

市场观察

三大隐忧影响大盘上攻 主力暗中另辟新路线 高抛低吸 调仓布局

尽管中央高层在9月9日至22日,短短14天时间5次对股市发表谈话力挺中国A股,但在当前三大隐忧下,大盘将仍难于突破近月来的箱体震荡格局,投资者在箱体震荡中可适当进行高抛低吸,以把握市场板块轮动的节奏。

影响大盘突破箱体的三大隐忧分别为:首先,数据显示,9月财新制造业PMI初值为47%,不仅逊于预期,且创下2009年3月以来新低。基本面仍下滑较快,不仅让蓝筹股普遍承压,也让多方缺乏做多底气;其次,证券保证金连续三周净流出,海通加强两融信用账户持仓分级控制,后续将有券商陆续跟进,资金的离场令大盘量能大幅下降,而无量行情更是制约着股指突破;最后,中秋、国庆假期将至,资金减仓过节与节日气氛严重令大盘短期难突破。因此在这三大隐忧难消除下,我们认为对反抽无量、业绩暗淡、资金出逃、下跌中继类个股,我们可适当逢反弹调仓为宜。

在基本面不乐观与资金出逃量能萎缩下,大盘确实难于有效突破箱体。不过尽管大盘难突破,但在利空因素充分消化下,主力在暗中也开辟了炒作题材股的新路线,当前我们可根据主流资金动向,

积极布局具有改革与战略新兴产业类个股,如以下三大主线。

1、石油天然气体制改革提速,有望成立国家管网公司。成立国家管网公司,独立于三大石油公司,石油领域改革预期提升,行业反垄断破冰,对全产业链带来新投资机会。获益最大的是产业链下游的购销平台。

2、核电建设加速核材料产业化或有新突破。我国铀钍分离技术的突破,有利于降低核材料的成本,提高国产核电国际竞争力。将利好核电产业链相关以及有铀钍业务上市公司。

3、大众尾气造假事件发酵。未来国际将更重视对汽车尾气的检测,对有相关业务的企业是新的发展机遇;另外,汽车尾气治理的需求有望增加,相关个股有望获得资金青睐。

综合来看,在高层频频力挺市场与三大隐忧难于消退下,节前股指或延续箱体震荡格局。因此,我们在当前不应感到恐惧,而应逢低大胆调仓布局,尤其是对上面三大主线,且又有主力资金护盘个股,我们更不应一时调整而错杀。 广州万隆

异动股

市场最“妖”个股 9日累计涨幅超135% 特力A盘中上演惊天大逆转

周四早间特力A继8日涨停后早盘高开,冲击涨停未果后急速下挫,随后全天呈现震荡下行。下午14:40时触及跌停价41.14元,随后再度直线飙升接近涨停。

截至收盘,特力A报50.16元,涨幅9.74%,成交15.5亿元,换手率19.19%,全天振幅近20%。

该股自9月14日首次涨停开始,截至昨日收盘,区间涨幅达到135.27%,累计换手近90%。公开资料显示,特力A的第一大股东为深圳市特发集团有限公司,实际控制人是深圳市国有资产监督管理局。相关分析指出,从某种意义上看,特力A的频

频动作称得上深圳国资改革的一个缩影,由过去的聚焦主业到如今的转型升级,在新一轮深圳国资改革中,或具有一定的示范意义。

自7月初监管层出手维稳市场后,特力A就呈现暴涨暴跌的走势,成为整个市场最“妖”的股票。其股价从7月初的9.88元暴涨至8月中旬51.99元,涨幅超过五倍。但随后在一个月后又跌回20元下方,跌幅超过60%。而9月中旬以来,尽管大盘一直围绕3100点反复震荡,但特力A恢复单边上扬的凶猛走势,已连续录得8个涨停板。 中财

行业分析

下半年行业将迎来多重政策催化剂 环保上市公司进入业绩快速增长期

据统计,截至9月23日,已有10家环保上市公司发布三季报业绩预告。多数公司预喜,凯迪电力和清新环境净利润同比增幅分别达120%和80%。

生态文明建设是“十三五”规划的重点方向。《生态文明体制改革总体方案》日前印发,意味着生态文明体制改革的顶层设计出台。在今年新环保法、“水十条”等国家多项重磅环保政策催化下,环保上市公司进入业绩快速增长期。

在已经发布三季报业绩预告的环保公司中,7家预增,2家预减,1家不确定。预增公司集中在生物发电、大气治理领域。其中,凯迪电力、清新环境、神雾环保预计前三季度净利润均大幅增长。

