

科创板开闸有望带火“科技蓝筹”

分析认为，代表社会经济发展方向的相关个股将成市场焦点，建议在医药、新能源汽车、计算机等板块中挖掘投资标的。

本周一，科创板开闸，首批 25 家公司带着光环登陆资本市场。面对诱惑，科创板设置了 50 万的投资门槛。因此，并不是所有投资者都有机会参与科创板的投资。

在此背景下，分析人士建议，不妨关注 A 股市场上的科技蓝筹阵营。尽管近期白马股出现不同程度的回调，但是随着半年报的临近，绩优成长股依然值得长期布局，尤其是代表社会经济发展方向的科技蓝筹股。具体而言，建议关注医药、新能源汽车、计算机等板块。

医药：优质创新标的估值将提升

医药板块投资性价比比较高，有行业人士表示，首先科创板即将落地，其中生物医药板块是重点领域方向，从而有望带动 A 股中优质创新标的的估值提升。此外，从业绩和估值角度来看，目前已有 130 只医药股披露半年度业绩预告，有超六成个股业绩同比预期，板块估值则处在相对合理区间。整体来看医药板块目前仍具有较高的性价比。

计算机：医疗信息化和云计算领域被看好

有业绩支撑，题材充足的计算机板块一直是市场关注的焦点板块之一。从业绩角度来看，在计算机行业众多的细分行业中，医疗信息化、云计算等绩优细分领域被机构普遍看好。

就医疗信息化行业来看，从 2018 年开始行业已经经历了持续 6 个季度的业绩加速，从订单层面分析，行业龙头 2017 年、2018 年的订单增速均超过 40%。申港证券分析

新能源汽车：今明两年仍将保持一定增速

由于补贴过渡期错位带来的基数效应，今年新能源汽车 5 月销量整体增速刹车，6 月销量增速环比回升、同比高增长。分析人士指出，市场对全年的销量过于担心，由于 2019 年是部分大厂新车型大量投放的第一年，换挡期后经过一段时间调整销售势头将恢复强劲。

就数据来看，根据中汽协统计，今年 6 月我国新能源汽车产销分别



财富证券分析师刘丛丛指出，目前我国医疗改革进入白热化，行业政策加快出台，产业变革进程提速，受政策影响行业内部将持续分化，建议投资者把握成长性 with 政策免疫主线，建议重点 6 个方向：第一是在医保支付结构“腾笼换鸟”政策引导下，创新药增量市场有望快速增长，仿制药市场格局重塑，建议关注创新药与仿制药企业，如恒瑞医药、科伦药业、京新药业；第

二是血液制品行业渠道库存已基本出清，行业迎来复苏，建议关注血液制品龙头企业，如华兰生物、天坛生物；第三是受医改政策影响小，盈利能力持续提升药玻龙头企业山东药玻；第四是估值较低，业绩快速增长，现金流持续改善区域性医药商业龙头柳药股份，及规模持续扩张，受集采政策影响小医药零售公司，如一心堂、益丰药房；第五是核药业务快速发展，同时受益

师吴金雅指出，对比国外收购的如火如荼，国内云计算市场亿元级别的大额投融资也是频频出现。目前国内巨头在公有云市场的布局正逐步成形，但私有云、混合云还未形成绝对龙头，同时垂直领域细分市场也是值得关注的重点领域。

机会方面，中银国际证券分析师杨思睿指出，中报预告显示业绩确定性增强，估值也受科创板带动较难再下探，因此进一步预计为单

边上行行情。建议重点关注业绩预期较好的板块和个股，包括医疗 IT 领域的卫宁健康、创业慧康，SaaS 云软件领域的用友网络、超图软件等。

潜力股精选：卫宁健康 (300253)新签订单高速增长；创业慧康(300451)享受行业增长红利；用友网络(600588)深度受益国产化浪潮；超图软件(300036)技术实力雄厚。

潜力股精选：宁德时代(300750)享受行业发展红利；璞泰来(603659)专注中高端市场；恩捷股份(002812)市占率有望达 20% 以上；欣旺达(300207)动力电池有自主研发实力。

(新华网)

19 只业绩大增股获北上资金大手笔加仓

以持股比例的变动来看，数据宝统计显示，550 股 7 月 18 日的持股比例较 4 月 8 日有所下降，三棵树、上海机场、海康威视遭减仓 3 个百分点以上。

与此同时，691 股 7 月 18 日的持股比例较 4 月 8 日有所增加，其中 83 股持股比例增加 1 个百分点以上，一心堂、康缘药业、中炬高新、泰格医药持股比例增加 3.5 个百分

点以上。

值得一提的是，泰格医药在此期间股价上涨 22.41%，该股今年上半年净利润预告中值为 3.5 亿元，同比增长 60%。

事实上，期间北上资金持股比例增加 1 个百分点以上，且中报净利润增幅(按半年报、快报、预告净利润变动中值计算，下同)超 20% 的个股共有 19 只。以持股比例变动来

