

央行、银保监会、券商、基金、上市公司多方积极声援

真正反弹 还需关注资金动向

►央行、银保监会先后密集发声,“稳”字“好”字成了我国金融监管部门频繁提及的关键词。

►已有逾40家公司发布增持公告,而回购、承诺不减持等公告也相继出现。

►20日开盘前,中国基金业协会已经发表两家知名私募千合资本、重阳投资的文章,力挺A股中长期投资价值。



19日干股跌停后,昨天终于探底回升,止住跌势。市场全线反弹,以次新股和超跌品种为首的中小创走强,创业板指一度涨近2%,沪指则小幅跟涨。截至收盘,两市跌停数接近60家,医药、钢铁、军工等涨幅居前。上证指数报2915.73点,涨0.27%;创业板报1563.79点,涨1.08%。按照英大证券首席经济学家李大霄的话就是,“出现了一股强大的救市力量,把大盘从低迷中迅速拉起。”

20日,各方积极发声,特别是央行、银保监会先后密集发声,“稳”字“好”字成了金融监管部门频繁提及的关键词。此外券商、基金、上市公司也主动发声声援A股。有分析人员指出,目前在外有中美贸易摩擦,内有流动性预期减弱的背景下,想靠股市自身完成救赎很难,19日的大跌,给股民造成了单边恐慌!这个时候,除了直接出手救市+,必须旗帜鲜明地强力出手表态稳定市场。

基金公司集体声援

20日开盘前,中国基金业协会已经发表两家知名私募千合资本、重阳投资的文章,力挺A股中长期投资价值。可见官方媒体、公募基金、私募基金已经联合集体唱多。

王亚伟掌舵的千合资本称,目前中国资本市场整体估值相对较低,以沪深300成分股为代表的中国优质蓝筹企业,最新的PE12.3倍,处于历史低估值区域,并不存在估值泡沫。预计2018年企业整体盈利仍将增长10%以上。在当前位置,集中了中国优质企业的A股市场整体下行风险是有限的,但优质企业长期的上行空间远远大于下行风险,值得长期投资者适时入场布局。重阳投资认为,当前中国经济基本面稳定,经济金融风险正在逐步释放,A股市场不具备持续下跌的基础。

大跌后市场将怎么走

市场大跌后,后市能否迎来超跌反弹,目前是否具备布局良机?

东北证券指出,在市场过于恐慌的状态下,一系列的利好事件也基本上被投资者所忽视。首先,前期市场所担忧的独角兽抽血现象有所缓解,小米推迟发行CDR,先在港股上市取得市场公允价值之后,再回归A股,也能避免过度炒作,暴涨暴跌的风险。

其次,个人所得税法修订,明确免征额将由每月3500元提高至每月5000元(每年6万元),计征范围由此前的工薪所得,扩展至四项劳动性所得;增加房贷利息和住房租金等专项附加扣除。个税改革力度超出市场预期,人均可支配收入增多后消费对经济的支撑力度也会更强。

最后,为对冲税期高峰、政府债券发行缴款、央行逆回购到期等因素的影响,同时弥补银行体系中长期流动性缺口,2018年6月19日人民银行开展逆回购操作1000亿元,同时开展MLF操作2000亿元,显示在监管层去杠杆的过程中仍保持稳中求进的步伐。

巨丰投顾认为,悲观情绪集中发泄后,20日市场情绪开始好转。而在情绪所导致的风险集中释放下,大盘下行空间也基本被封杀。指数盘中引来反弹,但成交量仍有不足,表明资金对后市仍有众多的不确定性。因此,短期指数的反抽或仅是超跌下的技术反弹,能否迎来真正的反弹还需要进一步关注资金的动向。此外,在当下指数反抽过程中,可重点关注个股超跌反弹的机会,但一定要关注那些有成交量释放的标的,否则反弹随时也会夭折。

星石投资表示,从估值水平上,上证综指的估值已经回落到了2016年初的位置,各类指数的估值水平均位于历史40%左右甚至更低的分位水平。A股估值处于历史低位,低估值带来高安全边际,目前位置机会大于风险,市场在反复磨底之后,仍会回到基本面主导的轨道上。

方正证券认为,悲观情绪宣泄,估值底已现,不必过度悲观。从估值来看,各类指数已接近底部,其中上证A股估值为12.8倍,创业板估值为35.7倍,沪深300估值为12.2倍,全部A股估值为15.2倍,估值底已经出现,对应着市场处于底部区域。政策预调微调以及流动性改善将引发市场反弹,主要的配置主线在于两点:一是低估值的金融地产以及部分周期品,二是真成长的一线科技龙头。

综合新华网《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》

白杰|品·股

反弹得确认

问:周三沪指低开,盘中探底回升,收盘上涨,你怎么看?

