一次上涨都是卖出机会,风险偏好将逐步降低,存量博弈逐渐转变为减量博弈,故而成交额随着市场走弱而不断降低。”太平洋证券分析师周雨表示。

周雨指出,2005年大盘在见到998点大底

之前,绝对地量是在其前103个交易日走出来的,当时的成交额59.74亿,当日大盘为1280.27点;2008年大盘见到1664点的时候,其绝对地量出现在见底前的30个交易日,其成交额为317.25亿元,当日底部为2145.78点;2010年大盘见底于2346点,其绝对地量出现在见底前的93个交易日,当日底部为2985.5点;2012年大盘见底于1849点,其绝对地量出现在见底前的136个交易日,当日底部为2017.46点。

“历次A股成交低点出现后,A股往往迎来反弹或上涨行情,其中,2008年、2010年和2012年的反弹行情中成长风格涨幅最大,表现最好。而2014年的上涨行情中出现了各个风格普涨的情况,在2015年牛市的后半阶段,成长风格更是出现了惊人的涨幅。”安信证券分析师陈果表示。

下行空间有限

8月20日沪指创下本轮调整新低,此新一轮反弹止步于2800点,30日再度跌破20日线。而从周线看,中短期均线仍呈空头排列。从技术面看,指数上行面临较大压力。而前期市场一直在跌破2638点这一重要底部点位预期。那么,在指数上行困难之际,下行空间有多大?

“权重板块中的金融、地产、周期股盈利仍在持续改善,PB估值大多在历史10%分位下,基本封杀了大盘整体下行空间。”一市场人士指出。

券商研报数据显示,2017年年报显示,银行、非银金融、建材、煤炭、石油、钢铁、机械等行业归母净利润合计有21107亿元,占全部A股(33216亿元)的63.54%,而从2018年中报披露数据看(截至8月25日),企业盈利仍然向

主力资金连续三日净流出

□本报记者 吴玉华

昨日,两市震荡下跌,截至收盘,三大指数跌幅均超过1%,资金情绪趋于谨慎,从成交量来看,沪市成交1064亿元,深市成交1471亿元,继续保持“地量”成交态势。Choice数据显示,主力资金连续三日保持净流出状态,昨日主力资金净流出156.51亿元。

资金情绪谨慎之下,分析人士表示,市场观望情绪浓重,投资主线不明,后市行情反转仍需等待,中长期来看,市场并无再创新低的迹象,只是反复磨底的过程,可以耐心等待市场企稳信号的出现。

主力资金净流出156.51亿元

昨日,上证指数下跌1.14%,报收2737.74点,深证成指下跌1.45%,报收8552.80点,创业板指数下跌1.57%,报收1457.92点,在周一的普涨之后,市场连续三日调整。昨日市场缺乏人

气板块带动,题材股表现弱于权重股,个股涨少跌多,市场行情稍显弱势。

资金谨慎情绪有所升温,在周三主力资金净流出113.36亿元后,昨日主力资金再度流出156.51亿元,两个交易日主力资金净流出269.87亿元。

盘面上来看,昨日行业方面大部分下跌,仅有餐饮旅游行业逆市上涨,科技板块下行调整,通信、计算机、电子跌幅靠前。从行业主力资金流向来看,昨日大部分行业主力资金呈现净流出状态,申万一级28个行业中,23个行业主力资金呈现净流出状态,仅银行、国防军工、房地产、家用电器、休闲服务5个行业主力资金出现净流入的状态,分别净流入9.01亿元、4.92亿元、1.91亿元、1.78亿元、0.87亿元。主力资金净流出的行业中,电子、通信、计算机、化工等行业净流出额居前,分别净流出3.68亿元、3.32亿元、2.48亿元、2.34亿元。

热点匮乏、个股跌多涨少也使得主力资金

对个股兴趣缺乏,昨日两市有874只个股出现主力资金净流入情况,近5只个股主力资金净流入金额超过五千万,分别是绿色动力、木林森、洋河股份、恒力股份和分众传媒,分别净流入1.89亿元、1.10亿元、1.04亿元、0.68亿元、0.68亿元。昨日下午下跌4.47%的京东方A主力资金净流出金额最高,净流出11.62亿元,中兴通讯、亨通光电、贵州茅台、紫光国微主力资金净流出金额均超过2亿元。

分析人士表示,市场仍然处于反复磨底的过程中,资金谨慎情绪浓厚,但从大类资产对比和情绪指标看,高股息率股较国债、理财已有吸引力,产业资本出现净增持,风险溢价、换手率、个股破净数等均接近前期底部水平,对于中长线资金来说,市场处于可配置阶段。

长期偏向乐观

市场短线情况不明,但从长期来看,多位券商策略人士表示出了乐观态度。兴业证券策略

基本面向好 旅游股升势延续

余28个板块均出现不同程度跌幅,就连跌幅最少的交通运输板块亦下跌0.53%。

自此前阶段触顶后,餐饮旅游板块亦出现连续回调,最大跌幅超15%。不过,自触底以来板块较为连续的升势却已悄然扫除了回调的“阴霾”。

昨日中信餐饮旅游板块正常交易的31只股票中上涨的达到13只。虽然并未过半,但在昨日的盘面中已算得上是坚韧。近期升势较为持续的这一板块也再度燃起部分投资者看多做多的热情。

分析人士指出,当前行业估值水平仍处于历史较低水平。前期板块跌幅较大,其中周期性相对较强的酒店板块跌幅尤为显著,主要体现了市场对经济预期不确定性增强的担忧,虽然市场短期仍然未必乐观,但板块基本面并不会产生相应大的波动,低位增配价值显著。

根据文化和旅游部公布的2018年上半年

旅游经济主要数据,2018年上半年国内旅游人数28.26亿人次,比上年同期增长11.4%;出境旅游总人数1.41亿人次,同比增长6.9%;国内旅游收入2.45万亿元,比上年同期增长12.5%。其中,城镇居民花费1.95万亿元,增长13.7%;国际旅游方面,总收入618亿美元,比上年同期增长2.8%。此外,根据2018年第一季度全国星级酒店统计公报,2018年第一季度,共有9586家星级酒店通过省级旅游主管部门审核。营业收入合计487.11亿元,同比增长2.43%,平均房价为343.13元/间夜,同比增长1.07%。

精选板块龙头

国泰君安证券强调,高增长高确定性是板块优异表现的原因。今年上半年,板块半年收益率为8.93%,排名第一,高于沪深300收益23%。

从板块基本面来看,渤海证券表示,本周临近中报披露期尾声,在已完成披露的22家上

商用落地加速

从国际来看,英国、韩国、西班牙、澳大利亚、美国等发展5G相关工作也正在加紧展开。英国、韩国政府已经启动首批5G频谱拍卖,而中国大陆与日本,也计划于2018年底至2019年初启动5G频谱释放工作。随着各国频谱规划逐渐落地,2019年将成为全球进入5G通讯商用化的指标元年。

据长江证券预测,我国或最快将于2018年下半年规模部署5G网络,2019—2020年间有望实现5G规模化商用。根据历史经验,三大电信运营商往往在3G、4G牌照发放(即规模部署网络)前一年左右开始加大对通信设备的采购力度,届时资本开支占营收比重将呈现明显上升。因此,最快2018年下半年三大电信运营商资本开支占比有望明显提升,5G基础设施及设备有望加速推进。届时,伴随5G基站数量显著增加及承载网优化,或将带动光纤需求及光模块规

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。