

一周热点 | What's Hot |

股市:以暴跌回应利好 股民:不信东风唤不回

证券时报记者 汤亚平

本周A股大盘指数累计下跌457.59点,跌幅达11.54%,创6月15日以来第三大周跌幅。

此前,第一大周跌幅发生在此轮中期调整以来第一周(6月15-19日),跌幅达13.32%;第二大周跌幅发生在季度交替之际(6月29-7月3日),跌幅达12.07%。值得提醒的是,本周是利好频频的一周,市场对利好的麻木程度实属罕见。

8月18日下午,中共中央总书记、中央全面深化改革领导小组组长习近平主持召开中央全面深化改革领导小组第十五次会议时强调,要增强改革定力,保持改革韧劲。他充分肯定,今年以来,在去去年全面深化改革开局良好的基础上,各方面改革继续呈现蹄疾步稳、纵深推进的良好态势。在一些重要领域和关键环节取得新突破。

8月19日,国务院总理李克强主持召开国务院常务会议强调,做强现代流通业这个国民经济大产业,可以更好对接生产和消费,促进结构优化和发展方式转变。会议指出,推广电子商务等新兴流通方式,实施“互联网+

流通”行动计划,鼓励流通企业发挥线下实体店物流、服务、体验等优势,推动实体与网络市场融合发展。支持企业建设境外营销、支付结算和仓储物流网络,鼓励流通企业与制造企业集群式走出去。用更加顺畅的流通“大动脉”带旺消费、支撑发展。

点评:习主席力挺全面深化改革,改革仍是最大的红利。没有改革照亮未来,中国一切都会暗淡下来。李总理力挺“互联网+流通”,这已是总理第二力挺“互联网+”,这无疑是下半年最大的风口。

8月18日晚间,中登公司网上发布最新数据,社保基金时隔1年再度新增开立46个A股账户。截至本周二(8月18日晚间),二季度末社保共现身在228只个股前十大流通股股东名单,其中新进73股,增持53股,持平15股,减持87股。与此同时,中登公司还公布了外资在7月加大了开户力度数据,7月份大盘下跌逾14%,QFII、RQFII分别新开了29个和57个A股账户,两类机构合计账户分别达到926个、819个,还是QFII连续43个月有新开A股账户。

点评:这两个数据至少意味着市场强震孕育着结构性机会。从历史经验看,保险资金和外资的嗅觉一般都

比普通机构灵敏。可是,A股依然跌跌不休。难道险资、外资抄底抄错了?我们拭目以待。

8月19日中国科大传来喜讯,该校科研人员在国际上首次研制成功高维量子态量子存储器。据介绍,中科院量子信息重点实验室李传锋研究组,在固态系统中首次实现对三维量子纠缠态的量子存储,保真度高达99.1%,存储带宽达1千兆赫,存储效率为20%,而且该存储器具有对高达51维的量子态的存储能力。

点评:这么重大的利好并没有阻止创业板暴跌,当日跌幅达6.63%,该板块跌9%以上的股票141只,收盘封在跌停板93只。其中包括主要受益量子信息的股票拓尔思、数字政通、万达信息等几十只。

