

A股“期中考”成绩单出炉

八成个股上涨,三大股指累计涨幅均在20%左右

A股“期中考”的成绩单已经出炉。今年上半年A股实现整体上涨,三大股指的累计涨幅均在20%左右。其中,上证指数累计上涨19.45%;深证成指涨幅居前,达到26.78%;创业板指上涨20.87%。

从个股来看,今年截至6月28日,A股3631只个股中,有2997只个股上涨,占比约82.54%。其中,千元股贵州茅台杀出江湖。市场有高光的一面,也有“失意”的一面,今年上半年,有9家公司被暂停上市,6月21日,即将退市的海润突破最低线,仅值0.12元。

多家机构认为,当前A股估值处于历史中低位水平,第三季度之后将迎来新的投资机会。中金公司对下半年的投资建议放在估值相对较低、仓位相对轻、政策预期逐步增强的领域,如基建、汽车等。

A 深证成指累计涨幅逾26%,位列全球第二

与全球主要股市相比,A股上半年的表现可圈可点。

上半年,全球主要股市均实现上涨,涨幅前三位分别被俄罗斯RTS指数、中国深证成指、美国纳斯达克指数锁定。具体来看,俄罗斯RTS指数累计上涨29.88%,中国深证成指累计上涨26.78%,美国纳斯达克指数累计上涨20.66%。值得注意的是,上证指数以19.45%的涨幅位居第四。

与亚太股市相比,A股上半年已明显跑赢周边股市。同期,日本日经225指数涨幅仅为6.30%,中国香港恒生指数涨幅为10.43%;富时新加坡STI指数上涨8.24%;韩国首尔综指也仅上涨4.39%。

以沪深交易所的统计口径来看,两市市值已从2018年底的约43.41万亿元,增至目前的约53.54万亿元,上半年累计增长约10.13万亿元。

从板块来看,食品饮料板块上半年的“业绩”不容忽视。据Wind数据统计,6个月时间内,食品饮料板块涨幅高达60.90%,个股平均涨幅高达41.94%,总市值增加1.36万亿元。

保险、券商为主的非银行金融板块表现也很亮眼。上半年时间内,该板块涨幅约44.69%,总市值增加2.07万亿元。农林牧渔板块的增幅在A股全部板块中位居第三,43.28%的涨幅让其进入三大涨幅超40%的板块之列。国防军工、计算机两大行业同样表现出色,累计涨幅均超过30%。

渤海证券分析师宋亦威指出,年初以来内外部环境均有显著改善的情况下,市场在上半年迎来估值修复性行情。尤其是国内方面,在前期逆周期调节政策下,信贷数据的阶段性走好,令市场预期经济将出现企稳回升,而资本市场改革加速推进下,也提升了投资者对资本市场的预期,使得投资者情绪显著修复,估值已处于底部区

域的A股市场,在一季度特别是春节后,迎来快速修复式行情。

尽管A股整体趋势向上,但在采访中不少股民反映上半年并未挣到多少钱,有投资者表示还处在2018年大跌后的回本阶段,甚至还有股民反映上半年亏了不少。

“机构是大户,剔除机构再算,散户一般不太好”,一位股民告诉记者。不过也有股民称,上半年押中了股票,收益约有1.5万元,盈利水平约有50%。

某券商机构人士告诉记者,尽管80%的个股与年初相比呈现上涨,但由于投资者未必是年初或者最低点买入,因此,投资者的买入成本比较高,再加上税费等,平均到每个投资者身上,在股市赚了多少难以估计。

该人士指出,市值增长较多的公司股票,如贵州茅台等,中小投资者就很少持有。因此,市值增长很难平分给中小投资者。“中小投资者坚守的一些小市值个股,收成不是很明显”。

C 多家机构看好后市 下半年该怎么投资?

