

市场焦点



中国人民银行定向降准0.5个百分点 可释放资金约7000亿元

中国人民银行决定,从2018年7月5日起,下调国有大型商业银行、股份制商业银行、邮政储蓄银行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行人民币存款准备金率0.5个百分点。此次定向降准主要有两方面内容:一是下调工行、农行、中行、建行、交行五家国有大型商业银行和中信银行、光大银行等十二家股份制商业银行人民币存款准备金率0.5个百分点,可释放资金约5000亿元,用于支持市场化法治化“债转股”项目。二是同时下调邮政储蓄银行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行人民币存款准备金率0.5个百分点,可释放资金约2000亿元,主要用于支持相关银行开拓小微企业市场,发放小微企业贷款,进一步缓解小微企业融资难融资贵问题。□中财

□ 大势纵横

五穷六绝之后

A股七月能翻身吗?



有股市谚语称“五穷六绝七翻身”,今年股指在5月勉强收红,个股跌多涨少,一片低迷,6月收阴概率极大,那么“七翻身”是否真能实现,投资者又如何升级战略视角来迎接“七翻身”呢?

总体来看A股的市净率PB值正在进入历史低估区域,这无疑意味着指数进一步下行的空间有限。但是底部的构筑往往是一个反复和漫长的过程,这需要更多的耐心和信心。

市场一边是内资普遍情绪低迷,另一边外资却在加速抢筹A股,近期陆港北上资金流入加速,4、5月份分别净流入387、508亿元,较2017年月均水平166亿元大幅提升。内外资分歧加大的原因关键

回顾上周的A股走势,在经历了端午小长假后第一个交易日的暴跌,大盘的走势不甚乐观,市场一度处于恐慌的氛围中。不过,随着近期指数不断探底,A股内部估值结构逐渐合理化,低估值区间个股增加,上周五市场迎来明显反弹。□杨晓春

在于两者投资决策的角度不同,外资在做选择题,环顾全球,发现A股估值和业绩匹配度不错,从中长期角度出发认可A股目前的投资价值。

大多数券商均认为,目前A股仍是存量博弈,下半年即使有机会,也会是结构性行情,多数券商建议消费+科技两条腿走路。

中信建投则认为,市场底部特征:整体估值处于低位、破净个股数量大幅增多、公募基金募集变得异常困难、投资者信心严重不足等,目前都已出现。种种迹象表明,市场底部可能已经出现或离底部区域越来越近了。在此胶着微妙的时刻,投资者不妨多些坚持,多些耐心,多些信心,曙光也许就在眼前。

□ 行情预测

本周证券市场热点前瞻

【数据发布】5月工业企业利润将发布

6月27日,5月工业企业利润数据将发布。此前发布的数据显示,1-4月份,全国规模以上工业企业实现利润总额21271.7亿元,同比增长15%,增速比1-3月份加快3.4个百分点。

6月制造业PMI将公布

6月30日,6月官方制造业PMI和官方非制造业PMI将公布。数据显示,5月中国制造业采购经理指数(PMI)为51.9%,高于上月0.5个百分点,达2017年10月以来最高点,连续第22个月保持在荣枯线之上。业内专家认为,制造业总体扩张有所加快,表明经济运行的微观动能充足,中国经济稳中向好预期不变。群益证券分析师廖晨凯认为,5月制造业整体需求旺盛,扩张幅度较4月进一步加大,供给端及需求端协同发力推动PMI进一步上升。在供需向好的背景下,预计6月PMI依旧维持强劲增长。

【资金面】7200亿元资金到期

临近半年末时点,央行继续通过公开市场逆回购,投放流动性,市场资金面整体均衡。本周将有7200亿元资金到期,包括500亿元国库现金定存和6700亿元逆回购。分析人士认为,近期央行流动性操作力度明显加大,且搭配运用工具组合,投放覆盖短期、中期和长期的各类流动性,较好满足了机构合理的流动性需求,稳定了市场预期。近期央行净投放资金量较大,再考虑到季末财政支出力度较大,将进一步增加流动性,半年末资金面出现大波动的可能性下降,平稳跨季的几率较高。

【解禁信息】本周解禁市值大增至1326亿元

据数据显示,6月最后一周25日至29日,限售股上市数量合计75.22亿股,以6月22日收盘价计算,市值高达1326亿元,较上周环比大增不少,也是6月份解禁市值最大的一周。