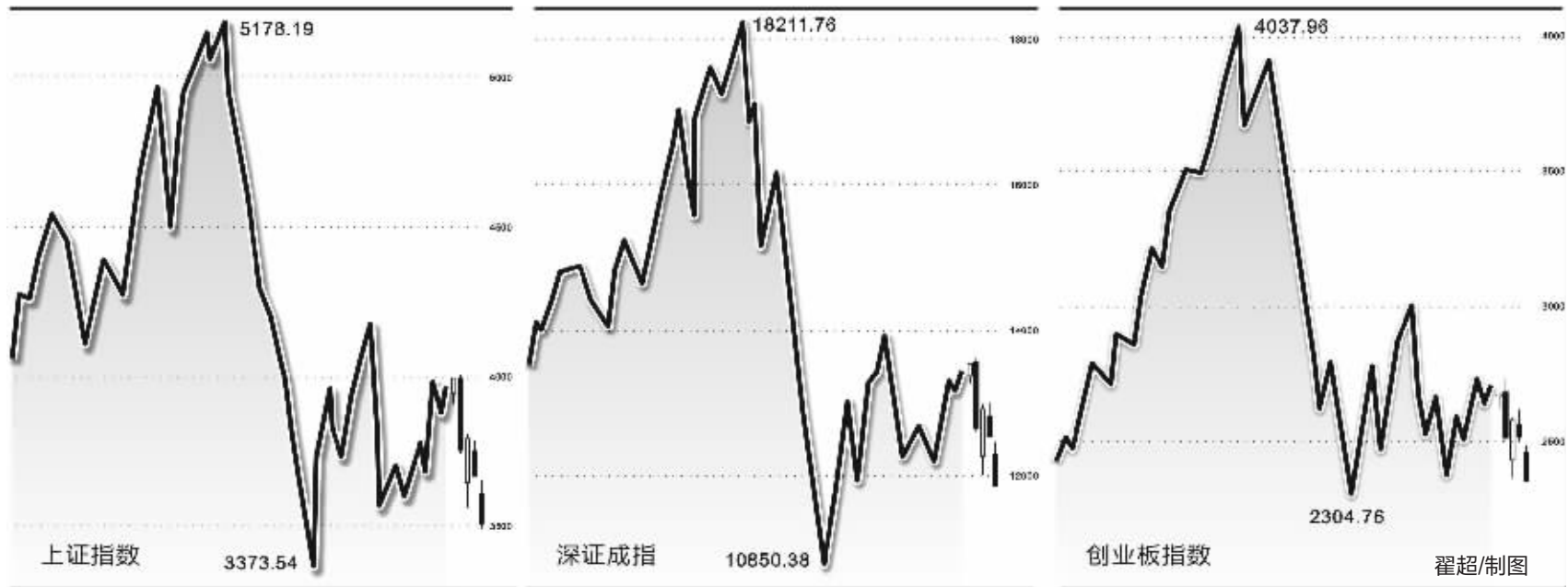
8月,西藏步入旅游最火热的季节。比西藏旅游市场更火热的是9月1日西藏自治区成立50周年纪念日。重要时间节点的政策“红包”对于拉动西藏经济发展有着显著的作用。西藏近年来的GDP增速一直较高,高于全国GDP的平均增速。此外,第六次西藏工作座谈会预计在年内召开,将全面利好西藏发展,援藏政策以及发展规划有望进一步推进。

点评:市场也在期待第六次西藏工作座谈会的召开。西藏经济战略地位的重要性与日俱增,西藏的发展有望迎来新一轮政策东风。可是,周五西藏板块除1只涨停牌外,其余10只股票只有1只收红,9只下挫。

8月21日下午3时,国务院新闻办举行新闻发布会,介绍天安门阅兵的总体安排。2015年9月3日,是中国第二个法定“中国人民抗日战争胜利纪念日”,也是首个决定放假的抗战胜利纪念日。本次抗战胜利日阅兵是中国历史上第十五次大阅兵,是进入21世纪以来第二次大阅兵,同时也是第一次在非国庆节举行的大阅兵。

点评:军工航天板块指数下跌4.79%,在交易的127只股票,跌幅5%以上的85只,跌幅9%以上的40只,收盘封在跌停板上的16只。该板块本周跌幅13.79%,超过沪指本周11.54%的跌幅。

总之,消息面利好频频,但市场人气十分低迷。老股民陈先生深有感触地发来一句古诗:“半规夜半犹啼血,不信东风唤不回!”历史经验告诉我们,股市对利好表现麻木,或许在提醒我们不要再割肉交出带血的筹码。当下已有不少机构投资者已经开始“抄底”行动。



