

安信证券敬请关注每日证券

股评文章属个人观点,据此入市操作,风险自担。

安信证券潮州分公司

委托电话:95517 咨询电话:2356192 2274835(市区) 6616668(潮安) 8860300(饶平)
地址:潮州市城新西路89号 网址:http://www.essence.com.cn
枫溪凤新西路证券营业部咨询电话:6893198 潮安金石大道证券营业部咨询电话:6565566
席位号:232701(深A) 227399(深B) 12812(沪A) 90015(沪B)

A股拉开披露半年报大幕

市场“炒中报”现象减少

◎ 新华社记者 王都鹏 刘慧

进入7月,A股拉开上市公司2017年半年报大幕,多家业绩超预期。在业绩之外,一个值得关注的变化是:严监管之下,往年借助中报炒作股价的现象减少,市场投资更关注公司业绩。

据Wind数据统计,截至27日,A股拟披露半年报的上市公司约3287家,已有约2419家披露了业绩预告,约59家披露了半年报。具体来看,业绩预告约760家,业绩预增约150家,业绩扭亏约160家,业绩续盈、续亏分别

约210家和170家,其余业绩预告变化不显著或是不确定。

从当前的披露情况看,多数企业业绩为预增或是实现增长。“受益供给侧结构性改革以及一些政策出台后逐渐出成效,部分上市公司的经营情况实现好转,股价也因此有所反应。”前海开源基金董事总经理杨德龙说。

业绩好坏传导至股价走势,从A股各板块的分化情况观察更加直观。嘉实基金首席策略分析师方晗说,当前市场中业绩不实、估值虚高的上市公司,普遍出现走势疲软态势,而这一趋势,从去年年底已经开始,目前更趋明显。

去年年底,A股的上证指数和深证成指出现低位企稳上涨,但很多在中小板和创业板上市的高估值公司,股价却出现下跌,这一趋势仍在持续。

仔细观察,与以往半年报披露期不同的是,由于监管层持续高压打击资本市场违法违规事件,并祭出规范上市公司“高送转”严防股价被炒作、从源头把控上市公司质量等组合拳后,当前各机构更加关注上市公司自身发展和业绩变动情况,市场环境渐趋理性。

事实上,市场出现的这些变化,验证了当前市场更趋于“业绩为王”的投资逻辑。而市场更加关注上市公司的经营情况和“真实业绩”,离不开监管层对资本市场的持续严监管,投资者因此向价值投资靠拢。

方晗认为,严打炒作概念鼓吹股价,规范高管减持以削减上市公司粉饰报表动机,这些举措使得估值虚高、成长故事依赖于不切实际的外延并购的上市公司股价回落,股价中隐含的“水分”慢慢被挤出,而业绩稳定的公司股价企稳稳定。

新华社北京7月27日电

国际油价 上涨

新华社纽约7月26日电(记者李铭)受美国原油库存下降影响,国际油价26日继续上涨。

美国能源信息局当天公布的报告显示,上周美国全国商业原油库存下降720万桶,多于此间市场预期的下降260万桶。

分析人士表示,该库存数据在一定程度上缓解了投资者对于国际原油市场供应过剩的担忧,在当天支撑油价上涨。此外,当天美元走低也增加了以美元计价的石油的投资吸引力,令油价进一步走高。

截至当天收盘,纽约商品交易所9月交割的轻质原油期货价格上涨0.86美元,收于每桶48.75美元,涨幅为1.80%。9月交割的伦敦布伦特原油期货价格上涨0.75美元,收于每桶50.97美元,涨幅为1.49%。

纽约金价 下跌

新华社芝加哥7月26日电(记者王强)纽约商品交易所黄金期货市场交投最活跃的8月黄金期价26日比前一交易日下跌2.7美元,收于每盎司1249.4美元,跌幅为0.22%。

分析人士说,在美联储当天宣布维持联邦基金利率不变之前,美元指数呈小幅上升态势,纽约道琼斯指数也连续上涨,使得黄金期价继续下滑。但美联储决定公布后,黄金期价在电子盘出现回涨。

