

■ 异动股扫描

金桥信息直线涨停

昨日早盘,金桥信息直线拉升涨停,其后涨停未被打开。报16.43元,上涨9.97%。Wind数据显示,昨日该股全天成交6850.88万元,换手率为2.41%。

根据此前金桥信息披露的半年报,报告期内,公司实现营业收入27120.81万元,同比增长12.76%;实现归属于上市公司股东的净利润为1268.35万元,同比增长1170.18%。

计算机应用行业平均营业收入增长率为25.16%;归属于上市公司股东的净利润1268.35万元,同比增长1170.18%,计算机应用行业平均净利润增长率为14.24%,公司每股收益为0.07元。

据悉,公司主要业务为向客户提供各类多媒体信息系统行业应用解决方案及服务。针对不同行业对多媒体信息系统的应用需求,开发并运用公司的专有技术为客户提供完整的、适合其业务需要的一体化服务,提升应用价值。

公司表示,2018年上半年,公司紧紧围绕年初制订了经营目标和重点工作要求,坚持降本增效,不断追求技术创新、模式创新、业务创新和服务创新,持续以市场开拓为核心,以业务协同整合为主线,明晰发展思路,充分发挥行业领先地位的优势,稳步推进各项业务顺利开展,从服务、产品品质到企业管理软实力都实现了竞争性的增长,公司经营业绩获得较好的发展态势。(黎旅嘉)

周大生强势涨停

昨日,周大生高开高走以涨停作收。报29.22元,上涨10.02%。Wind数据显示,昨日该股全天成交9328.68万元,换手率为1.98%。

周大生发布的半年报显示,公司半年度营业收入2123991231.17元,同比增加26.98%,归属上市公司股东的净利润352916615.25元,同比增加33.92%。

公司表示,报告期公司市场拓展持续发力,营运能力进一步提升,上半年度净增加251家门店,报告期末门店数量为2975家,镶嵌产品销售继续保持较快的增长速度,2018年1-6月累计营业收入21.24亿元,较上年同期比较增长26.98%。自营线下业务营业收入表现稳定,同比增长9.49%,以素金类产品的增长为主,其中自营门店镶嵌类产品收入同比小幅增长2.21%,自营门店素金类产品收入同比增长12.79%;自营线上(电商)业务营业收入继续保持较快增长,报告期较上年同期增长48.53%。加盟业务营业收入仍保持稳定增长,与上年同期比较增长34.12%,其中加盟镶嵌批发收入同比增长39.87%,品牌使用费收入同比增长21.91%。加盟及管理服务类收入同比增长17.9%。(黎旅嘉)

光迅科技趋势性上涨

昨日光迅科技逆市上涨0.54%,收报26元,换手率为3.77%。该股8月份以来先抑后扬,累计涨幅超20%。

业绩方面,2018年上半年,公司实现主营业务收入24.3亿元,完成年度目标46%,同比增长2%;归属于母公司股东净利润13916.39万元,同比下滑18.94%。

公司上半年毛利率16.88%,同比降低1.89个百分点,毛利率下滑主要受传统市场竞争环境恶化和资源型材料价格上涨的影响所致。分产品来看,传输网产品毛利率23.07%,同比提升1个百分点;数据与接入网产品毛利率6.28%,同比降低4.3个百分点,拉低整体毛利率水平。上半年公司整体费用率11.28%,同比基本保持稳定。

光大证券表示,上半年海外市场拓展良好,公司在国际市场重点区域和重点客户处均取得突破,国际销售同比显著增长60%,收入占比由去年同期24%提升至37%。一方面电信接入网产品库存消化有望逐步进入尾声;另一方面,随着运营商传输网设备集采陆续启动,光传输市场需求将逐步回暖。公司持续布局数通市场,业绩有望在下半年传统市场回暖和新兴市场起量中得到改善。(牛仲逸)

科林电气成交放量

电气设备板块昨日风生水起,逆市受到投资者追捧,方正机电、中电机、圣阳股份、科林电气等多只股票集体涨停。其中,科林电气昨日换手率达到5.57%,环比大幅增长。伴随场外资金纷纷介入抢筹,wind数据显示,昨日该股主力资金净流入额达到1826万元,而此前四个交易日,该股持续遭遇主力资金流出。

盘面上,科林电气昨日小幅高开,开盘价格为11.37元,早盘短暂整理后直线上攻,迅速封上涨停板,之后始终维持封板状态。截至收盘时,科林电气报12.40元,成交额为5476.67万元,是前一交易日的3.64倍。

