

利弗莫尔 F 点精选 (8 月 4 日)



在股票市场上，寻求别人还没有意识到的突变

——乔治·索罗斯

目录

【战绩回顾】	4
【明日策略】	6
【免责声明】	7

研究团队：证星投研

【战绩回顾】

8月3日，海信科龙发出F点信号，今日涨幅8.55%，振幅13.64%。



【回顾】海信科龙（000921）：属于家电概念，公司主营冰箱、冷柜、空调、洗衣机等白色家电产品的开发、制造和销售业务。公司产品使用“海信”、“容声”、“科龙”三个品牌，市场占有率居前。该股目前处于上升通道，今日发出F点信号。

8月1日，中科三环发出F点信号，三日涨幅9.51%。



【回顾】中科三环（000970）：属于稀土永磁、新材料概念，公司主营钕铁硼稀土永磁材料和新型磁性材料及其应用产品的研究开发、生产和销售，主要产品为利用钕铁硼永磁材料制造的电子元器件。该股今日发出F点信号。

7月29日，长亮科技发出F点信号，四日涨幅10.73%，振幅17.05%。



【回顾】长亮科技（300348）：该股属于互联网金融概念。公司主要为商业银行以及其他泛金融机构提供信息化服务。公司同时拟收购深圳市国融信科技有限公司 74%股权，意图通过国融信将业务拓展至 P2P 网贷系统、众筹系统、电商系统等非银行金融信息化领域。今日发出 F 点信号。

【明日策略】

三连阳暗示巨变将至 风格切换酝酿中？

周四，两市小幅低开，维持窄幅震荡格局，题材股活跃度有所回升，但整体表现不强。盘面上看，昨日表现较为强势的深圳国资改革板块处于跌幅前列，较大的影响了市场做多情绪。创业板表现稍显强势，收盘涨逾1%，集成电路、车联网、无人驾驶、国产软件等概念全线走强，但却缺乏较为强势的领涨主力。

三连阳暗示巨变将至

消息面上，昨日盘中传出的两则利好消息被澄清，一度令大盘承压：一是昨日发改委在文章中明确指出，择机进一步实施降息、降准政策。不过，当日下午，文中关于“降息降准”相关措辞已被删除。有观点认为，此举意味着降准、降息目前并不在政府和央行的考虑范围。另外，昨日盘中传出股转期货交易即将“松绑”，中金所回应称不清楚方案情况。

尽管如此，沪指尾盘顽强翻红，日K线上收出三连阳，连续两日站上5日均线，打消了市场对于今日可能出现类似于7月27日跳水行情的担忧，大大提升了市场的信心。同时，底部三连阳走势也往往预示着一轮反弹行情将至，短期市场将发生巨变，向上变盘一触即发。

另外，两市再现分化格局，创业板意外走强，一隐形利好有望持续发酵。今日创业板一改前期颓势，再次成为领涨龙头。究其原因可能是近期出现了监管政策松绑的信号。管理层前期的“特停自查”等手段让题材股持续低迷了一段时间，不过，连续涨幅已经超过40%的举牌概念股廊坊发展，昨晚并未如市场预期的收到交易所停牌自查的通知，这或间接说明监管政策的松动。如果这一推断得到验证，分化行情有望进一步加剧，题材股引领超跌反弹行情可期。

此外，国资改革近期成为市场较为持续的热点，不过，今日出现集体退潮的迹象，上海国资改革、深圳国资改革等昨日涨幅靠前的板块，今日领跌两市，如此极端的表现折射出主力资金调仓换股的信号，毕竟在存量资金博弈格局下，小市值题材股反弹的持续性和空间更大。

总的来看，目前市场仍处于相对迷茫阶段，属于黎明前的黑暗。近期缩量反攻虽表明市场人气依然不足，短期有待市场方向的进一步明确，但深市创业板连续放量，无疑是一个好消息。不过，在总的量能不济的情况下，反弹的空间或有限，后市出现震荡向上走势的可能性较大。

风格切换酝酿中？

今日盘面上看，一直扮演护盘角色的大盘股今日一反常态拖累市场，以上证50为首的大盘股指数，早盘分时上出现明显的放量跳水的迹象，而低迷许久的创业板却领涨大盘。

随着监管政策的松动和市场避险情绪的逐渐褪去，前期受到资金热捧的大盘股开始有“退烧”的迹象，主力资金正纷纷流出，酝酿新一轮的调仓换股。那么，市场风格又将重回中小创题材股吗？

从量能来看，今日沪市量能较昨日再度萎缩，但深市和创业板有所放量。这也反映出短期市场资金的选择，中小创题材股题材股有望再受青睐。

事实上，与大盘股相比，在超跌反弹行情中，中小创题材股更具弹性，反弹空间更大。如果“特停自查”等大招被监管层临时停用，在存量博弈行情中，题材股无疑将成为掘金超跌反弹行情首选。因此，短期资金流入前期跌幅较大的题材股在意料之中。重点关注有业绩支撑、被市场错杀的优质成长股。

不过，严控题材股炒作符合监管层打造慢牛的初衷，主板低估蓝筹股修复行情同样值得期待，尤其是国企改革进入落实阶段，后市有望反复活跃，短期调整或为逢低布局的机会。

【免责声明】

法律声明

本报告仅供上海证券之星综合研究有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素，应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司特别提示，本公司不会与任何客户以任何形式分享证券投资收益或分担证券投资损失，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。市场有风险，投资需谨慎。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。