

A股中报行情来袭,看准两大风向

7月已到尾声,A股的中报窗口期即将到来,在持续分化走低的A股格局中,如何参与中报行情?分析认为,股价提振源于公司业绩增长与所在行业景气度,投资者应从业绩基本面出发,遵循产业发展趋势选择优势标的,可紧抓“业绩预喜”与“大资金持仓”两大风向。据了解,A股今年有近七成公司中报预喜,而从公募基金二季度持仓情况来看,除了势头早已凸显的医药生物外,计算机与云计算等重仓行业则意味着更大的行情机会。



风向一 关注预喜头部个股

所谓中报行情,是指在年中业绩发布期(7月底至9月初),因业绩利好带来的二级市场参与行情。表面上看,中报行情的利好源于个股实际业绩与预期业绩的“预期差”,是市场对公司业绩的阶段性反映。有统计数据显示,在2001年至今的

17年时间里,股指走势与公司ROE(净资产收益率)呈现出明显正相关走势。比如2008年上市公司整体ROE下行,当年沪指走出65.39%的最大跌幅,而在2007年利润普遍上升的时期则大涨了96.66%。但不排除个别年份(如2010年和2013年),企业ROE虽在增长,但因货币政策调控导致股市流动性紧缩,股指走势与企业盈利情况相悖。市场分析指出,中报行情的参与路径与其他行情并无二样,要从个股业绩

基本面出发关注绩优个股。同花顺iFinD数据显示,截至7月25日,A股已有2135家公司发布中报业绩预告,其中有1455家业绩预喜(包括预增、续盈、扭亏、略增),占比68.15%,其中有440家公司预计上半年净利润增幅不低于100%,利润下滑幅度高于100%的则有155家公司。分行业看,石油开采、钢铁、建材、医疗等逾20个行业预喜公司比例在85%以上。计算机和通信的预喜比例也在60%以上。但农林牧渔与煤炭开采的景气度较低,预喜率不足50%。

风向二 机构资金看好计算机与云计算

若扩展至整个市场,公司业绩的驱动力是产业发展趋势与行业景气度。因此,机构资金的持仓情况,则是投资操作的重要借鉴。截至7月25日,A股只有32家公司公布中报(32家公司均实现盈利,利润规模在1亿元以上的有12家),机构持仓的整体情况尚未能知晓。但截至目前,公募基金的二季报已披露完毕,可从其持仓情况来窥探大资金的最新偏好。数据显示,二季度基金加仓幅度最大的三个行业分别为医药生物、食品饮料与计算机。分析认为,医药行情从年初持续至今,初轮上涨已基本结束,分化情况下参与难度将有所增加。但基金持仓偏好的计算机等板块,则有望成为新的行情增长点。二季度基金的计算机加仓幅度高达1.35%,仓位配置则达到5.18%,在基金持仓的行业排名第五。安信证券数据显示,公募基金持有计算机板块总市值为403亿元,环比上升27.53%,同比上升77.53%。在计算机持仓的市值前10名个股中,不乏泛得信息、广联达、新北洋等业绩增长股。其中,广联达作为今年第一、二季度连续上榜的前10名个股,预计上半年净利润同比增长50%,利润规模上到2.13亿元。新北洋虽是二季度进入前十,但上半年预计净利润增幅也高达50%。另外,二季度基金持仓市值前20的个股中,核心业务涉及云计算的占去12名,市场对该行业的认可高度一致。富荣基金预计,到2020年全球云计算市场规模将达到3800亿美元,云计算的需求将在全球IT营收增长中占据60%的比例。中信建投证券指出,在计算机板块的中报业绩预告中,78家公司中有64家公司正增长,利润增速中位数为25%,估值切换具备足够的配置吸引力。

注:本版内容及观点仅供参考,不构成投资建议。投资者据此操作,风险自担。

衡阳全搜索网同城婚恋平台

专注于70、80、90后的正规严肃征婚机构

未婚男 1992年 1.80米 独子 经商 父母退休 有车房 年收入十余万元 外向热情 头脑灵活 会体贴关心人 小事你做主 大事两人商量 家务活能全拿下 喜自驾游 篮球

TEL:13762409085(微信和电话同号)

未婚男 1989年 1.70米 民政系统工作人员 大专 有车房 独子 转业军人 细心体贴 信守承诺 爱干净整洁 做一手好菜 崇尚健康自然有爱的生活

TEL:13307473391(微信和电话同号)

