

# A股中秋节后上涨概率超60% 两大行业胜算最大

证券时报记者 梁谦刚

9月13日,A股再次下探,上证指数报收2704.09点。不过,对比近二十年来的4次历史底部可以发现,当前A股市场无论从整体估值,还是现金分红回报率,都已进入价值投资区域。

光大证券表示,从历史来看,市场缩量下跌之后通常会迎来转机。短期内,可以关注政策与经济数据共振的机会。若未来政策进一步加力提效,经济数据边际好转,市场情绪或将改善,A股有望出现反弹。不过,从历史情况来看,市场中期底部通常需要基本面预期发生显著变化。

## 历史数据揭示 A股节后上涨概率高

中秋节短假休市后,A股市场会如何演绎?

从历史数据来看,据证券时报·数据宝统计,2008年以来,A股在中秋节后的首个交易日上证指数上涨的次数有10次,上涨概率为62.5%;节后5个交易日内上证指数上涨的次数有9次,上涨概率为56.25%;节后20个交易日内上证指数上涨的次数有8次,上涨概率为50%。

创业板指节后上涨的概率相对更高。据数据宝统计,中秋节后首个交易日,创业板指上涨的次数为10次,上涨概率为71.43%;节后5个交易日内,创业板指上涨的次数为9次,上涨概率为64.29%;节后20个交易日内,创业板指上涨的次数为7次,上涨的概率为50%。

从行业角度来看,部分行业在中秋节后短期内取得高回报的概率较高。据数据宝统计,2008年以来,中秋节后首个交易日,共有3个行业曾登上涨幅榜第1位,分别是家用电器、农林牧渔、有色金属。节后首个交易日,登上涨幅榜前3位次数最多的是计算机、煤炭,均有4次入围。

拉长周期看,节后5个交易日内,登



涨幅榜前3位次数最多的行业是煤炭、医药生物,均有4次入围;其次是社会服务、食品饮料、有色金属。节后20个交易日内,登上涨幅榜前3位次数最多的行业是农林牧渔,有5次入围,其次是家用电器、煤炭、汽车。

## 两大行业上涨概率最高

哪些行业在中秋节后上涨概率更高?

据数据宝统计,2008年以来,中秋节后5个交易日内,上涨次数最多的行业是医药生物、电子,两者均有13次上涨,上涨概率为81.25%。农林牧渔行业上涨概率为75%,居次席;紧随其后的是通信、美容护理、计算机行业。

据数据宝统计,在医药生物、电子两

大行业中,9月以来机构资金净流入超千万元,且上半年净利润同比增速超20%(含扭亏为盈)的股票共25只。

上述个股中,9月以来3股获得机构资金净流入超亿元,分别是开开实业、沪电股份、科伦药业。

开开实业今年上半年实现净利润0.31亿元,同比增长83.25%。公司主业包含医药和服装两大板块,旗下拥有“雷允上”与“开开”两大品牌,均是商务部认定的“中华老字号”。

沪电股份是印制电路板行业重要的制造商,今年上半年公司实现净利润11.41亿元,同比增长131.59%。报告期内,公司GPU类产品已通过6阶HDI的认证,准备量产;在网络交换产品部分,800G交换机已批量出货。

科伦药业今年上半年实现净利润18

亿元,同比增长28.24%。公司目前已有红没药醇、麦角硫因、依克多因等多个产品进入生产、销售阶段,是国内首批实现产品交付的合成生物学企业。

## 6只股票滚动市盈率 低于30倍

从二级市场表现来看,截至9月13日收盘,上述25只股票最新收盘价较年内高点平均回撤26.39%。

9只股票回撤幅度超30%,包括深华发A、广合科技、尚荣医疗、华正新材、中关村等。

从估值水平来看,6只股票滚动市盈率低于30倍,分别是彩虹股份、英诺特、科伦药业、宸展光电、山东药玻、景旺电子。



年份	节后第1天涨跌幅(%)	节后5日涨跌幅(%)	节后20日涨跌幅(%)
2008年	-4.47	7.54	-5.08
2009年	4.76	7.21	13.51
2010年	1.41	5.68	14.94
2011年	-1.06	-2.40	-2.30
2012年	-0.56	0.90	1.48
2013年	1.33	-1.45	-2.69
2014年	0.00	0.55	1.70
2015年	0.27	2.94	9.38
2016年	0.77	1.03	2.93
2017年	0.76	1.24	0.68
2018年	-0.58	-2.89	-9.13
2019年	-0.02	-0.82	-3.07
2020年	1.68	3.55	3.17
2021年	0.40	-0.33	-0.45
2022年	0.05	-4.49	-5.43
2023年	-0.44	-0.72	-2.56

# 机构大幅上调41股全年业绩预测 半导体行业个股居多

证券时报记者 匡继雄

业绩是指导投资决策的基石。不过,股价常领先于业绩变化,反映市场预期。即使业绩出色,若已被市场预期,股价可能已提前上涨到位,利好兑现时,上涨空间有限。唯有业绩显著超出预期,股价才有突破性上涨的可能。因此,聪明的投资者应具备前瞻视野,聚焦于公司未来业绩预期,寻找真正的增长潜力股。

半年报作为业绩披露的重要节点,不仅总结过往经营成果,更为预测未来业绩趋势提供依据。通常情况下,券商分析师会根据A股公司发布的半年报,结合最新的财务数据和行业动态,重新评估并调整其年度盈利预测。

## 41股预测 净利润上调幅度超50%

据证券时报·数据宝统计,截至9月16日,661家A股公司在披露半年报后被券商分析出盈利预测上调研报(前次预测均为2024年以后的预测),其中41股(剔除北交所个股)2024年预测净利润上调幅度超50%,天康生物净利润调整幅度最大,华泰金控最新预测该股2024年净利润达6.25亿元,前次预测为亏损8140万元,相应地,每股收益由亏0.06元上调至盈利0.46元。(被多家机构同时上调净利润预测的个股只保留调整幅度最大的样本。)

