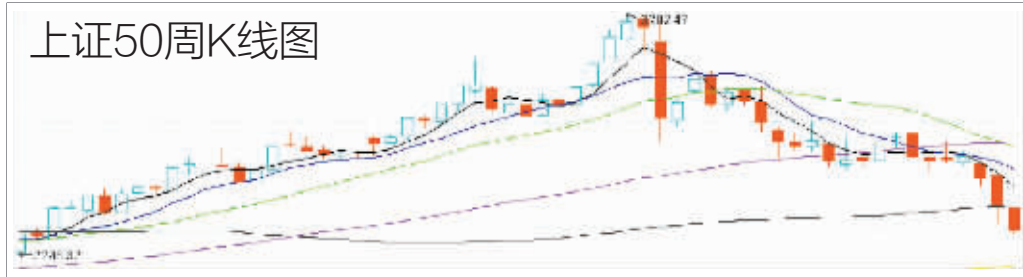


上证50“砸盘” A股重挫 2.5%

估值已回落至历史低位,券商看好下半年超跌反弹机会



受多重因素影响,周一A股市场再次出现急跌,各大股指普遍回调,其中,上证指数当天收跌2.52%失守2800点关口,深圳成指跌2.13%,中小板指和创业板指跌幅均在1%以上。

盘面上看,上证50成砸盘主力,跌幅达3.8%,为2月9日以来最大单日跌幅,板块中个股尽数皆墨,其中,保利地产逼近跌停,华夏幸福、中国太保、浙商证券、宝钢股份、中国建筑、中国平安、绿地控股等个股跌超5%。

三大原因致大盘暴跌

1、人民币汇率的快速贬值致使外资持有A股会遭受巨大的汇兑损失,进而不得不抛售蓝筹,最终导致目前蓝筹补跌的现象。

2、由于中小盘股近期持续下跌后,资金短期被动性赎回压力加大,机构投资者选择抛售流动性较好的大盘股造成其补跌。

3、来自大洋彼岸的消息也让本身脆弱的市场再度感到寒意。有媒体报道称,特朗普政府

起草了一项名为《美国公平和互惠关税法》的法案,允许白宫在未经国会同意的情况下单方面提高关税。如果该法案生效,意味着这个世界最大经济体将放弃世界贸易组织(WTO)的规则,世界经济将再次震动。

估值已回落至历史低位

经历了深度调整之后,当前A股市场无论是权重蓝筹,还是中小创等成长股板块,最新估值水平已下滑至近几年较低区间。

Wind数据显示,截至昨天收盘,上证A股、深证A股、沪深300三大指数的市盈率(整体法)分别为12.56倍、26.53倍和11.52倍。相较于2016年1月27日沪指探底2638点时,目前沪深300指数比当时的10.99倍高出约5%,上证A股市盈率则已低于当时的12.87倍,深证A股较当时则低估34.5%。

整体来看,相对于2638点时的重要底部,目前A股整体估值水平已与其大体相当。

(宗合)

机构观点

兴业证券:预计下半年在国内信用债风险暴露、去杠杆不断推进、海外资金收紧的影响下,流动性环境整体偏紧,市场总体依然是震荡市格局。

由于内外部压力呈现“跷跷板”格局,因而市场会存在波段式的机会。此外,经济及企业盈利总体平稳,当风险阶段性释放后,可能迎来政策松动的机会,风险偏好有望提升。

安信证券:上证指数年初躁动后调整,目前仍处于调整期,预计下半年探底回升,早则中报期,晚则三季报期,创业板指数依然将是引领下半年A股市场的希望所在。A股整体当前盈利端稳中趋缓,估值端相对债券吸引力有限,阶段性面临多重抑制因素,整体缺乏趋势性机会。

中信证券:A股盈利韧性很强,2018年仍能保持15%的中高速增长。A股整体往下有估值和业绩底支撑,往上缺乏估值合理且成体量的投资主线;风险偏好修复下,预计下半年整个市场会重回震荡修复的趋势。

记者观察

仍有生机

上周五A股收出一根巨阳线改三观,上周末大部分投资者开始转向乐观,不少券商研报也开始喊出下半年的吃饭行情来了,结果下半年的第一个交易日,上证就来个倾盆大雨的K线,浇了个大家透心凉。

A股为何如此跌跌不休?原因还是有迹可循的。首先,人民币近期持续贬值,近年来对A股话语权渐增的外资流出蓝筹股也就不可避免。其次,距离7月6日美国向中国征收关税大限越来越近。但到目前为止,特朗普并没有要撤回关税声明的意思,让国人焦虑了半年的贸易战,极可能是躲不过去了。向来对于中美贸易战操碎了心的A股自然更是“焦虑”

不已。对于后市,昨天大盘长阴杀跌,抹去上周五涨幅并创下新低,这种阴包阳技术形态,说明探底行情可能并未结束。不过,从昨天连板高度和涨停股数量看,市场短线氛围尚可,题材主线也很清晰,并未明显受到指数走弱的拖累,所以,激进的投资者操作上做轻指数、重仓个股即可,稳健点的可以等待消息明朗后再择机入场。