答:受消息面回暖影响,早盘市场低开开后在前一交易日低点附近获得支撑逐步上行,酿酒食品股表现抢眼,午后以次新股和超跌品种为首的中小创快速走强,创业板指一度涨近2%,最终各股指全面飘红。截至收盘,两市涨停50只,跌停46只。技术上看,正如笔者昨日所述市场短期下跌有一步到位之嫌,沪指盘中最低并未跌破周二低点,其他股指即使跌破也只是短暂行为;60分钟图显示,各股指均收复了5小时均线,说明短期探底已经告一段落,后市理应以补缺为目标展开一段反弹行情。期指市场,各合约累计成交、持仓减少,各期指合约溢价水平整体明显减少。综合来看,尽管有管理层表态,但市场反弹也不会一蹴而就,消息面仍是影响市场波动的重要因素,由于短短两个交易日,有60多家公司发布了增持、回购及终止减持的公告,中底部信号再现,后市个股超跌反弹仍将快速展开。

资产:周三按计划持股。目前持有工大高新(600701)11万股,南玻A(000012)17万股,宜安科技(300328)6万股,*ST罗顿(600209)4万股,雷鸣科化(600985)2万股,中国平安(601318)1.2万股,南京银行(601009)8万股,洽洽食品(002557)4.5万股。资金余额2576892.24元,总净值7529492.24元,盈利3664.75%。

周四操作计划:工大高新因重组停牌,*ST罗顿、南玻A、雷鸣科化、南京银行、洽洽食品拟持股待涨,宜安科技短期跌幅较大拟适当补仓,中国平安拟先买后卖做差价。 胡俊杰

掘金龙虎榜

医药制造资金净流入

行业资金流向方面,11个行业资金净流入,其中医药制造、水泥建材、航天航空等行业资金净流入。50个行业资金净流出,其中券商信托、电子元件、化工行业等资金净流出。

龙虎榜显示,10只个股获机构净买入。

个股提示

博腾股份(300363)公司是一家领先的CDMO(医药合同定制研发及生产企业)。20日获机构净买入1257万元。

盈趣科技(002925)公司以自主创新的UDM模式(也称为ODM智能制造模式)为基础,主要为客户提供智能控制部件、创新消费电子等产品的研发、生产,并为中小型企业提供智能制造解决方案。20日获机构净买入1223万元。

康盛股份(002418)公司是一家专业生产家电制冷管件的上市公司,经过多年的发展和积累,在制冷钢管、制冷铝管、冰箱两器、铜铝连接管、平行流换热器等细分产品上具有较高的知名度。20日获机构净买入1063万元。

华西都市报·封面新闻记者 赵雅儒

研报精选

天风证券:名家汇(300506)

行业景气程度不容小视

投资要点:近期公司发布2018年半年度业绩预告,预计2018年上半年归母净利润在1.710亿元至1.905亿元之间,较去年同期提升156%至185%。景观照明行业景气程度提升之时,龙头能够充分享受到回款好的高质量订单,这些公司未来的现金流值得期待。

投资评级:公司今年新签订单已接近去年全年、在手订单充足且募集资金的到位和高效使用将加速订单兑现;公司项目质量提升也有望大幅改善公司经营性质现金流。公司已极具风险收益比,给予“买入”评级。

方正证券:汉邦高科(300449)

安全服务新业务启程

投资要点:公司在安防领域形成了后端设备、前端监控摄像和视频监控系统三大业务板块的完整布局,已成为我国安防视频监控产品和系统的主要供应商之一。随着公司收购金石威视的完成,公司未来会逐渐延伸以音视频内容监测、数字水印的知识产权保护等计算机视觉应用之路,更加需要公司在安防视频行业的优势作为依托。

投资评级:未来公司将继续深耕安防视频行业应用,并以此为基础开拓计算机视觉技术新应用。预计公司2018-2020年实现归母净利润0.90、1.09、1.30亿元,对应当前市值的估值为33、27、23倍,给予“买入”评级。

华西都市报·封面新闻记者 朱雷

监管层喊话维稳市场

央行、银保监会先后密集发声,“稳”字“好”字成了我国金融监管部门频繁提及的关键词。特别是央行行长易纲19日盘后罕见发声,“中国的资本市场有条件健康发展,我对此充满信心”。央行当日决定同时开展MLF操作2000亿元和逆回购操作1000亿元,尽显对6月下旬流动性的呵护之情。考虑到当前股市风险主要集中在流动性问题上,央行加大货币投放,显然有明显的维稳之意。甚至市场还预计,未来央行至少会有2次降准的行动。央行研究局局长徐忠撰文建议“做好货币‘量’‘价’调控的协调配合”。

中国人民银行有关负责人表示,人民银行认真贯彻落实党中央、国务院的决策部署,实施好稳健中性的货币政策,适时调整和完善宏观审慎政策,加强预调微调 and 预期管理。总体看,稳健中性的货币政策取得了较好成效。