26日其他贵金属方面,9月交割的白银期价下跌8.3美分,收于每盎司16.459美元,跌幅为0.5%;10月交割的白金期价下跌9.1美元,收于每盎司922.7美元,跌幅为0.98%。

美元对多数主要货币汇率 下跌

据新华社纽约7月26日电(记者李铭)美元对多数主要货币汇率26日下跌。

美国联邦储备委员会当天宣布维持联邦基金利率目标区间1%至1.25%的水平不变。美联储表示,如果美国经济符合预期,将很快开始缩减资产负债表。

当天,衡量美元对六种主要货币的美元指数下跌0.33%,在汇市尾市跌至93.739。截至纽约汇市尾市,1欧元兑换1.1700美元,高于前一交易日的1.1649美元;1英镑兑换1.3094美元,高于前一交易日的1.3034美元;1澳元兑换0.7972美元,高于前一交易日的0.7936美元;1美元兑换111.44日元,低于前一交易日的111.82日元;1美元兑换0.9530瑞士法郎。

行情



新华社上海7月27日电(记者有之忻)来自中国外汇交易中心的数据显示,27日人民币对美元汇率中间价报6.7307,较前一交易日涨222个基点。

中国人民银行授权中国外汇交易中心公布,2017年7月27日银行间外汇市场人民币对美元中间价:1美元对人民币6.7307元,1欧元对人民币7.8994元,100日元对人民币6.0590元,1港元对人民币0.86189元,1英镑对人民币8.8268元,1澳大利亚元对人民币5.3852元,1新西兰元对人民币5.0630元,1新加坡元对人民币4.9631元,1瑞士法郎对人民币7.0749元,1加拿大元对人民币5.4053元,人民币1元对0.63574马来西亚林吉特,人民币1元对8.1111俄罗斯卢布,人民币1元对1.9174南非兰特,人民币1元对0.54572阿联酋迪拉姆,人民币1元对0.55717沙特里亚尔,人民币1元对38.6081匈牙利福林,人民币1元对0.53798波兰兹罗提,人民币1元对1.2142瑞典克朗,人民币1元对1.1725挪威克朗,人民币1元对0.52516土耳其里拉,人民币1元对2.6137墨西哥比索。

前一交易日,人民币对美元汇率中间价报6.7529。

证券课堂

外汇市场分析法:

三大流派(下)

第二、基本面分析

任何价格的波动都有其内在的原因,基本面分析就是希望能够通过掌握内在的原因来估算出当前某一金融商品的价值,这个商品当前的价格是否合理,并且预测未来的价格走向。可以说基本面分析就是一种“由里及外”宏观的分析方法。这种分析方法是各国政府的“御用”分析方法,各国政府就是通过基本面分析来进行经济宏观调整的。不过这种分析方法不适用于散户投资者。一方面是因为各种数据的收集和分析工作量太大,另一方面,散户投资者也没办法保证他所收集资料

的正确性和真实性。不仅如此,而且基本面分析是一个宏观的分析,分析出的结果动辙就是N年之后怎么样。例如,你通过基本面分析出来,这个商品已经被高估,按照理论是应该可以沽空的,但是大家别忘记,基本面分析没有告诉你你什么时候会被高估到什么程度,什么时候会跌。更何况高估之后还能再被高估,汇价涨了之后还能再涨,并且还会维持相当一段时间。你是否有足够的资金来抗拒住汇价的波动,条件是否允许你等待这么长的一段时间?