看，泰格医药加仓居首，其次是华测检测、祁连山，持股比例均增加 3 个百分点以上。

以净利润变动来看，中远海能中期有望实现净利润 4.7 亿元，同比增长 317.87%，主要系报告期内国际原油运输市场供需结构有所改善，全球石油消费稳中有升所致。其次华测检测、杰瑞股份、祁连山、阳光照明及徐工机械，这 5 股今年中

总体看上周五虽有反弹，但并未出现明显变盘信号，市场真正的方向选择还要等待本周。上方主要压力在 2936-2956，强压力在 2986-3006。操作上继续注意控制好总体仓位，如继续反弹应越涨越卖，防范短暂“陪涨”之后出现更大下跌。

本周走势：如何变盘谜底即将揭晓 注意可能出现的明显下跌

上周五的高开主要是因为上周四有 4 个国家央行宣布降息，而且美联储进一步确认了降息，有可能从原来预期的 25 个基点，变成降 50 个基点，这样将强化全球央行的降息预期，货币政策宽松应是大势所趋。在技术面和消息面的叠加效应下，又逢科创板开市前最后一天，市场出现反弹。但反弹力度不大，量能出现萎缩，说明市场还在观望等待，本周将进入一个关键的时间段。

进入关键的节点意味着大盘将选择变盘方向。如果向上，要防出现 120 分钟以及日线级别的背离，形成更大周期的顶部结构，构筑 B 浪反弹高点后展开波段调整；向下如果跌破重要的上升趋势，同样要防展开 C 浪调整的风险。

也就是说不管是向上还是向下，都要注意之后可能出现的一波明显下跌。只不过两者不同的是，先向上反弹，还有一个逢高减

肝素价格上涨的核药龙头东诚药业；第六是估值偏低，业绩稳健增长，盈利能力仍有提升空间的中药企业济川药业。

潜力股精选：恒瑞医药 (600276)在研产品线丰富；华兰生物 (002007) 一季度收入增速超过 25%；山东药玻(600529)玻璃药包材下游需求稳定；济川药业 (600566) 蒲地蓝口服液为独家品种。

同时，公募基金二季报数据悉数披露完毕。在市场震荡环境下，今年二季度可比的权益类基金的平均仓位略微降至 71.40%，其中股票型基金平均仓位仍达 88.17%。同时，震荡市中基金公司对增减仓位比较纠结，有 67 家公司顺势减持，也有 64 家公司则逆势加仓，其中 64% 的公司平均股票仓位超过七成。

偏股基金二季度末略微降仓位

据天相投顾数据统计，截至 2019 年二季度末，包括开放式股票型、开放式混合型和封闭式股票型基金在内可比的 2527 只偏股基金(分级基金合并计算，可比数据指公布过 2019 年一季报的基金)，其平均股票仓位为 71.40%，较一季度末略微下滑 0.72 个百分点。

从不同基金类型看，二季度末，可比的封闭式基金平均股票仓位为 70.97%，较一季度末大降 3.39 个百分点，是仓位降得最多的一类偏股基金。在开放式基金中，股票型基金平均股票仓位仍高达 88.17%，只较一季度末微降 0.42 个百分点；混合型基金平均股票仓位为 68.95%，较一季度末下降 0.89 个百分点。

具体来看，记者发现，不同基金的加仓减仓情况很不一样。在公布过今年一季报、二季报的 2527 只可比基金中，有 1204 只基金二季度末股票市值占比有所上升，其中加仓幅度最猛的是金信行业优选、中融鑫起点混合 A、中融融安二号等，股票仓位都上升超过 90 个百分点；同时，有 1256 只基金二季度末股票市值仓位有所下降，降幅最猛的是华宝智慧产业、泰达宏利新起点、中欧瑞灵灵活配置混合 A、天弘新价值等 9 只基金，仓位下降均超过 60 个百分点。

从单只基金的绝对仓位看，在公布二季报的 2625 只偏股基金中，股票市值占净值比例在 90% 以上(仓位九成以上)的基金有 597 只，占总数的比例为 22.74%；

期净利润均有望翻倍。市场表现上，这 5 股除祁连山期间股价小幅下跌 2.56% 以外，其余 4 股股价均有不同幅度的上涨，华测检测股价逆市上涨 22.15% 居首。

另外，从北上资金近期的持续持股情况来看，泰格医药及华测检测最近七周连续获加仓；而中环股份、祁连山及华新水泥最近四周连续获加仓。

(新华网)

同时，股票仓位在 80%-90% 的基金有 734 只，占比 27.96%；股票仓位在 70%-80% 的基金有 365 只，占比 13.90%。可见，大部分基金的仓位仍然比较高。

停电预告——计划停电

一、因鹤浦镇南五村 1 号公变等 0.4kV 及设备改造工程，鹤浦镇黄金盘村公变低压总保一、因宁波象山 2019 年丹城片区上吴村 2 号公变扩容工程，10KV 南郊 F605 线上吴 FC233 支线 7 号杆上吴 2 号跌落式熔断器停电。

停电时间：7 月 29 日 6:00 至 13:30(下雨取消)

