

有色金属与黄金板块强势领涨

杀跌空间不大 存量博弈加剧分化

本报讯 近来黑天鹅事件加剧A股调整,前期沪指构筑的2850~3050点箱体被击穿。周二(8月6日)A股放量杀跌,沪指失守2800点关口。隔夜美股强势反弹,刺激A股高开,但2800点已经成为A股短期强阻力。

沪指周三围绕周二收盘点位震荡整理,最终小幅收跌,日K线六连跌。市场成交量萎缩,两市合计成交3763亿元。行业板块涨少跌多,有色金属与黄金板块强势领涨。

有色板块强势上涨:洛阳钼业、道氏技术、银禧科技、华友钴业、合纵科技、寒锐钴业、盛屯矿业、西部资源等涨停,金钼股份、盛屯矿业、恒邦股份等领涨。稀土永磁午后走高:金力永磁、永鼎股份、翔鹭钨业涨停,章源钨业、银河磁体、五矿稀土、格林美等表现出色。

受深化电改利好刺激,电力股直线拉升:华银电力涨停,闽东电力、桂东电力、国投电力、乐山电力、豫能控股、文山电力等涨幅居前。两桶油改革板块午后异动,石化机械一度涨停,中国石油、石化油服、上海石化、中油工程等跟涨。

尾盘,农业种植板块拉升,万向德农涨停,登海种业、美好置业、北大荒、海南橡胶等走强。



巨丰投顾认为,相比年内高位,2000余股回调幅度超过20%,继续杀跌的空间不大,投资者可逢低逐步回补仓位。A股处于中报窗口期,排雷仍是第一要务,机会方面,科创板驱动的科技股及近端次新股行情,情绪驱动的农业、稀土、黄金短线仍可关注。

广州万隆指出,蓝筹白马股的分化还是异常严重,周二挺声而出的三大金融股,目前又集体躺在了地板,这对于指数形成了明显的压力。

不过现在市场涨不动,但同样也跌不动,这几天的下跌看着吓人,其实指数日内的跌幅从来没有超过50点,而且绝大多数个股的跌幅大

约控制在5%以内。广州万隆认为,当前的市场再出现暴跌的概率已然不大,接下来的一个阶段或将进入震荡休整阶段,投资者首先无需过度恐慌,保持一个良好的心态来看待市场,这样才能够避免自己做出错误的判断。

在市场进入存量资金博弈,监管风向趋严的阶段后,行情后续无论是反弹还是企稳都将会伴随着严重的分化!所以有业绩、真成长的科技型股票,继续坚定持有!特别是5G和芯片产业链,后续潜力仍然十分充足,投资者可以选择继续持有,博弈后续市场企稳后科技浪潮的再度崛起! (王全)

名家观点

李志林:
估值洼地
2800点一线有极强韧性

也许在惊恐中有人会认为,A股的新一轮下跌即将开始。但我认为,较大的可能性是重新回到今年4月以来持续了4个月的2800点震荡箱底附近,继续筑底、磨底。

A股2800点一线,全球估值洼地的低估值,具有极强的韧性,多数个股极具投资价值,将对国内外的新增资金产生极大的吸引力。8月7日,MSCI将再次增加A股权重,带来220亿美元,约1500亿人民币的新增资金。处于十年股市底部的A股,与处于连续11年大牛市顶部的美股,承受的压力不可能同日而语!

任泽平:
央行或将加强预期管理

人民币破“7”的影响取决于市场对人民币汇率未来走势的预期或央行如何管理人民币贬值预期。若市场预期人民币将持续大幅贬值,则易引发资本外逃,对经济和大类资产造成负面冲击;若预期管控得当,则人民币适度贬值短期内可释放贬值压力,有利于出口和大类资产。下阶段央行或将加强预期管理与资本管制,防止人民币汇率大起大落。

曹中铭:
IPO通过率忽高忽低

步入6、7月份以来,新股IPO通过率再现走低的迹象。今年3月份IPO过会率为87.5%,4月份为93.33%,5月份高达100%,而6月份过会率则下降至70.59%,7月份创出年内新低,为63.64%。