从M2和信贷增速看,2018年5月末,M2

同比增长8.3%,增速比2017年末上升0.2个百分点,实体经济流动性整体趋于稳定。5月人民币贷款增加1.15万亿元,同比多增405亿元,小微、涉农领域贷款投放加快。

中国人民银行参事、中欧陆家嘴国际金融研究院常务副院长盛松成19日撰文称,“目前,金融监管在抑制资金空转方面已取得阶段性成效,促使资金更多地、更有效率地流向实体经济。”

19日,银保监会也在其官网刊登新闻发言人接受媒体采访的实录。文中介绍,根据前五个月数据,目前我国银行业、保险业的风险和合规意识持续增强,竞争力不断提升。

流动性方面,5月末,商业银行流动性继续保持适度充足,人民币超额备付金率1.4%,存贷款比例73%,流动性覆盖率125%。保险业综合偿付能力充足率248%,核心偿付能力充足率237%,偿付能力总体保持充足。

新华社连发三文挺A股

新华社继18日发文《中国经济稳中向好资本市场稳健运行基础坚实》,19日盘后发文《多方积极信号将支撑A股行稳致远》。20日收盘之后,新华网又再度发文指出《基金理性分析当前A股市场 把握中长期盈利确定性增长》。

证券时报刊文称,市场有涨有跌本属自然,A股波动也有其自身运行规律,但市场走势明显脱离了基本面,担忧情绪笼罩市场。一方面,周边股市的不稳定状态,让A股无法独善其身。另一方面,上市公司频爆股权质押消息,加深了市场的担忧情绪。多重因素叠加让非理性因素集中释放,引发市场大跌。担忧情绪被放大,就容易做出不理性的抛售行为。投资者更应该保持冷静,理性看待。

上海证券报指出,股市是预期市,也是信心市。虽然沪深股指跌幅较大,但理性分析,支撑市场运行基础的三大有利因素,包括宏

观经济稳中向好的发展态势仍在持续、流动性将保持合理稳定、市场运行的基础性制度日渐扎实等并未发生改变。

中国证券报称,A股不具备持续大跌基础。近期,A股指数出现震荡下跌情况。多位专家表示,中国经济发展从韧性和质量看将好于市场预期。金融监管协调性更强,政策工具箱充足,完全有能力化解市场风险。分析人士认为,A股估值处于历史低位,低估值带来高安全边际。目前位置机会大于风险,市场在反复磨底之后,仍会回到基本面主导轨道上。

证券日报指出,国内股市出现大幅下跌,其中一个重要原因是中美贸易冲突加剧,损害了资本市场预期的稳定。但从我国经济基本面的特别是庞大的国内市场潜力和产业升级的驱动力量来看,经济保持稳定增长、资本市场保持稳定运行并不断提高吸引力是大趋势,不会因当前的贸易因素而发生逆转。

产业资本迅速行动救市

A股市场非理性下跌引起了产业资本的迅速反应。目前,已有逾40家公司发布增持公告,而回购、承诺不减持等公告也相继出现。

山鹰纸业公告称,公司控股股东泰盛实业计划未来12个月内,累计出资不低于2亿元,且不超过10亿元增持公司股份;荣丰控股公告,基于对公司内在价值的认可及发展前景的信心,控股股东盛世达投资计划未来12个月内增持不低于1%的公司股份;天银机电实控人赵云文计划未来6个月内增持不低于1亿元。

劲嘉股份回购302万股公司股份;旭光股份公告自5月28日以来花费逾8000万元累计回购公司股份1598.33万股;均胜电子已耗资近3亿元累计回购1108.89万股。

除了增持、回购,也有公司承诺不减持。安信信托公告,2015年7月,控股股东上海国之杰认购公司非公开发行的股份所形成的限售股16.75亿股将于7月2日解除限售,为促进公司内在价值合理反映,上海国之杰承诺自2018年7月2日起至2020年7月1日止两年内不减持上述股份。金晶科技7名董事、高管也提前终止减持计划,并承诺一年不减持。



下载封面新闻APP
浏览最新资讯

第五城·公园九里一期交房公告

尊敬的【第五城·公园九里一期】业主:
您好! 我们万分荣幸的通知您:您所购买的【第五城·公园九里】物业现已竣工,具备交付条件,现诚挚地邀请以下楼栋业主前来办理接房手续。

时间:2018年6月28日-6月30日,9:00-17:00

地点:【第五城·公园九里二期】33栋南辅

交付时间安排

序号	交付日期	交付楼栋
1	2018年6月28日(星期四)	1栋、26栋
2	2018年6月29日(星期五)	2栋、31栋、32栋
3	2018年6月30日(星期六)	3栋、5栋、6栋2单元

如有不明之处欢迎您来电垂询,客户服务热线:
028-67143001、400 1099 888

特此公告!
成都润万置业有限公司
二〇一八年六月二十一日