停电范围：浙江省-宁波市-象山县-丹西街道：上吴村、吴中路、杨家村

二、因七里 F011 线大修工程，10KV 七里 F011 线红岩山支线 1 号杆开关，10KV 七里 F011 线 77 号杆路灯支线跌落式熔断器停电。

停电时间：7 月 30 日 7:30 至 15:00(下雨取消)

停电范围：浙江省-宁波市-象山县-新桥镇：象山县新桥镇人民政府、象山县公路管理段

三、因消缺，大徐变 35kV 所用变、象徐 3314 线停电。

停电时间：8 月 1 日 5:00 至 10:00(下雨取消)

停电范围：浙江省-宁波市-象山县-丹东街道：宁波天安股份有限公司

四、因宁波京鸿酒店配电工程，10KV 新桥 F012 线新旺厂支线 4 号杆新桥街 5 号支线跌落式熔断器停电。

停电时间：8 月 1 日 7:00 至 11:30(下雨取消)

停电范围：浙江省-宁波市-象山县-新桥镇：新桥村

五、因关头 1 号变大修工程，10KV 新桥 F012 线关头环网单元 G03 柜停电。

停电时间：8 月 1 日 13:30 至 17:00(下雨取消)

停电范围：浙江省-宁波市-象山县-新桥镇：关头村

六、因象山文百装订器材有限公司增容配电工程，沙岗 F045 线海墩支线 1 号杆文百支线跌落式熔断器停电。

停电时间：8 月 2 日 8:00 至 15:00(下雨取消)

停电范围：浙江省-宁波市-象山县-东陈乡：象山文百装订器材有限公司

七、因宁波象山 2019 年丹城片区上梅溪 5 号公变布点工程，上梅溪 1 号公变 A、B 低压开关停电。

停电时间：8 月 2 日 8:30 至 11:00(下雨取消)

停电范围：浙江省-宁波市-象山县-丹东街道：上海溪村

本周大盘进入关键时间段 如继续反弹应越涨越卖

仓的机会；如直接弱反再下，则连高卖的机会都没有。此外还有一种小概率走势，就是连续放量大涨，“掀掉”3288 高点，确认大三浪主升。这种走势需要有超级利好的外力刺激，否则 3000-3048 这一关都很难过去。

本周操作：如继续反弹应越涨越卖 科创板开市散户要不要参与？

本周一科创板开市，对于普通的中小散户而言，不妨先观察一段时间。不建议周一就追高杀入，最好等盘中或短线出现低点的时候再择机低吸，如有获利，不能恋战。

对于“老板”如何操作？从以上分析来看，如果继续反弹走高，则在 2956-2986 及以上，特别是 3006-3048 应越涨越卖。防范短暂“陪涨”之后，出现更大的下跌。从本周起特别要注意市场减仓卖出信号何时出现，即向上形成重要的顶部结构，以及向下跌破趋势支撑位，都要准备果断减仓。

如果看不清市场方向，则以耐心观望为主，等市场做出明确的方向选择后再做打算。总体看，由于后市走 C 浪的概率依然很大，一旦确认，杀伤力还是非常大的，所以在向上空间暂时看不到太高的情况下，谨慎防守应该还是比较保险的策略。

(新华网)

64 家基金管理机构逆市加仓 最狠从 34%干到 82%

同时，股票仓位在 80%-90% 的基金有 734 只，占比 27.96%；股票仓位在 70%-80% 的基金有 365 只，占比 13.90%。可见，大部分基金的仓位仍然比较高。

一半公司减仓、一半加仓，64%的基金公司仓位超七成

面对二季度市场震荡，基金公司对增减仓位也比较纠结。天相投顾数据显示，在公布过今年一季报、二季报的 131 家基金公司中，有 67 家基金公司(包括券商、保险公募)的整体股票仓位有所下降，进行了顺势减仓，其中减仓幅度最大的是华融证券，仓位由一季度末的 68.32% 下降至二季度末的 32.09%，减少了 36.23 个百分点，鑫元基金、先锋基金、东方基金、新华基金、前海开源基金等 11 家公司的减仓幅度超过了 10 个百分点。

但也有 64 家基金公司在二季度选择逆势加仓，整体股票仓位有所上升，其中 14 家公司加仓超过 10 个百分点，东兴证券的整体股票仓位由一季度末的 34.36% 上升到二季度末的 82.52%，加仓幅度达到 48.16 个百分点，金信基金、格林基金、新疆前海联合基金、中国人保资产也都加仓超过 30 个百分点。

从绝对仓位看，截至二季度末，有 7 家基金公司的平均股票仓位超过 90%，32 家基金公司平均仓位在 80%-90%，45 家公司平均仓位在 70%-80%，可见 64% 的基金公司仓位超七成。

其中，仓位较高的是东方阿尔法基金、永赢基金、格林基金 3 家，二季度末股票仓位分别达到 93.66%、93.61%、93.55%，还有南华基金、方正富邦基金、华泰证券、红土创新基金的仓位也比较高。但记者也发现，部分基金公司二季度末股票仓位低于 10%，比如嘉合基金、长安基金，还有中加基金、国开泰富基金、汇安基金等 12 家公司的股票仓位也低于 30%。

(新华网)