未婚男 1987年 1.70米 中等技术学校老师 本科 棱角分明 腼腆内向 上进

进心强 正直善良 兴趣广泛 偏向人文方向 喜欢小鸟依人女孩

TEL:18173422811(微信和电话同号)

未婚男 1980年 1.75米 做工程 独子 本科 有车房 月薪万余 体格健硕 健谈直爽 做事执着 知识面广 爱交朋友 喜健身 运动 望如若相爱 便携手到老

TEL:13762409085(微信和电话同号)

丧偶男 1977年 1.72米 做物流 有房 顶平阔天仓满 坦诚务实 孝顺 有责任心 随缘 随喜 随心 不急不躁 不悲不忧 静默淡然 随遇而安

TEL:13307473391(微信和电话同号)

未婚女 1990年 1.63米 药房会计 本科 美丽大方 开朗活泼 踏实能吃苦 独立坚韧 喜运动 阅读 唱歌 旅游 做甜品 希望我俩之间没有太多秘密 没有出轨 没有不开心 性格不合适可以磨合 习惯不一样可以适应 只要有一颗一直走下去的决心

TEL:18173422811(微信和电话同号)

未婚女 1988年 1.60米 教师 本科 端庄知性 清雅娟秀 亲切随和 脾气好 有耐心 心思细腻 有责任心 会打理生活 喜舞蹈 摄影 做甜点 球类运动 觅温暖暖男共同旅行 一起用相机记录生活的点点滴滴

TEL:加单身微信 13762409085 有本人照片和详细介绍

离异女 1976年 1.60米 华源做建材生意 有房 善良温柔 贤惠能干 里里外外一把手 每天工作家庭两点一线 希望有个宽厚肩膀让我靠

TEL:18173422811(微信和电话同号)

单身热线:0734-3170020 18173422811 QQ:203296377

地址:衡阳日报社(环城北路3号五一文楼上)7楼702室

加入单身微信群 13307473391,有大量会员本人照片与详细介绍

因业务扩展,全搜索婚恋平台向全城招聘红娘二名,32至50岁,热情大方 有亲和力

电话:13307470737

分类广告

百十元投入 数万人关注

权威发布 快速传播 全城覆盖

咨询/上门电话(微信): 15387473778

房产商铺

写字楼出租

位于解放路黄金地段中建大厦,已装修,56平方米,7楼。有意者请联系:13607340035

寒婆坳综合楼招租项目公告

受衡阳城建房地产开发有限公司委托,衡阳市公共资源交易中心于2018年7月20日至2018年8月9日以网上竞价方式组织对“寒婆坳综合楼招租”进行公开交易。有意者请务必登录衡阳市公共资源交易网(http://ggzy.hengyang.gov.cn),并按时间要求办理相关手续。

联系电话:0734-8846516/8846542

衡阳市公共资源交易中心 2018年7月20日

雁城宾馆大型商业及写字楼招租

衡阳市中心城区核心商圈,解放路繁华地段(市政协对面)地标建筑,星级酒店物管,中央空调供应,停车位充足,公共交通便利,周边配套齐全(金融、IT、餐饮、商场林立)。主楼2至4层共10000平方米,可整租或分租,附楼6至9层,每层600平方米整租。价格面议,欲租从速。

联系人:邓女士 17749668888

要印刷 找东方

一站式服务帮您忙,三十年老牌企业 杂件速印、彩页、画册、快印、会议资料、各类表格、不干胶、内资刊物 指定印刷企业 qq:380914585

许先生:13575239671 电话/传真:8806879

地址:蒸湘区红湖北路87号

东圆二手车公司

高价上门收车,免费评估代卖,代办过户年检,开发票,常年招学徒。

电话/微信:13973409940/13762407460

心知道交友会所

微信号:13575135468

- ◆未婚男 1992年 1米73 博士 医院工作 阳光英俊 父母均是医生 潜力股 18974726047
- ◆离异男 1966年 1米75 大学教师 斯文谦和 有车房 俱备 女孩已工作 13575135468
- ◆离异男 1970年 1米75 高铁工作 深情稳重 孩已工作 觅有缘人 18974746049
- ◆未婚女 1989年 1米60 本科 教师 清纯靓丽 父母均有工作 家境好 13575135468
- ◆离异女 1976年 1米61 政府部门工作 温柔贤淑 谈判对方 无负担 8203866
- ◆丧偶女 1968年 1米60 规划局工作 气质高雅 房产多处 孩在外地发展 18974726047

电话:8203866 18974746049

网址:www.hyxzd.com

地址:衡阳妇幼保健院对面三楼