对于后市,不少机构指出,时点与持仓结构的把握很重要。

中金公司指出,中国市场当前估值已经回调至历史区间中低位水平,下半年面临“政策发力”与“增长压力”之间的平衡,整体机会可能要待风险进一步释放、积极因素占主导的情况下才会更明显,时间点与持仓结构的把握均较为重要。

综合行业自下而上的判断、估值、政策等方面的考虑,中金公司认为,下半年配置要注重内需、留足估值安全边际。

因此,中金公司对下半年的投资建议放在估值相对较低、仓位相对轻、政策预期逐步增强的领域,如基建、汽车等;内需中下半年可能有催化剂的板块如5G、农业等;并继续看好消费升级与产业升级大趋势,逢低吸纳包括家电、食品饮料、医药、先进制造等领域反映趋势的龙头个股。

中信证券分析师则认为,货币政策预期重启降准,财政在预算内外同时发力,改革政策提速,逆周期政策调节对冲贸易摩擦,全年经济目标有望实现。预计A股盈利增速在三季度筑底后逐季回升,今年还将有约2500亿资金净流入,A股行情可期。

兴业证券张忆东判断,8月之后将迎来中级行情。他指出,2019年是新牛市的起点,是核心优质资产的牛市,而非全面性牛市。张忆东认为,A股有望在三季度的前半段延续调整走势,并构筑N形走势的底部。8月之后,市场有望迎来具有可操作性的中级行情。

投资主线上,张忆东建议,中短期而言,精选消费相关龙头并严控性价比,乳业、啤酒、医药、燃气、教育、家电、中低端服务业等板块受益于减税、扶贫、稳定就业、刺激内需等相关政策,料将有不错表现;中长期看,精选“补短板”领域,如科技龙头股,但需防止估值泡沫,选择时还需关注企业在政策扶持之外的真正“自主可控”的科研实力、盈利能力。

长期看,张忆东建议,利用“黄金坑”布局中国“最硬的核心资产”,包括难以替代或者不可复制的品牌消费品,也包括金融、地产、机场等“类债券”行业最具竞争优势的优质龙头企业。

不过也有分析人士看空后市,其中包括交银国际的洪灏。

洪灏表示,一方面,从中国对美国出口的增速看,上证指数理论上最差的情景应在2100点左右。另一方面,上证指数的市盈率已经跌至13-14倍左右,这相当于2008年金融危机和2016年经济放缓时的最低水平,但仍然高于2012年和2014年之间、2018年下半年的9-10倍水平。如果继续压缩至9-10倍的水平,这意味着2450点的底部点位继续有效,或者资金持续向中小板和创业板轮动。

据新华社

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。

B 八成个股上涨,茅台破千,退市海润成“1毛股”

据Wind数据统计,截至6月28日收盘,A股3631只个股中,有2997只上涨,约占全部A股个股数量的82.54%。同期,下跌的个股仅625只,占比约17.21%。

值得关注的是,时隔27年后,千元股再现江湖。6月27日上午开盘不久,贵州茅台盘中价突破千元,报1001.00元每股,踏进一手10万元的时代。

不过,作为A股的“股王”,贵州茅台去年10月一度跌至509.02元。也就是说如果当时买入茅台,仅8个月时间,就可获得翻倍的浮盈。有评论调侃,“有一种后悔,叫做去年10月没买茅台(股票)”。

一位券商分析师认为,业绩好、成长性强、市盈率高、有发展前景的公司更容易被机构看好,也更容易

受到投资者的偏爱,贵州茅台就是其中之一。但同时,也有机构对贵州茅台股价表示担忧,认为支撑茅台股价的重要力量是外资,主要是QFII和北上资金,如果外资未来大规模退出,茅台股价将面临风险。

虽然茅台成为“股价王”,但上半年的“涨幅之王”花落金运激光。剔除上半年上市的新股外,金运激光以248.83%的累计涨幅夺魁。除此之外,中钢天源、科蓝软件、新五丰、美锦能源、全柴动力、正邦科技、济民制药、顺灏股份、兴齐眼药等9只个股涨幅均超过200%。新股中,中简科技、华林证券、福莱特、三角防务均挤进涨跌幅的红榜单。