第三、技术分析

笔者本人就是研究技术分

析,从笔者的角度来看,技术分析根本就是为投机这一行业量身定做的。技术分析说到底就是帮大家判断(请大家注意,是判断而不是预测)出目前市场是处于一个什么趋势中,然后让大家顺着趋势操作。因此,笔者可以把技术分析最后归结为八个字:“涨买跌卖,顺势而为”。从某种角度来讲,技术分析存在的目的就只有一个,帮助散户在不公平的游戏里赚到钱。打个比方,技术分析就好像刺客的杀人之道,没有任何花招,所做的一切就只有一个目的——杀人。某部小说中一个杀手说过一句话:“我的武功绝对不如他,但我有七成把握可以杀了他。”学技术分析的可能没办法象其它两个流派把市场的前因后果、来龙去脉说得头头是道,但是要说分析、交易、赚钱比起其它两个流派只强不弱。

安信

国家外汇管理局潮州市中心支局:

成功举办“深化涉外经济管理与服务合作备忘录签约仪式暨外汇形势专题讲座”

7月24日,国家外汇管理局潮州市中心支局、潮州市商务局、潮州海关、潮州市国家税务局联合签署《深化涉外经济管理与服务合作备忘录》。市委常委、常务副市长张传胜,潮州市委常委、常务副市长张传胜,国家外汇管理局广东省分局龙勇处长,市外汇局、市商务局、市海关、市国税局有关领导出席仪式。潮州辖区8家外汇指定银行及120家重点企业名代表参加本次签约仪式。

各方要认真落实备忘录合作机制,加强协调和配合,形成合力,提高监管和服务效能,营造良好的涉外经济发展环境,服务地方经济发展,推动潮州涉外经济稳健发展。

签约仪式结束后,龙勇处长为到会代表授课,分析了当前外汇形势,讲解了经常项目外汇管理改革历程、政策变化和新管理模式、以及人民币国际化进程,帮助广大进出口企业更好地了解外汇政策管理要求,提高守法守规意识。

(国家外汇管理局潮州市中心支局)

股市直击

两市触底回升

沪指报收小阳线

周三沪深两市双双低开,开盘后资源板块明显获利回吐,带动指数震荡下跌,但创业板指在10时30分急速拉起,对市场人气起到正面作用,早盘沪指以小阴线报收。午后创业板指数走势延续强势,个股普涨,券商板块也集体反弹,沪指重新翻红。尾盘沪指小幅回拉,全天以小阳线报收。最终上证综指收在3249.78点,涨幅0.07%,成交2425.72亿元;深成指报收10395.19点,涨幅0.95%,成交2506.47亿元。

消息面上有:1.国务院要求央企年底前改制为有限责任公司或股份有限公司;2.上海要求加强房地产市场调控不动摇、不放松;3.发改委印发重大市政工程领域重点PPP项目名单;4.中国计划续发6000亿元用于成立中投公司的特别国债;5.第四批中央环保督察将抓紧开展;6.水泥行业去产能行动计划发布;去熟料产能是工作重点。

从盘面上看,国产软件、信息安全、互联网和人工智能等板块领涨,板块平均涨幅超过4%。煤炭、保险、稀缺资源和内蒙等板块领跌,板块平均跌幅超过1%。个股交投活跃,有44家个股涨停,2家个股跌停,创业板权重股发力带动整个板块超跌反弹成为多头的主要力量。从权重股看,明显分化,保险股冲高回落,券商股有所反弹。

从技术上看,沪指成交量小幅放大,从30分钟图看沪指macd指标重新金叉,市场如果放量突破平台话,将具备重新攻击3300点整数关口的可能。而周四创业板指的强力反弹,让该指数从单边下跌起码转换盘整,关键技术点位的突破必须二八共振,创业指的止跌让技术上具备了正式突破的可能。

洪蕾

执业证书编号:S1450611020035

《慈善信托管理办法》发布

给予信托公司多项促进措施

新华社电(记者 吴雨)为规范慈善信托、保护慈善信托当事人的合法权益,银监会、民政部26日联合印发了《慈善信托管理办法》,并明确信托公司开展慈善信托业务免计风险资本,免于认购信托业保障基金等多项促进措施。

随着居民收入不断增加,我国慈善事业日益壮大。2016年9月1日慈善法正式实施,“慈善信托”作为重点,专章列入,填补了以往立法空白,使运用信托制度开展慈善活动开始具有可操作性。

