上证综指	深证成指	创业板指	沪深300
↑ 0.26%	↓ -0.03%	↑ 0.10%	↑ 0.07%
收盘2876.40点	收盘9178.78点	收盘1561.26点	收盘3517.66点
成交1195.29亿元	成交1535.84亿元	成交491.22亿元	成交800.22亿元

资金净流入(+)		资金净流出(-)	
食品行业	10.51亿元	电子器件	-15.92亿元
酿酒行业	6.56亿元	电子信息	-14.48亿元
石油行业	6.25亿元	煤炭行业	-6.94亿元
房地产	5.24亿元	建筑建材	-6.09亿元

2850点支撑较强

基本面背景

1、据统计，截至7月30日，近一年以来已实施完成定向增发的上市公司共365家，其中股价跌破定增发行价的有258家，占比约70.68%。最新收盘价与增发价相比较，218只个股折价率超过10%，148只折价更是超过20%。其中折价幅度排名居前的分别是兴源环境折价66.30%；天神娱乐折价64.59%；*ST宝鼎折价60.83%。

2、商务部发布关于修改《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》的决定的征求意见稿，以引进境外资金和管理经验，改善上市公司治理结构，规范外国的公司、企业和其它经济组织或自然人对A股上市公司的战略投资行为。意见稿对外资投资上市公司股份的转让规定方面有所放松，规定外国投资者通过战略投资方式取得的上市公司A股股份12个月内不得转让，此前为3年内不得转让。

3、*ST百特(002323)昨日继续“一字”跌停，这是其复牌以来的连续第18个跌停。不过，这家公司的麻烦恐怕不止于此，可能会因为赔偿事项遭到投资者的集体讨伐。

机构看市

沪指昨日震荡整理，收盘小幅上扬0.26%；深成指收盘微幅下跌0.03%，月K线收出四连阴；创业板指收盘小幅上扬0.10%，月K线也是收出四连阴。两市合计成交仅有2731亿元，成交量创逾5个月新低，行业板块涨跌互现。

华讯投资：前日尾盘主力暴拉权重股，驱动上证指数在短短几十秒从2850点附近拉升至收盘2870点一线，主力意图非常明显，就是力保2850点不失，为接下来的反弹奠定基础。昨日是7月收官之日，两市继续维持震荡走势，盘中上证指数再度考验2850点支撑，而创业板在前日破位下跌之后抄底资金频频介入，只是盘中数次“脉冲式”上拉均遭遇空头阻击，短期来看，资金更青睐受益政策利好的周期板块。

源达投顾：昨日上证指数结束四连阴，午后微幅翻红。下方受到10日均线有效支撑，指数艰难向上攀升，MACD红柱出现小幅缩减，多空双方交战激烈，多方力量有所损耗，沪市夯实磨底阶段或将继续。昨日沪市全天处于震荡整固态势，午后在银行、非银金融板块集体发力，强势护盘，沪市翻红。结合2850点的较强支撑，短线行情不宜看空，震荡概率较大。

巨景投顾：昨日股指呈现小幅震荡走势，沪指收小阳星，深成指收十字星，创业板指盘中小幅冲高回落，收带上影线的小阳星。行业资金仍以持续流出为主，成交量未能有效放大，操作上只能轻仓回补，可留意正在调整的铁路基建板块、国企混改板块和科技板块。策略上，轻仓持股待涨。

巨丰投顾：技术上看，短期均线多头排列，反弹趋势延续，但成交量有所萎缩，仍有反复的需求。总体上，市场结构性反弹以来，权重、题材轮动明显，包括滞涨标的都经历的一轮上涨，而在经历了一轮轮动行情后，市场目前处于调仓换股的期间，预计随着8月份的到来，在中报业绩集中披露下，市场新的热点或将重新呈现。所以，短期观望等待为主，耐心等待新热点的出现，同时还可逢低对个股进行适当博弈，尤其是超跌有业绩支撑的标的。