沪指大跌逾11% 炒地图行情延续

证券时报记者 郑灶金

本周A股市场大幅下跌。沪指在周二攀上4000点后即扭头向下,当日大跌逾6%,周四、周五均在尾盘跳水,全周累计下跌11.54%。热点方面,本周炒地图行情延续,西藏、新疆板块表现活跃;另外,由于国际金价上涨,黄金股本周表现也较好;由于有政策利好,体育概念股前半周也表现活跃。

沪指本周5个交易日里,除了周一、周三由于尾盘拉升收出阳线外,其余三个交易日均在尾盘跳水,收出阴线,其中周二跌幅达到6.15%;周四、周五跌幅也分别超过3%、4%,全周累计下跌11.54%。另外,在本周五,沪指盘中一度跌破3500点,最低跌至3490.54点,有跌破前期低点3373.54点的风险。

成交量方面,周二大跌时,市场出现放量,沪市成交超过7000亿元,深市成交也超过6000亿元;不过在周

四、周五的大跌时,市场却出现缩量。如周五沪市仅成交了4506亿元。

炒地图行情延续

近期A股市场出现炒地图的行情。继上周上海、深圳板块的个股受追捧后,本周西藏、新疆板块接力炒地图行情。新疆板块中,西藏旅游、西藏发展本周五均创出7月初以来的反弹新高。全周来看,西藏旅游累计涨16%、西藏发展累计涨9%,西藏城投等多只个股全周涨幅为负,不过也跑赢大盘。新疆板块在前半周表现较好,但周四、周五普遍下跌。全周来看,新疆城建涨幅较大,累计上涨14%。

西藏板块的上涨,或与西藏自治区成立50周年日的临近有关。安信证券认为,9月1日是西藏自治区成立50周年日,同时启动第六个民生建设年活动。西藏也是我国辐射南亚、东南亚地区的重要布局区域。第六次西藏

工作座谈会有望在今年召开,援藏政策以及发展规划有望进一步推进。西藏板块关注度有望进一步上升,政策支持下可重点关注受益的基建、旅游、藏药、农业及资源等细分行业股票。

黄金股或受益金价上涨

黄金股本周也表现活跃,其中周三、周四时黄金股整体表现出色。全周来看,西部黄金全周涨2%,山东黄金跌2.60%,但也大幅跑赢大盘。

黄金股的活跃,或与国际金价走强有关。其中,本周四时,国际金价大涨。受美国联邦储备委员会加息预期降温等方面影响,纽约金价20日(周四)大幅上涨。当天,纽约商品交易所黄金期货市场价格交投最活跃的12月黄金期价前一交易日上涨25.3美元,收于每盎司1153.2美元,涨幅为2.24%。

而金价当日的大涨,与美联储的货币政策例会纪要有关。纪要显示,与

会官员认为还需要进一步的经济数据来判断首次加息的时机。有分析认为,这一纪要使加息预期大大降温,成为当天推动金价上涨的主要原因。另外,在周三时,国际金价已涨近1%。

体育概念股昙花一现

由于受到政策利好,体育概念股本周也有所表现。不过持续性较差,在周五时体育概念股集体大跌。全周来看,雷曼光电表现最好,周一至周三均涨停,周四冲高回落,周五跌停,全周涨逾两成。双象股份全周也涨近5%。

消息面上,近日国家体育总局发布召开足球改革发展工作会议。会上,《中国足球协会调整改革方案》正式公布。此次《中国足球协会调整改革方案》主要涉及足协与体育总局脱钩以及足协治理制度、机制建设两大要点。其中,足协正式与体育总局的脱钩、撤销足球运动管理中心成为此次调整改革方案的核心。

兴业证券认为,中国足协与体育总局脱钩预示足球体制改革进入实质推进阶段。从体育产业改革发展历程来看,随着体改大幕拉开,不管是国家层面还是地方层面,相关产业政策不断出台,此次脱钩意味着中国足球在 政社分开、政企分开、管办分离”又迈出了新的一步。本次足协改革拉开了足球产业新一轮改革的序幕,足球作为体育行业改革的战略突破口,在体育产业上升到国家战略层面的背景下,有望迎来持续的政策助力,在资本市场体育处于持续热潮的背景下,看好足球及体育相关个股,如,中体产业、雷曼光电等。

