

本报记者 张颖

周五(8月26日)，三大指数震荡回落，创业板指跌逾1%，北向资金逆市净买入超50亿元。在震荡整理中，A股市场还有哪些投资机会呢？

8月26日，A股三大指数集体收跌，截至收盘，上证指数跌0.31%报3236.22点，深证成指跌0.37%报12059.71点，创业板指跌1.01%报2640

.29

点；两

市合计成交929

2亿元，北向资金净买入51.51

亿元。总体来看，A股个股

跌多涨少。回顾本周三大指数的走势来看，上证指数期间累计跌0.67%，深证成指期间累计跌2.42%，创业板指期间累计跌3.44%。

从申万一级行业看，今日，有10个行业实现上涨，其中，社会服务行业涨幅居首达1.39%，紧随其后的是，食品饮料、有色金属等行业涨幅均超0.8%。另外，煤炭、国防军工、石油石化和电子等行业跌幅居前均超1%。

涨停板方面，8月26日，有48只个股涨停，其中，有9只涨停股，股价已连续上涨5个交易日以上。从行业方面看，电力设备行业涨停股最多，达6只，紧随其后的是传媒和机械设备等行业，涨停股数量均为5只。

值得关注的是，8月26日，北向资金逆市呈现净流入态势，净买入金额达51.51亿元。从前十大成交活跃股来看，8月26日，赣锋锂业、贵州茅台、伊利股份、中国平安等4只个股，北向资金净买入金额均超2亿元。

表：8月26日沪、深股通前十大成交活跃股交易情况：

制表：张颖

龙赢富泽资产基金经理王存迎表示，今日大盘弱势震荡，前期上涨较多的赛道股继续调整，旅游餐饮白酒等消费板块上涨，氢能概念走强。市场资金从成长向价值切换的高切低现象愈加明显。预期未来国内经济延续弱复苏的态势，市场将延续震荡走势，短中期大盘股有望强于中小盘。后期

重点关注低估值的大金融和困境反转的消费板块。

排排网旗下融智投资基金经理夏风光认为，本周市场总体偏弱，结构化运行特征比较明显。和前几周相

反的是，本周价值大盘股走势相对坚挺，上证50指数表现较好，但

创业板指数

出现了破位下行。市场未来的走势主要看货币政策、财政政策落地的力度，以及上市公司利润增速何时触底回升。日前，24日的国常会要求在落实稳经济一揽子政策同时再实施19项接续政策，主要的看点是对基建和财政政策方向的明确，对房地产的政策逐步转变，平台经济

也获得了高度的重视。这也是上证50

走势

转强的原

因之一。同时，由

于对欧美经济衰退的担忧升温，也导

致海外的加息

紧缩进程有可能年内结束，这会对国内的流动性宽松创造较好的外部环境。在这些因素的共同作用下，目前的市场将继续筑底态势，以等待经济数据的进一步好转。

对于后市，壁虎资本研究员杨奕洁认为，近一周市场出现连续的调整，特别是周三的急跌，市场认为是华为

关于未来市场预期低迷的表现，还有就是对部分公司半年度业绩引发的担忧，这些因素导致市场恐慌情绪。但是我

们认为，8月22日中国人民银行

下调LPR利率货币流动性释放超预期和8月24日国常会部署了稳经济的一揽子政策的措施，巩固了经济恢复发展基础，加上部分公司业绩下滑并不代表整个市场环境的变化，引发的担忧也是一时的。所以对于接下来市场的表现无论是流动性、估值、还是政策都有明显的优势。

西部创业3连板飙升逾30%

8月26日，热门股西部创业再度涨停，截至收盘，报6.26元，实现3连板累计涨幅达33.19%。

8月24日，公司披露2022年中报显示，每股收益0.10元，每股净资产3.79元，净利润同比增长0.31%。截至2022中报

合计5家机构持仓，持仓量合计85332.62万股，占流通盘合计58.53%。

社会服务行业领涨

8月26日，社会服务行业涨幅居首达1.39%。其中，传智教育报收于涨停，同庆楼、岭南控股、丽江股份、西域旅游等个股涨幅均超5%。

对于酒店行业，信达证券

分析认为，酒店业绩仍极大程度地受到疫情散发的影响，但供需格局整体向好。在2021年4月-7月疫情较少散发的月份，RevPAR整体恢复至19年同期8成以上；叠加疫情对于酒店行业供给（特别是单体酒店

）的冲击，供需格局有望持续改善。具备中长期的投资逻辑，包括供需格局改善、连锁化

率提升带来的

快速拓店机会、结构优化等，建议重点关注首旅酒店、锦江酒店、华住酒店。

兴业证券

分析认为，综合服

务方面，2021Q4以来就业压力加大

，今年4月城镇调查失业率

是疫情以来高点，本轮疫情冲击导致的就业压力不容小觑；叠加高校毕业生人数再创新高，就业结构性压力持续增长。近期稳增长政策密集出台，有利于就业类培训及灵活用工渗透率

进

一步

提升，推

荐传智教育、科锐

国际；此外，建议关注具备事件催化的旅游+数字经济和体育赛道。

图片 | 站酷海洛 包图网

审核 | 赵子强

编辑 | 孙倩

终审 | 彭春来