本周解禁数量最大的是国泰君安。该公司日前发布公告称,有27.83亿股限售股将在6月26日解禁,占公司总股本的31.94%。除国泰君安外,本周还有浙商证券、中再资环、康弘药业、口子窖、雷科防务等公司解禁,数量超2亿股,万林股份、众兴菌业、永利股份、柏堡龙、国睿科技等公司数量超1亿股。其中,口子窖、柏堡龙两公司将在解禁后实现股份全流通。

【新股机会】2只新股本周申购

根据目前已披露信息显示,本周将有两只新股发行上市,分别是东方环宇(周三)和芯能科技(周三),两家公司均将于沪市主板上市。其中,芯能科技拟发行股份总数为8800万股,东方环宇为4000万股,目前两家公司均未公布具体发行价格。

根据资料显示,芯能科技是一家以分布式光伏为核心的清洁能源服务商,公司主营业务包括分布式光伏解决方案提供、自持分布式光伏电站运营以及光伏产品制造三部分。公司的产品和服务覆盖了光伏产业链中除晶体硅生产和太阳能电池片生产之外的大部分环节。

东方环宇

是以城市燃气供应为主,覆盖燃气供应管网建设和供热业务,以及围绕燃气市场开发的设备安装业务,并为客户量身定制燃气供应解决方案的燃气综合服务商。

□杨晓春

□ 数据揭秘

利润环比连增+同比暴增 13匹盈利白马现身

据数据统计,目前为止2018年半年度业绩/预告已公布1156家,数据显示近三个季度业绩环比连续增长的公司有41家。其中业绩同比增长超过100%的公司有华东重机、中京电子、帝欧家居等13家,这些公司若近期的涨幅不大,是真正的盈利增长潜力股。 □中财

□ 有此一说

监管层摸底杠杆资金 流动性节点或平稳度过



作为股市加杠杆的两大主要通道,股权质押和融资融券近日受到监管层的关注。有消息称监管层上周已对券商进行窗口指导,要求大额股权质押需经监管部门同意方能卖出,不允许强行平仓。除了股权质押外,两融余额随着市场调整而持续下降,在高位融资买入的资金出现爆仓,融资融券每日上报也重出江湖。

一般来说,6月正值“半年度”节点,金融机构往往要回笼资金。分析认为,目前在打破刚兑、去通道的政策环境下,国家对各种融资乱象进行强监管,融资渠道变少,但融资需求依然存在。6月底是传统的资金紧张时期,再加上美联储加息导致一部分资金外流,国内资金面就更受影响了。而央行适时适量给予流动性支持,加之定向降准预期提振市场信心,本月末流动性出现大幅收紧的可能性进一步下降,资金面有望平稳度过“大考”。 □东方

简称	今年上半年净利润同比/预告中值(%)	今年上半年每股收益/预告中值(元)	近一月涨跌幅(%)
杰瑞股份	335	0.1379	-27.09
新纶科技	160	0.172	-15.66
帝欧家居	415	0.5481	-11.81
道明光学	105	0.1902	-21.96
平治信息	127.53	0.9512	-9.55
合盛硅业	152.79	2.0896	-12.98
杭氧股份	245.24	0.352	-17
华东重机	1387.5	0.2849	-16.58
晶盛机电	105	0.2263	-35.77
塔牌集团	155	0.6644	-6.97
山河智能	175	0.2191	-19.52
中京电子	596.03	0.1031	-12.43
科伦药业	205	0.5425	-8.99

遗失声明

纳税人刘慧(识别码:341226198101011201)购买寿县寿春镇天玺国际城15号楼301室,于2014年12月17日缴纳契税:18605.40元,面积:114.65平方米,电子发票号码:340014000035229146,遗失文书式契税完税证明,特此声明。
陈天佑,大尚林苑车位号076收据遗失,收据(车位)号:0005151,金额:60000元;收据(契税)0007814,金额:3470.71元,声明作废。
合肥包河区正宏建材商行营业执照正本遗失,注册号:340111600331843,声明作废。
车辆保险发票号码20580022现遗失,特此声明。
方和恩身份证遗失证号340104194208091528,声明作废。
杨黎明残疾证遗失证号3401119570910702044,声明作废。
梁伟身份证遗失证号340121198712107431,声明作废。

遗失声明

安徽省环宇旅游汽车服务有限公司皖A32427、皖A33660、皖A34602以上三台大型汽车车辆行驶证、车辆登记证书和车辆号牌遗失声明作废。
减资公告
安徽合和古法理疗咨询有限公司(统一社会信用代码:91340100MA2N9RF697)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2000万圆减少至50万圆整,请债权人自本公告发布之日起45日内向本公司提出清偿债务或提供相应的担保请求,特此公告。