创业板点兵 | GEM Stock Reviews |

三诺生物(300298) 建设糖尿病慢病管理平台

太平洋证券 景莹

公司近日发布2015年中报,实现营业收入3.16亿元,同比增长26.34%,归母净利润7505万元,同比下滑7.34%。销售费用同比增长49.40%,超过营业收入增长较多,主要是由于今年开始大力拓展医院市场端,销售渠道拓展费用大幅增长,同时医院端销售人员比例大幅增加,OTC端销售人员也有增长。管理费用同比增加52.75%,主要是由于公司参与海外并购项目导致项目费用增加。实现每股收益为0.29元。

医院业务逐步放量。以销售量来计算,公司在血糖仪零售市场上独占鳌头。今年开始开拓医院终端,推出金系列,准确性和稳定性更高,不输于外资品牌,得到临床医生的认可。公司专门成立了医院销售队伍,正在快速拓展医院渠道,已经进入了几百家医院,有望在未来2-3年内迎来高速增长。金系列毛利更

高,未来整体毛利率将随着金系列比重提升而提升。

糖尿病慢性管理值得期待。公司在糖尿病市场耕耘多年,拥有良好的品牌效应和客户黏性,且近两年公司着手布局糖尿病慢病管理,推出微信血糖仪,收购糖护科技8%的股权,收购北京三诺健恒糖尿病医院80%的股权,未来还将在这一方面有更多的并购,以完善公司的血糖管理平台。

海外并购失利,不改公司进军全球目标。公司2015年的人股华广生技和竞购拜耳糖尿病业务均落败,这两起并购均为海外并购,难度更高,但公司的品牌和实力也在国际上得到了一定的认可,公司目前的海外市场开拓已初见成效,收购海外品牌有助于公司进入主流国际市场。

盈利预测和评级:公司医院拓展有望逐步放量,糖尿病慢性管理影响深远,并购预期强烈,我们预计公司2015-2017年每股收益分别为0.81元、1.01元和1.24元,维持“买入”评级。

华星创业(300025) 积极推动转型战略

安信证券 张龙

公司2015年上半年实现营业收入4.48亿元,同比增长33.95%;实现归属于上市公司股东净利润2767.91万元,同比增加5.73%。

业绩基本符合预期,主营业务不断取得市场突破。公司2015年上半年业绩基本符合预期,2015年第二季度公司净利润同比增长21.68%,较第一季度业绩明显好转。通信技术服务业务季节性明显,业务量一般集中在下半年。受益于4G网络建设,移动通信技术服务需求不断增加,公司在运营商和设备市场均取得突破。运营商市场业务范围由浙江、江苏扩展到广东、湖南、四川等省份,与中兴、华为签订大单,成为其前三前五的服务提供商,并积极拓展海外市场。公司网络优化和网络建设业务分别增长18.08%和40.57%,费用控制良好,但由于市场竞争激烈利润率略有下滑。

拟定增7亿增强资金实力,管理层积极参与增发,彰显对未来发展前景信心。公司拟定增7亿补充资金巩固主业,目前已经获得证监会受理。定增完成后将有利于公司优化资本结构,降低财务风险,抓住通

信技术服务行业发展机遇,扩大业务规模,维持领先的市场地位。同时我们观察到公司董事长、高管及核心员工共认购此次非公开发行股份数量约60%,彰显了管理层对公司未来发展的信心,也有利于调动员工积极性,形成利益共同体。

成立产业并购基金,大数据方向转型值得期待。公司坚持内生式增长与外延式扩张并进的发展战略。前期由于标的并购时机及公司本身的现金流情况终止收购,但不改公司转型决心。近期公司与亚信华创等设立产业并购基金,提升公司对标的公司的筛选能力,预计总规模达15亿,帮助华星创业通过并购重组等方式实现产业整合、外延式发展。并购基金投资的主要方向为通信服务及相关软硬件、IDC、SDN网络、云计算服务、大数据等领域,公司外延式发展值得期待。