值得注意的是,多个公司业绩从上半年开始就持续高增长。凯迪电力上半年净利润同比增长117.8%,清新环境上半年净利润同比增56%。

今年以来,环保行业业绩显著提升。上半年,环保板块净利润同比增长43.2%,48家上市公司中近八成公司净利润同比增长,只有11家公司净利润

同比下滑。从细分板块来看,固废、水处理、大气、监测、生物板块继续延续高增长状态,分别增长52.4%、45.7%、63.7%、47.2%和73.0%。

分析认为,在国家稳增长背景下,发改委、财政部大力推进PPP项目建设,各地加大了环保资金投入力度,是环保上市公司前三季度业绩高速增长的主要原因。

下半年,环保行业将迎来多重政策催化剂。近期,国家推出“1+6”生态文明改革组合拳,环境督查方案、环境赔偿方案等配套措施将陆续推出。此外,环境保护“十三五”规划、“土十条”等下半年也有望有实质政策出台。

民生证券分析师认为,基于板块投资主线将从PPP预期转向订单落地的判断,具有资金、技术优势的细分行业龙头,以及政府资源丰富的区域环保平台承接PPP项目的竞争优势明显;另外近期市场调整较深,后续市场将“去伪存真”,高增长确定性强的公司有望走出独立行情。 东方财富

股民热线:0551-62556617 E-mail:wq69535104@sina.com

2015年9月24日沪深指数

Table with market data: 上证指数 (开盘:3126.49, 最高:3151.17, 最低:3109.69, 收盘:3142.69, 涨跌:26.80点, 成交:2313.69亿元), 深成指 (开盘:10178.10, 最高:10288.18, 最低:10124.12, 收盘:10238.04, 涨跌:105.75点, 成交:3192.40亿元), 上涨:848家, 下跌:115家, 平盘:162家, 上涨:1201家, 下跌:233家, 平盘:357家



政策要闻

国务院发布 国有企业混合所有制改革意见

24日消息,国务院周四发布关于国有企业发展混合所有制经济的意见。意见称,鼓励非公有资本参与国有企业混合所有制改革,鼓励国有资本以多种方式入股非国有企业,支持集体资本参与国有企业混合所有制改革,有序吸收外资参与国有企业混合所有制改革,推广政府和社会资本合作(PPP)模式。中财

吴晓灵: 证券法修订因股市波动推迟

9月24日,在南湖互联网金融高峰论坛上,人大财经委副主任吴晓灵表示,“《证券法》(修订草案)的二审最快也要12月,后面的三审以及出台只能等明年看了。”

同时,她还表示,按原计划,全国人大常委会对修订草案的二审是在今年8月进行,但股市波动使得有关方面要更多研究经验教训,所以整个进程向后推迟。 华尔街见闻

国元视点

轻指数重个股

周四A股小幅高开后呈红盘震荡,板块个股普涨,传媒、军工、互联网等热点涨幅居前。截至收盘,上证指数收于3142.69点,成交2314亿元;创业板指数收于2106.59点,成交947.7亿元。展望后市,又到季末,资金面仍是短期市场扰动因素,持股或持币过节成为投资者面临的选择。技术上看,A股经历了近50%的调整再度平台整理,表现为连续多日的缩量震荡,多条短期均线交合,市场上下两难格局中。操作上,轻指数重个股,短期关注超跌的成长股及国企改革。

市场热点轮动,板块个股普涨,传媒、军工、互联网等热点涨幅居前。就市场估值来看,主板仍是围绕合理估值下沿,中小创回归合理估值区间,但并不能算低估,预计在经济下行压力下的整体盈利难保持高增长,估值修复的动力较此前相对趋弱。但考虑到一旦市场人气恢复,在市场反弹过程中,超跌后的小市值个股体现出弹性优势。操作上,轻指数重个股,关注超跌的成长股,在网络安全、高端制造、次新股等领域寻找相当于最高股价三折左右的个股;国企改革方面,可关注具体公司改革方案的出台。 国元证券

Advertisement for Guoyuan Securities (国元证券) featuring a QR code and contact information for the Kaiyuan Building branch (凯旋大厦营业部).

Advertisement for Dazhi Investment (大志投资) with the slogan '十年诚信' (10 years of trust) and listing various financial services like real estate investment and internet wealth management.

Advertisement for real estate services including '0.3% cash advance' (0.3% 兑现 垫还), 'rental' (旺铺租让), and 'factory rental' (厂房出租).

Advertisement for Anhui Fuchun Auction Company (安徽富春拍卖有限公司) with details about an upcoming auction of real estate and other assets.