选股方面,在龙头股欣锐科技见顶之前,可围绕其新能源车和近端次新属性,继续挖掘低位补涨股的机会。另外,人民币贬值主线也值得重点关注,毕竟,华纺股份6天5板再次挺立潮头。

(晨报记者 秋晓) S8703043

盘前资讯

●6月人民银行对三家银行净增加抵押补充贷款共605亿元

●银保监会:引导村镇银行设立重点向中西部地区倾斜

●药监局:鼓励创新医疗器械研发

●离岸人民币对美元昨天跌破6.69关口

●证监会:取消对青岛农商行首发申请的审核

●两市首份半年度业绩快报出炉,捷顺科技净利降31.57%

●上交所:牢牢守住不发生系统性风险的底线

●阿里回应推迟CDR发行传闻:只要条件允许就回来,态度从没变过

<h3>分类广告 刊登遗失、声明、公告、启事等登报热线:5523332 17750600166 QQ:3137203280</h3>					
<h4>营业执照遗失公告</h4> <p>厦门市海沧区比比熊宠物用品店不慎遗失厦门市海沧区市场监督管理局2016年5月31日核发的营业执照正、副本,注册号:350205810059549,经营者:刘铭,现声明该营业执照正副本作废。</p> <h4>营业执照遗失公告</h4> <p>厦门市思明区阳峰水产店遗失厦门市思明区工商行政管理局2008年7月23日核发的营业执照正、副本,注册号:350203808026320,经营者:余菊兰,声明作废。</p> <h4>营业执照遗失公告</h4> <p>厦门市湖里区林存才小吃店不慎遗失厦门市湖里区市场监督管理局2017年3月8日核发的营业执照副本,统一社会信用代码:925350206MA2Y25W18K,经营者:林存才,现声明该营业执照副本作废。</p>	<h4>遗失营业执照的挂失报告</h4> <p>厦门市梧村市场监督管理所本经营者阙育权不慎遗失厦门市思明区准丙餐饮店个体工商户营业执照正、副本,统一社会信用代码:92350203MA31H9QT38,发照日期:2018年3月6日)一份,现向贵所报告并登记挂失。</p> <p>●厦门市中林建设工程有限公司第一分公司遗失厦门市思明区市场监督管理局2008年04月23日核发的营业执照副本,注册号:350203180002432,声明作废。</p> <p>●厦门市翔恒隆海洋生物科技有限公司遗失厦门市翔安区市场监督管理局2016年04月21日核发的营业执照正、副本,统一社会信用代码:350213058350599D,现声明作废。</p>	<h4>营业执照遗失公告</h4> <p>厦门市湖里区方燕小吃店不慎遗失湖里区市场监督管理局2015年10月30日核发的营业执照正、副本,注册号:350206800008744,现声明作废。</p> <p>●遗失声明:中国人寿保险股份有限公司龙岩分公司以下保险代理人:洪煊炼0200003508008020201505476郑凯丰02000035080080202016002990卢松佳02000035080080202016000742傅小英02000035080080002016038784范颖0200035080080002018005748。</p> <p>●厦门市同安区兴越图文制作服务部遗失营业执照正本,统一社会信用代码:92350212MA31P1RL6N作废。</p>	<h4>遗失声明</h4> <p>厦门市集美区品滋管日用品店不慎遗失厦门市集美区市场监督管理局2017年10月11日核发的营业执照正副本,统一社会信用代码92350211MA2YC61854现声明作废。</p> <h4>遗失声明</h4> <p>温红不慎遗失向厦门市华论翔仁置业有限公司所购2011XP07地块(华论国际大厦)19层1921单元预购商品房预告登记证明,证号:YGH2015007168;及商品房买卖合同,合同编号:03201655,特此声明。</p> <p>●厦门市同安区爱贝屋妇幼用品店遗失个体工商户营业执照副本,注册号:350212830072708,及食品流通许可证副本,许可证编号:SP3502121360008155,声明作废。</p>	<h4>公告</h4> <p>厦门云基装饰设计工程有限公司:本委立案受理的申请人陈柳伟、陈龙与你司劳动报酬一案,已审理终结。现依法向你司公告送达本委厦集劳仲案[2018]3377号《裁决书》、[2018]3386号《裁决书》。限你司自公告之日起六十日内到本委取《裁决书》,逾期则视为送达。特此公告。</p> <p>厦门市集美区劳动人事争议仲裁委员会</p> <p>●厦门优孜吸塑包装有限公司不慎遗失开户许可证,核准号:J39301010967002,声明作废。</p> <p>●厦门市集美区星天成木制品加工厂不慎遗失税务登记证副本,税号:50022619850708221X声明作废。</p>	<h4>沙发翻新</h4> <p>沙发换皮★布艺 5969292</p> <h4>礼品回收</h4> <p>高价收烟酒虫草等礼品15880702898</p> <h4>遗失声明</h4> <p>谢琴琴向厦门禹洲城有限公司所购禹洲·缙香浅山0#-6#楼、A区地下室A区地下室地下二层第R144号人防车位的销售不动产统一发票,号码00118751,金额13万,办证联遗失,特此声明。</p> <p>●厦门中天化农农资有限公司遗失厦门市同安区工商行政管理局2014年04月14日核发的营业执照副本,注册号:350212200077909,声明作废。</p>