投资建议:华星创业是网络优化领域的领先企业,行业中位居前三,主业增长稳健,同时积极向大数据等领域转型。目前股价相比定增发行价格17.13元有较强的安全边际。我们预计公司2015-2016年每股收益分别为0.54元和0.73元,给予买入-B投资评级,目标价30元。建议投资者积极关注。

北京君正(300223) 站上智能硬件“风口”

东北证券 吴娜 李学来

同比实现扭亏,业绩拐点已现。公司实现营业收入3,089.94万元,同比增长14.33%;净利润67.96万元,同比增长132.21%,其中归属于母公司股东的净利润42.81万元,同比扭亏;每股收益为0.0026元/股。避免对单一市场的过度依赖,积极拓展芯片产品应用领域。公司不断优化智能手表、智能眼镜以及WIFI音箱等方案,积极拓展芯片产品的应用领域。继Newton平台、Halley平台之后,公司又推出了Venus开发平台,有助于公司智能手表生态圈的构建。为避免对单一市场的过分依赖以及可穿戴设备市场的不确定因素,公司积极寻找和拓展更多的市场应用领域,如智能物联网、WIFI音箱、生物识别、安防监控等领域,目前WIFI音箱市场已经初见端倪。联手互联网巨头,站上智能硬件“风口”。今年4月,公司成为腾讯TOS+智能硬件

开放平台战略”生态系统构建的合作伙伴。公司作为战略合作伙伴之一,将为腾讯提供标准硬件参考设计方案,基于君正强有力的硬件方案,腾讯TOS+平台,应用程序开发者或创客能够方便地开发各种各样丰富的应用。

提高自有资金的利用效率,挖掘投资并购机会。今年上半年,公司先后投资了南昌建恩半导体投资中心、宁波鼎锋明道汇正投资合伙企业、深圳市盛耀微电子有限公司等投资公司或产业链相关公司,积极挖掘投资并购机会。

盈利预测及投资建议:预计公司2015-2017年营收分别为1.40亿元、2.37亿元、4亿元,归属母公司股东净利润分别为1,600万元、3,000万元、5,600万元,对应每股收益分别为0.10元、0.18元、0.34元,当前动态市盈率分别为264倍、140倍、75倍。公司为国内智能硬件设备CPU芯片的核心供应商,充分受益智能硬件的爆发式增长,维持“增持”评级。

中国平安人寿投资连结保险投资单位价格公告											
投资账户名称	8月20日		8月19日		8月18日		8月17日		8月14日		投资账户设立时间
	买入价	卖出价	买入价	卖出价	买入价	卖出价	买入价	卖出价	买入价	卖出价	
平安发展投资账户	3.8671	3.7913	3.9192	3.8424	3.8828	3.8067	4.0082	3.9297	3.9966	3.9183	2000年10月23日
平安保诚投资账户	1.7201	1.6863	1.72	1.6862	1.7198	1.686	1.7197	1.6859	1.7192	1.6854	2001年4月30日
平安基金投资账户	4.5272	4.4385	4.6189	4.5284	4.554	4.4648	4.797	4.703	4.7746	4.681	2001年4月30日
平安价值增长投资账户	2.2084	2.1651	2.2111	2.1678	2.2043	2.1611	2.2137	2.1703	2.2123	2.169	2003年9月4日
平安精选收益投资账户	1.1969	1.1735	1.222	1.1981	1.2068	1.1832	1.2923	1.267	1.2709	1.246	2007年9月13日
平安货币投资账户	1.3512	1.3247	1.3511	1.3246	1.3509	1.3244	1.3507	1.3242	1.3506	1.3241	2007年11月22日

以上数据由中国平安人寿保险股份有限公司提供