除了优等生,A股市场中也有成绩差的“拖后腿”。

华泽退成为上半年跌幅最大的

“熊股”,跌幅达到88.52%。此外,众和退、退市海润、*ST秋林、*ST欧浦、*ST赫美、ST康美、*ST华业、*ST长生、*ST北润登上A股跌幅“黑榜”前十位。

记者注意到,上半年A股跌幅较大的个股中,退市股、ST股与*ST股占据比重较高。

与贵州茅台相对,退市海润刷新了A股历史最低价纪录,以0.12元的股价成为首只“1毛股”。也就是说,只要涨上1分钱,股价跌幅就可达到7.69%。“1分钱博涨停”成为奇观。

与此同时,A股的退市力度也在持续加强。截至目前,上半年已有*ST海润、*ST上普、*ST华泽、*ST众和等多家被终止上市,被暂停上市的公司数量已达到9家,超过往年同期数据。

有利于限制不合理、不合规的投资业务开展;明确保险资金投资信托的信用增级安排不得由金融机构提供,有利于打破金融机构刚性兑付;明确基础资产投资范围,有利于进一步发挥信托公司在非标资产方面积累的行业优势,引导保险资金更多地流入实体经济。

银保监会表示,下一步将强化对保险资金投资集合资金信托的业务监管,发挥保险资金长期稳健投资优势,进一步提升保险资金服务实体经济质效。

据新华社

银保监会明确

保险资金投资集合资金信托有关事项

记者1日从中国银保监会获悉,为进一步加强保险机构投资集合资金信托业务管理,防范资金运用风险,银保监会近日发布通知,明确了保险资金投资集合资金信托的有关事项。

《中国银保监会办公厅关于保险资金投资集合资金信托有关事项的通知》明确了保险机构投资资金信托的决策授权机制、专业责任人资质、基础资产范围、法律风险、投后管理、信息报送、行业自律管理等要求;调整了信托公司条件、信托信用等级、关联交易、责任追

究等内容;新增了禁止将信托作为通道、强化信托公司主动管理责任、对底层资产进行穿透、加强投资者适当性管理、设置投资比例限制以及信用增级安排和免增信条件等要求。

近年来,保险资金投资资金信托规模快速增长,截至2018年底,保险机构投资资金信托规模为1.27万亿元。

银保监会表示,扩大“保信”合作范围,有利于为保险机构和信托公司营造良好的公平竞争环境;明确保险资金去通道、去嵌套的监管导向,

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

咨询电话:0734-8243140

综合信息

亮剑调查事务所

婚姻咨询,调查取证,寻人查址。
地址:衡阳市妇幼保健院对面四楼
电话:0734-8197112/15096005151

招聘启事

本单位招聘前台接待和计调,熟手优先,有意者请与我们联系。

联系人:15367084545 陈生
衡阳万里旅行社

今世缘婚介

◆未婚女 1991年1米64 政府机关工作 明艳动人 家教好 车房陪嫁 18942024637
◆离异女 1985年1米67 经商 清纯高挑 电梯房有你有喝汽水也会醉 18473435179
◆离异女 1979年1米58 政法系统工作 秀外慧中 江景住宅 无负担 13875796161
◆离异女 1967年1米61 公务员 气质高雅 与你共建美好明天 15211486988
◆未婚男 1989年1米77 银行工作 威武帅气 是你遇到就不想放手的男孩 8197367
◆离异男 1972年1米77 电业局工作 名车代步 你若不离不弃我便点灯相依 15673415322
◆离异男 1963年1米71 教育局工作 幽默风趣 车房俱备 重情顾家的男士 18942024637
◆丧偶男 1956年1米75 公务员 貌端体健 综合素质好 小孩支持再婚 15211486988
地址:珠晖区广东路和平小区2号楼(德泉宾馆斜对面)
情缘热线:8197367 15211486988