根据科林电气最新发布的2018年中期业绩报告,公司2018年上半年归属于母公司所有者的净利润为2455.19万元,较上年同期增27.63%;营业收入为4.11亿元,较上年同期增15.23%;基本每股收益为0.15元,较上年同期增7.14%。

此前,科林电气全资子公司科林设备与石家庄市轨道交通有限责任公司签订了《石家庄市城市轨道交通2通2号线一期工程0.4KV开关柜采购项目采购合同》,合同含税金额为3098万元,占公司2017年营业收入的3.2%。(叶涛)

市场新闻 Market News

这次反弹不一样 金秋行情有望展开

□本报记者 吴玉华

普涨反弹之后,两市昨日再现分化调整。七月份以来,市场进入震荡调整走势时,已经出现多次普涨行情,普涨之后,往往面临分化,与此前的普涨之后市场的走势相比,周一的普涨之后,市场能否出现不一样的情形?

分析人士认为,市场在2700点附近徘徊已久,此前的下跌风险释放比较充分,并且近阶段市场成交量出现持续的缩量态势,一度出现千亿地量成交量,说明该位置市场抛压在逐步减轻、衰弱,反弹行情预计一触即发。近几日市场积极因素显现,此次市场资金对于反弹的力度及高度还是比较一致的,预计反弹行情将延续,金秋行情有望展开。

普涨之后现分化

继8月27日市场全面普涨反弹之后,昨日市场走势再度出现分化,昨日上证指数小幅下跌0.10%,报收2777.98点,深证成指小幅上涨0.06%,报收8733.75点,创业板指数小幅下跌0.02%,报收1493.11点。

从八月份出现的几次普涨行情来看,市场普涨后的第一个交易日,均面临回调,从回调幅度上来看,昨日的回调幅度最小,上证指数仅下跌0.10%,创业板指数仅下跌0.02%。从盘面上来看,昨日市场维持窄幅震荡走势,个股涨跌参半,成交量上较前一交易日并未出现显著减少,昨日沪市成交1251亿元,深市成交1633亿元,两市合计成交2884亿元,较前一交易日有所缩量。行业方面涨跌互现,有色、军工行业涨幅居前,同时上涨的还有电力设备、煤炭、家电、商贸零售等行业,保险等金融股、水泥等周期股以及

医药等板块跌幅居前;题材方面热点相对分散,盘面上呈现出权重股搭台,科技股活跃的态势。分析人士表示,制约市场的不确定因素仍然存在,反弹进程仍会一波三折,市场修复需要时间,趋势性行情的明朗仍需要等待。指数反弹的空间取决于热点的持续性以及量能的配合。

兴业证券表示,市场的积极信号正在不断积累,第一、政策预期提升。货币政策(政策基调变为“保持流动性合理充裕”)、财政政策(强调基建补短板、出台1.35万亿元地方债配套政策)、监管政策(资管新规细则超出市场预期)等纷纷出现积极信号。第二、估值水平处于底部区域。第三、流动性边际改善。无论从货币市场、债券市场、回购利率等表现来看,都较为清晰的显示出流动性呈边际改善趋势。综合来看,短期市场在估值、政策、情绪方面的改善正在不断积累。

这次反弹不一样

27日普涨之后的分化,与以往行情相比有些不一样。八月份以来,市场出现四次明显的普涨行情,分别是8月7日、8月9日、8月21日和本周一的8月27日,四次普涨上证指数分别上涨2.74%、1.83%、1.31%和1.89%。普涨之后,市场调整,上证指数的调整幅度分别为下跌1.27%、上涨0.03%、下跌0.70%、下跌0.10%,仅看上证指数变化,8月9日普涨后的下一个交易日,市场出现上涨情况,但之后几个交易日,指数持续向下,并在8月20日创下新低2653.11点。本次市场普涨发生在反弹中继,在8月27日市场普涨之前,两市已经反弹了一周时间,并在连续“地量”震荡之后在8月27日显著放量。

另一方面,8月27日的普涨发生在连续的“地量震荡”之后,与以往普涨后一交易日的调整

热点分化 主力资金净流出118.92亿元

□本报记者 叶涛

上周后半段启动的这轮拉升行情昨日暂告段落。分析人士认为,对于这轮上涨,主要应以利好共振下的修复来理解,随着指数再度步入压力区间,普涨背后的分化风险值得投资者重视。

昨日沪深市场剧烈波动,短线获利筹码集中兑现,主力资金流向由此再度转入为出。wind数据显示,昨日共计有118.92亿元资金从场内净流出,而前一日由于两市普涨,当天市场累计获得172.35亿元净流入额。相比本周一交投活跃,资金积极做多,昨日除少数品种继续“吸金”,大多数板块已重新开始直面主力出走。