北京晨报记者 王莉

■操盘手日志 今日出场：赵文

盘中大单及价格异动

	证券名称	异动状况	操作价值分析	止损止盈点
成交异动	603183 建研院	全日成交1099万股，换手率35.70%	成交量放大3.07倍，反身突破26元压力，成交充沛，短线持股	止损位 26.00元
	002628 成都路桥	全日成交12910万股，换手率17.80%	成交量放大41.40倍，强力反弹后高位放量震荡，减仓	止损位 7.15元
开盘异动	600071 凤凰光学	集合竞价以184100股高开10.03%	反弹行情，前期蓄势充分，短期继续持股	止损位 12.40元
	002338 奥普光电	集合竞价以588500股高开9.99%	反弹行情，前期蓄势充分，短期继续持股	止损位 11.60元
盘中大单及价格异动	300105 龙源技术	9:30 连续出现100000股的买单	反弹连续受阻，上档压力较大，短期谨慎持股	止损位 4.60元
	*002146 汤臣倍健	9:30 连续出现1000000股的买单	转入加速上行阶段，短期继续持股	止损位 17.50元
	*300134 大富科技	9:30 连续出现60000股的买单	震荡筑底阶段，成交活跃，密切跟踪	止损位 11.00元
	*002141 贤丰控股	9:31 连续出现100000股的买单	快速回调后再次上攻，短期继续持股	止损位 4.40元
	*600319 亚星化学	9:35 连续出现100000股的买单	震荡筑底阶段，成交量活跃，密切跟踪	止损位 5.20元
	002211 宏达新材	9:36 连续出现200000股的买单	股价波动剧烈，方向不明，继续保持跟踪	止损位 5.60元
	*600336 澳柯玛	9:38 连续出现100000股的买单	家电板块，横盘蓄势后向上突破，短期持股	止损位 4.20元
	300063 天龙集团	9:41 连续出现100000股的买单	中期均线下方震荡蓄势，有反弹意愿，继续持股	止损位 3.50元
	*600780 通宝能源	9:45 连续出现50000股的买单	宽幅震荡后突破中期均线压制，继续持股	止损位 3.90元
	*603938 三孚股份	9:56 连续出现20000股的买单	持续震荡筑底，有反弹意愿，密切关注	止损位 26.00元
	000557 西部创业	10:00 连续出现200000股的买单	强势反弹阶段，短期继续持股	止损位 4.40元
	*600310 桂东电力	10:05 连续出现100000股的买单	电力股，反弹行情，短期继续持股	止损位 4.05元
	*600769 祥龙电业	10:05 连续出现50000股的买单	电力股，反弹行情，短期继续持股	止损位 5.35元
	*300006 莱美药业	10:27 连续出现100000股的买单	医药股，震荡蓄势阶段，保持跟踪	止损位 4.35元
	***600372 中航电子	10:39 连续出现60000股的买单	军工板块，震荡上升趋势，中线持股	止损位 13.50元
	***000938 紫光股份	10:46 连续出现20000股的买单	半导体芯片概念，突破中期均线后回踩成功，中线继续持股	止损位 46.00元
	600746 江苏索普	13:10 连续出现30000股的买单	连续反弹走势，短线继续持股	止损位 6.35元
	603323 吴江银行	13:40 连续出现100000股的买单	短期再次冲击中期均线，上行压力较大，继续观察	止损位 6.45元
	300154 瑞凌股份	13:51 连续出现100000股的买单	反弹走势，前期蓄势不充分，涨停板封盘不足，冲高减仓	止损位 5.40元
收盘异动	600962 国投中鲁	14:49 连续出现60000股的买单	反身突破中期均线压制，成交充沛，短期持股	止损位 9.80元
	600386 北巴传媒	14:58 连续出现40000股的买单	维持回升势头，成交不足，继续观望	止损位 4.00元