据银监会介绍,此次办法对慈善信托的设立、备案、财产的管理和处分、监管管理和信息公开等多个方面进行了规定,标志着我国慈善信托制度体系基本建立。

慈善信托委员会主任委员蔡赅还表示,该办法可视为促进慈善信托发展的政策信号,提升了慈善信托的法规层级,完善了慈善信托的操作细则。随着办法进一步实施,信托财产登记、慈善信托税收等问题将逐步得以解决,促进慈善信托与慈善捐赠并行发展。

为促进慈善信托事业发展,此次办法还明确了多项促进措施。例

如,慈善信托的委托人、受托人和受益人按照国家有关规定享受税收优惠;信托公司开展慈善信托业务免计风险资本,免于认购信托业保障基金等。

业内人士介绍,除了上述促进措施,去年12月制定的新版信托公司监管评级办法还规定,一年内开展三笔以上慈善信托业务,或一笔规模较大的慈善信托业务,给予一定加分。这些将有力地推动我国信托公司推进慈善信托业务发展,逐步将慈善信托打造成我国慈善事业的重要渠道。

在此背景下,已经有不少信托公司将慈善信托作为拼抢的“蓝海”。就在办法出台当日,中信信托受托正式设立规模1亿元的“中信·何享健慈善基金会2017顺德社区慈善信托”,这已是该公司成功备案的第三单慈善信托。

银监会相关负责人表示,自慈善法施行以来,共成立慈善信托32笔,实收信托规模约1.24亿元,涉及扶贫、教育、留守儿童等多个慈善公益领域。下一步,民政部门和银行业监督管理机构将建立经常性的监管协作机制,加强事中、事后监管,切实提高监管有效性。

昨日沪市	涨幅前十名 (单位:元)		跌幅前十名 (单位:元)		成交金额前十名 (单位:万元)	
	代码	名称	代码	名称	代码	名称
	嘉泽新能	0.27	华资实业	-1.75	北方稀土	485576
	西宁特钢	0.65	江泉实业	-0.91	方大炭素	478121
	三维股份	2.11	西水股份	-3.19	西水股份	403612
	市北高新	0.63	恒源煤电	-0.99	中国平安	345666
	卫信康	1.06	东湖高新	-1.07	厦门国贸	306156
	新经典	3.88	洛阳钼业	-0.48	洛阳钼业	275391
	索通发展	2.01	惠而浦	-0.67	中国建筑	260766
	汇嘉时代	1.55	瀚安环能	-0.57	江西铜业	219948
	健友股份	1.67	昊华能源	-0.65	沧州大化	214945
	宁波港	0.59	平煤股份	-0.35	中信证券	197853
	上证指数	3249.78	2.11			↑0.07%

昨日深市	涨幅前十名 (单位:元)		跌幅前十名 (单位:元)		成交金额前十名 (单位:万元)	
	代码	名称	代码	名称	代码	名称
	二三四五	0.65	金利科技	-3.88	科大讯飞	626526
	浪潮信息	1.52	神火股份	-0.76	河钢股份	368059
	史丹利	0.69	中泰化学	-0.86	格力电器	359735
	惠威科技	1.72	越秀金融	-0.67	天齐锂业	254667
	洪汇新材	4.03	江山化工	-0.55	赣锋锂业	227324
	北纬通信	1.01	*ST河化	-0.46	格林美	203952
	新宏泽	3.34	融捷股份	-1.39	世联行	199667
	云海金属	1.13	天茂集团	-0.48	华联控股	197334
	科大讯飞	4.44	西山煤电	-0.47	中天金融	191852
	通润装备	1.08	金龙羽	-0.77	山东海化	184690
	深证成指	10395.19	97.85			↑0.95%

纽约股市

道琼斯工业平均指数 21711.01 ↑0.45%

标准普尔500种股票指数 2477.83 ↑0.03%

纳斯达克综合指数 6422.75 ↑0.16%

欧洲股市

英国伦敦股市(金融时报) 7452.32 ↑0.24%

法国巴黎股市(CAC40指数) 5190.17 ↑0.56%

德国法兰克福股市(DAX指数) 12305.11 ↑0.33%

当日时间:7月26日

来源:新华社财经网