两市重现资金净流出

分化行情是昨日市场运行的最大特征,伴随市场来到重要上行阻力位,场内多空博弈激烈升温,刺激A股剧烈波动。

截至昨日收盘,与上证50指数深跌0.44%相比,成长股昨日整体表现明显强势,但创业板

多因素驱动 工程机械板块景气周期有望延长

□本报实习记者 牛仲逸

昨日,工程机械板块逆市上涨,板块内山东矿机涨停,冰轮环境上涨7.2%,此外天地科技、汉钟精机、达刚路机等个股也有明显涨幅。经历了7月份一波上涨后,工程机械板块近期整体维持区间震荡态势,但走势显著强于同期上证指数。

分析人士指出,基建投资触底反弹将为工程机械维持高景气提供支撑。中长期来看,行业内企业财务报表修复、市场竞争格局优化和海外市场拓展将是工程机械行业健康发展的持久驱动力。

挖机销量继续高增长

数据显示,2018年7月,挖掘机销量为11123台,同比增长45.28%;装载机销量8745台,同比增长26.74%;推土机销量479台,同比上涨38.84%;压路机销量1383台,同比下降

2.47%。2018年6月,平地机销量548台,同比增长28.34%;汽车起重机销量3198台,同比增长54.79%。

爱建证券分析师表示,过去工程机械行业经历了长达6年的向下调整。自进入2017年后,虽然需求端明显增加,企业销售额上升。但是行业一直都处在变化与挑战中。其中,供需两端的边际变化所带来的再平衡是变化的主要来源;而总量的增幅与结构的差异是挑战的开始。今年以来,由于下游投资持续回暖,继而明显带动了工程机械行业复苏。同时,自2017年下半年开始,装载机的下游需求量出现明显上升的势头,这也从另一个方面证明了工程机械行业正在全面回暖复苏。此外,从挖掘机的产销量来看,增长势头更强劲。

目前,市场对于挖机全年销量持乐观态度。太平洋证券表示,根据最新从产业了解的情况,估计8月份挖机销量同比增长30%-40%,并具

相比,昨日市场的振幅显著缩小,市场亏钱效应并不明显。前几次普涨之后,市场在接下来几个交易日的震荡调整幅度均较大。多位市场人士告诉记者,此前的几次普涨如果没有在当日“落袋为安”,后几个交易日基本将普涨的盈利亏回去并出现一定亏损的情况。8月27日的反弹是比较强势的,午后后大单持续买入,顺利扛住了抛压。

分析人士表示,从上周以来,A股市场在“地量”震荡之下出现了较为明显的向上反弹趋势,8月27日的普涨发生在反弹中继,又显著放量,走势较为健康,目前A股政策底、资金底均已出现,情绪面也有所回升,后期走势已不必像之前普涨之后就回落那般担忧,后期市场上行仍为主线。

值得注意的是,八月份以来,市场的普涨行情之下,每次都出现了科技板块的活跃身影,科技板块的赚钱效应明显。分析人士指出,行业增长与景气上行是科技股近期持续活跃的重要逻辑,半年报业绩整体向好及机构二季度持仓较低等因素,则为反弹提供市场基础。

金秋行情有望展开

昨日市场虽有小幅度的调整,科技板块仍保持活跃状态,通信设备板块中剑桥科技、万马科技、航天通信、*ST凡谷涨停。昨日上午,通信设备板块出现明显的上攻走势。在近期的反弹进程中,如何把握投资机会?

国泰君安证券认为,随着相关不确定因素的进一步缓解,加上市场之前的持续震荡,目前市场的估值水平已经处于历史低位,由风险偏好提升驱动的金秋行情有望在9月份展开。

国泰君安证券表示,近期市场交投持续低迷,表明投资者观望情绪加重,但从积极角度看也意味着投资者情绪已经趋于平稳,市场进入

继续上攻必须跨过的槛,而短线流动性面临扰动势必钳制主力投资者的进取程度。

从沪深港通资金表现看,“北上”趋势昨日仍在延续,但一来20亿元上下的日均净流入相对整个A股成交略有些杯水车薪,二来受“北上”资金青睐的主要是贵州茅台、中国平安这样的大蓝筹,对财富效应的打造贡献有限。同时数据还显示,本周一两市普涨之际,以操作激进著称的两融资金也仅仅是象征性地微增,余额从8623.23亿元增长到8626.71亿元。

主要市场板块昨日消息遭遇主力撤离。wind数据显示,昨日从沪深300板块净流出的金额为49.90亿元;从中小板和创业板净流出的资金分别为26.63亿元和17.98亿元。分时段观察,开盘阶段均是全天净流出的高峰期。展望后市,调整行情接下来或得以延续,分化轮动有望成为运行主轴。