天康生物主营饲料和兽药,上半年实现净利润2.77亿元,同比扭亏为盈。

华泰金控表示,公司生猪养殖业务将受益于生猪价格的提升与成本优化,饲料及动物健康业务亦表现稳健,维持公司买入评级。

## 半导体行业成亮点

从净利润上调幅度超50%的个股所处申万二级行业来看,半导体行业个股相对较多。

行业内多家主流机构都比较看好

2024年的半导体行情。世界半导体贸易统计组织(WSTS)表示,因生成式AI普及带动相关半导体产品需求急增,且存储需求预估将呈现大幅复苏,2024年全球半导体销售额将增长13.1%,金额达到5883.64亿美元,再创历史新高。国际数据公司(IDC)的看法比WSTS乐观,其认为2024年全球半导体销售额将达到6328亿美元,同比增长20.2%。

天风证券近日发布的研报表示,预计随着三季度进入传统旺季,半导体月度销售额有望持续环比增长,看好AI作为本轮产业周期的主要推动力,关注相关AI终端的市场销售进展。

从半导体行业个股来看,德明利、普冉股份、晶丰明源、乐鑫科技、天岳先进、艾为电子、全志科技、恒玄科技净利润上调幅度超50%。

其中德明利净利润上调幅度居首。公司主营闪存主控芯片设计、研发,存储模组产品应用方案的开发、优化,以及存储模组产品的销售,上半年实现营收21.76亿元,同比增长268.5%;归母净利润3.88亿元,同比增长588.12%。

中银证券表示,考虑2024年存储行业景气度攀升,公司上半年业绩呈现高速增长态势,伴随行业周期性机遇,公司中远期战略谋划有望步入收获期,业绩弹性或有望持续释放,预计公司2024年净利润为8.01亿元,较前次上调幅度达420.13%。

## “国家队”持有其中12股

据数据宝统计,上述41个股中,有12股二季度末获“国家队”(含汇金、证金、证金资管、外管局旗下投资平台、证金定制基金、社保基金)持有。

从持股数量来看,中国人寿获“国家队”持股达8.25亿股,居首。公司上半年实现营收2342.16亿元,同比增长23.3%;归母净利润为382.78亿元,同比增长10.58%。

国联证券表示,中国人寿代理人数量企稳回升,上半年净利润显著改善;预计

公司2024年净利润达599.28亿元,较前次预测上调幅度达136.25%。鉴于公司负债端的稳健性更强和资产端的弹性更大,维持公司“买入”评级。

从环比持股变动来看,“国家队”新进增持4股,其中,科兴制药获新进买入75.31万股;大北农、安迪苏、普冉股份分别获增持2193.80万股、100万股和79.61万股。

科兴制药主营重组蛋白药物和微生物生态制剂的研发、生产与销售,2024年上半年实现营收7.6亿元,同比增长17.09%;归母净利润1187.73万元,同比扭亏。

首创证券表示,国内外业务均保持较好增长,海外业务有望持续加速;盈利能力持续改善,利润率有望逐步提升,预计公司2024年净利润为0.46亿元,较前次预测上调幅度达119.05%。



## 半年报后被机构大幅上调业绩预测的个股一览

代码	简称	机构最新预测 2024年净利润(亿元)	较前次上调幅度(%)	申万二级行业
002100	天康生物	6.25	867.83	饲料
002385	大北农	2.00	774.32	饲料
688108	赛诺医疗	0.25	745.73	医疗器械
001309	德明利	8.01	420.13	半导体
300498	温氏股份	85.69	294.70	养殖业
600299	安迪苏	12.84	284.43	化学制品
300966	共同药业	0.15	275.00	化学制药
688351	微电生理-U	0.43	168.75	医疗器械
002714	牧原股份	158.80	167.03	养殖业
688766	普冉股份	2.74	146.85	半导体
688368	晶丰明源	0.16	140.14	半导体
601628	中国人寿	599.28	136.25	保险 II
002726	龙大美食	1.02	121.74	食品加工
688136	科兴制药	0.46	119.05	生物制品
600827	百联股份	15.79	118.09	一般零售
600588	用友网络	0.38	111.73	软件开发
688018	乐鑫科技	3.75	104.35	半导体
300587	天铁股份	1.51	101.33	橡胶
600216	浙江医药	9.70	100.41	化学制药
002797	第一创业	7.12	95.07	证券 II
688234	天岳先进	2.28	93.22	半导体
300761	立华股份	11.09	86.07	养殖业
601600	中国铝业	140.32	74.46	工业金属
605296	神农集团	6.58	73.61	养殖业
688798	艾为电子	1.86	70.64	半导体
300458	全志科技	2.59	68.18	半导体
300673	佩蒂股份	2.01	67.50	饲料
689009	九号公司-WD	12.10	66.44	摩托车及其他
300100	双林股份	4.24	66.27	汽车零部件
300094	国联水产	0.29	61.11	渔业
300857	协创数据	8.17	60.51	消费电子
688266	泽璟制药-U	-1.00	59.84	化学制药
300207	欣旺达	17.81	58.66	电池
300973	立高食品	2.50	58.23	休闲食品
300502	新易盛	24.01	57.13	通信设备
002155	湖南黄金	10.97	56.71	贵金属
688321	微芯生物	-0.49	54.21	化学制药
002001	新和成	59.52	52.26	化学制品
688026	洁特生物	0.73	52.08	医疗器械
688608	恒玄科技	4.00	50.24	半导体
000830	鲁西化工	21.39	50.00	化学原料