从数据上看,新股IPO过会率呈现出忽高忽低的态势。极端情形下会达到100%,而创业板IPO过会率也出现极端情形,连续四周6家创业板拟上市企业全部被否决。虽然在此前IPO审核中,出现“零”过会的现象较为少见,但创业板新股连续四周出现零过会的现象,还是较为罕见的。

个人认为,证监会发审委对于新股的审核,理应从严,更要有了一定的衡量标准。IPO过会率出现忽高忽低的现象,其实是不正常的,是IPO审核出现“冷热病”的表现。而这,并不利于上市公司质量的提升。

姜超:
回调带来长期布局的机会

中国本轮经济不走放水老路,利率总体保持平稳,当前,中美10年期国债利差超过100bp,有助于汇率平稳。从资产价格的角度,过去货币超发,引发地产泡沫,使得人民币汇率承压,但如今管住货币超发、货币增速下降,在“房住不炒”背景下,房价涨幅回落,其实也有助于释放汇率贬值压力。

从预期的角度,汇率破7并不是坏事,可以让汇率更有弹性。过去由于市场存在汇率“保7”预期,反而强化了汇率的贬值预期;未来汇率反而可以更灵活,经济改善,也可以再升回来。

如今政府选择抑制地产泡沫,减税降费多管齐下给企业增收减负,意味着企业的盈利有望好于市场悲观预期,资本市场回调带来的反而是长期布局的机会。

宏观策略

短期波折不改中期上行趋势

上周发生了三件影响资本市场的大事,分别为7月底政治局会议、美联储降息以及贸易再生变数。整体而言,政治局会议进一步确认了边际宽松的政策定调以及经济稳增长、扩大内需的政策预期,美联储降息将进一步打开国内货币政策空间。而国内股票市场指数对于国内经济下行的预期相对反映充分,叠加美股正处在历史高位,全球配置型资金将更加看好A股的性价比;中美再生波澜,但是我们认为本次对市场的冲击将小于5月初,可关注扩大内需稳增长主线、自主可控主线以及受事件催

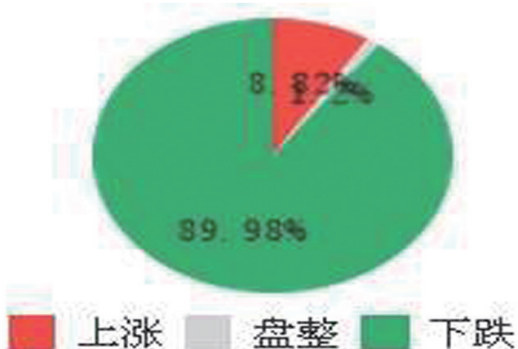
化的博弈品种如稀土、农产品、黄金等。中期而言,我们继续维持科技上行周期的大逻辑框架,看好科技板块超额收益机会,关注消费电子、5G设备及零部件、半导体、光伏、新能源汽车产业链、云计算、网络安全、金融科技、军工等细分领域。

结合中报业绩预告以及中观景气度的变化,部分盈利指标达到底部的行业已出现逐渐好转的信号。半导体行业:6月行业龙头企业台积电营收超预期,北美半导体设备制造出货额连续两个月复苏。通信设备:三大运营商资本开支触底回升,新一代移

动通信网络已经进入到5G建设的冲刺阶段。乘用车:中汽协预测全年销量增速为-5.35%,而上半年累计同比增速为-14%,预计下半年乘用车销量具

有较大的反弹空间。电网自动化:2019年以来电网建设市场陆续迎来利好政策,“泛在电力物联网”建设计划将带领电网进入新的行业上行周期。光伏:上半年国内光伏并网装机量仅完成全年规划的30%左右,接下来国内需求的缺口(30GW左右)以及海外光伏需求热度不减将对行业龙头业绩带来正向驱动。(招商证券)

多空看盘(8月7日)



北向资金近一个月走势