行情有待催化

行业板块方面,资金流向分化现象同样不容忽视。

备上调潜力。8月份行业将逐步走出淡季,预计8月份国内销量较7月份环比略增,出口销量预计环比持平。9月份之后,行业将进入年底小高峰,且基建预期加码的背景下,销量仍有望保持高位。全年看,预计挖机销量大概率超过19万台,将创历史新高。

景气周期有望延长

年初至今无论是销量还是龙头公司的业绩一直在超市场预期,但板块并未受此提振,走势独立行情。有分析人士认为,目前市场对工程机械本轮的上行周期仍存分歧,进而对行业内公司业绩释放的持续性质疑,故板块估值受到压制。那么,该如何认识工程机械本轮的上行周期?又该如何配置?

睿智投资表示,预计工程机械的上升周期在2018-2020年仍将延续,主要受五大利好因素驱动:第一,行业研究模型显示超过80%的未

有色金属板块回稳 小金属配置价值显现

□本报记者 黎旅嘉

昨日,受累于市场回落,盘面上再度出现缩量整固的态势,行业板块中,也是“跌多涨少”的格局。不过,整体来看,热点并不缺乏,其中有色金属行业的涨幅居首,也是盘面中两个涨幅超过1%的中信一级行业板块之一,带动了部分人气。银河证券认为,在政策边际宽松后,下半年基建投资与制造业投资可能会触底反弹,有色金属行业未来消费预期将边际改善,有色金属板块尤其是基本金属板块有望迎来一波估值修复的反弹行情。

相关股票表现活跃

昨日,中信一级行业板块中有色金属板块涨幅榜首。今年以来,有色金属板块整体跌幅近30%,可谓是市场的“大输家”之一,再度出现

上涨的有色金属板块引来了投资者的关注。

昨日,中信一级行业有色金属的104只个股中,73只上涨,21只下跌。截至收盘,板块整体涨幅为1.17%。在行业内的细分领域,昨日概念板块中的小金属、盐湖提锂、稀土、钴等概念的涨幅也均位于Wind概念前列,表现更为“亮眼”。从行业整体来看,方正证券表示,上周美元指数连续回落,减轻了有色金属价格本身的压力。相应的行业表现,也较前期的悲观状况有所缓解。从宏观环境的层面看,市场关注的人民币汇率基本稳住7以下,土耳其货币贬值以来的货币担忧告一段落。目前市场预期集中在通胀预期上,这样的前景可能对行业估值有所提振。

从细分行业来看,可延续选行业的两大思路,一是在相对悲观的环境下关注安全边际清晰的品种,即距离成本较近价格风险可控的品种;二是重视人民币阶段性贬值后的出口逻辑

品种,人民币从年初6.2—6.3贬至近期的6.8,出口为主的行业仍将有所受益。基于以上两方面思路,投资者可关注铝、硅和镁这些细分子行业。

小金属短线机会凸显

在有色金属板块整体表现“亮眼”的同时,板块中小金属概念屡屡“逞威”展现行情,昨日以钴、锂等为代表的小金属概念股均出现一定上涨。分析人士指出,具有广阔运用前景的小金属即将经历新一轮的供需调节,在此背景下,相关上市公司盈利有望出现改善,具备长期关注的价值。

上周百川资讯电解钴报价出现反弹,8月21日电钴价格为48.7万元/吨调涨至48.9万元/吨,为今年4月18日以来的首次录得价格上涨。MB报价方面,8月24日报价中仅低等级钴低幅报价调降0.2美元/磅,跌幅出现放缓迹象。而在钴锂

货报价方面,主流报价目前也已基本稳定在49万元/吨左右。海通证券表示,随着欧洲夏休临近结束,9月需求旺季即将到来,中游企业将会陆续释放订单,补充库存。当前产业链整体库存偏低,企业订单回暖将支撑钴价止跌反弹。此外,也继续看好新能源汽车电池高镍化发展趋势利好钴价长期向上。

国泰君安证券强调,当前锂电行业已出现分层,锂电池和正极材料企业C5占比越来越高,龙头公司受行业周期波动影响较少,反而是二线的锂电池和正极材料企业出现了停产和开工大幅下降的问题,所以边际上应特别关注二线锂电企业的改善。锂盐方面,工业级碳酸锂价格维持低位(8万元/吨),电池级碳酸锂以及氢氧化锂价格稳定。目前国内钴原材料—钴盐-正极材料—电池厂库存,第三季度低位运行消费电子和动力电池需求预期提升,钴行业有望反弹。