连续星级股追踪

(002414)高德红外：该股在本栏目07.31日加*列出，公司是我国红外探测器细分领域行业龙头，掌握红外核心技术，具有制冷型和非制冷型红外探测器批产能力，并已建成三条自主可控产品生产线。在非制冷探测器方面，是国内首个具备批量生产全国产化非制冷探测器能力的厂家。在制冷型探测器方面，公司掌握了从原材料提纯至探测器封装的一整套自主研发生产技术，建立8英寸批产型碲镉汞制冷型探测器生产线。同时建立了0.8英寸批产型“Ⅱ类超晶格”制冷型红外探测器生产线，并在国内首次实现同时输出的中长波双色红外焦平面探测器，是多款军用高端装备类系统重点型号产品国内唯一供货商。在军工资质上，是国内第一且唯一获得导弹武器系统总体资质的民营企业。随着国防及军队改革措施落地后国内军品采购工作的全面恢复，前期军品业务延期的影响正在逐步消除，公司军品项目研制、定型及订货任务逐渐回升，既有的军品型号科研生产任务全面恢复，传统军工业务实现了稳定、持续供货。公司2018年半年度业绩预告大幅向上修正，预计盈利1.02亿元至1.16亿元，同比增长120%至150%。公司作为民参军的代表企业之一，有望受益于军民融合政策。技术走势上，经过半年的宽幅震荡，股价底部已经逐步形成，近期再次放量攻击60日均线压力，可等待技术回档中线操作。

备注：本栏目将经过一段时间看盘跟踪的异动股票使用关注度评定“*”级列出，供参考。上证50指数股△，深证100指数股●。

本版内容仅供参考，不作为操作凭据，风险自担

栏花广告
刊登热线
57491668
广告

沙发翻新
厂家订做沙发套，换皮面、布面、换海绵及布艺制品。
北京市明利沙发厂
010-58464658 13651017227

作废声明
北京菱阅图书发行有限公司[统一社会信用代码：911101087567213261]作废公章、财务专用章、法人章各一枚，特此声明
减资公告

■行业研报

钢铁行业：三季报有望大超预期

本周周期板块大幅上涨，钢铁板块以7.42%的涨幅排名各行业第2。韶钢松山(000717)、华菱钢铁(000932)、新钢股份(600782)、柳钢股份(601003)和三钢闽光(002110)等南方钢企领涨。

最新公布的钢材总库存为1431.48万吨，不仅较上周下降约36万吨，接近2018年以来的库存低点，且再次低于2017年同期。库存结构方面，螺纹和线材库存首次低于去年同期，而板材库存则由“低于去年同期”转为“高于去年同期”。从库存数据来看，需求并不差。产量方面，唐山限产加码，徐州复产难以有效对冲，常州又明确要限产。预估库存短期不仅难以增加，反而有望继续下降。具体品种方面，螺纹钢价格有望保持强势。

价格方面：在螺纹和热卷期货价格的带动下，黑色全产业链价格普涨。特别是1901合约的快速上涨。本周，rb1901和hc1901合约分别上涨5.14%和4.45%，涨幅超过rb1810和hc1810合约的涨幅。近期钢材价格呈现“现货滞涨、期货拉涨，特别是期货远期合约拉涨”的特征。随着“金九银十”消费旺季的临近，库存难以累积，基差大幅收窄，现货滞涨越发困难。我们认为，在基差处于低位的状态下，期货远月合约推涨期货近月合约、期货近月合约推涨现货价格的链条已越发清晰，预计三季度钢材均价较二季度将有较大提升。

盈利层面：截至目前，已有25家上市钢企发布业绩预告，整体略超预期。预计2018年第二季度盈利有望达到250亿元，2018年第三季度有望达到275亿元左右，大概率超过2017年第四季度的盈利。

近期政策转向，对于钢铁股来说，最大的意义在于中期需求断崖式下跌的概率大幅下降，行业盈利的持续性大幅提升。考虑到钢铁行业目前估值水平处于历史低位，一批钢铁股估值仅在5倍市盈率左右，估值修复可期。从时间窗口来看，随着期货1810合约走向交割，钢价有望持续上行，半年报和三季报盈利的概率持续上升，2018年2季报披露的钢铁股机构持仓仅为0.48%，处于低位，目前正是钢铁股估值修复的最佳时期。 中信建投

■直击IPO

捷佳伟创今日网上发行

发行价：14.16元

发行信息：网上发行3200万股，发行市盈率18.47倍。申购代码为300724。

经营信息：公司是一家晶体硅太阳能电池生产设备制造商，专注于太阳能电池片生产工艺流程中的主要设备的研发、制造和销售。

机构估值：价格区间为26.90元至29.74元。

方正证券 赵旭峰