

沪指有效突破箱体 “十三五”规划互联网+热潮涌动

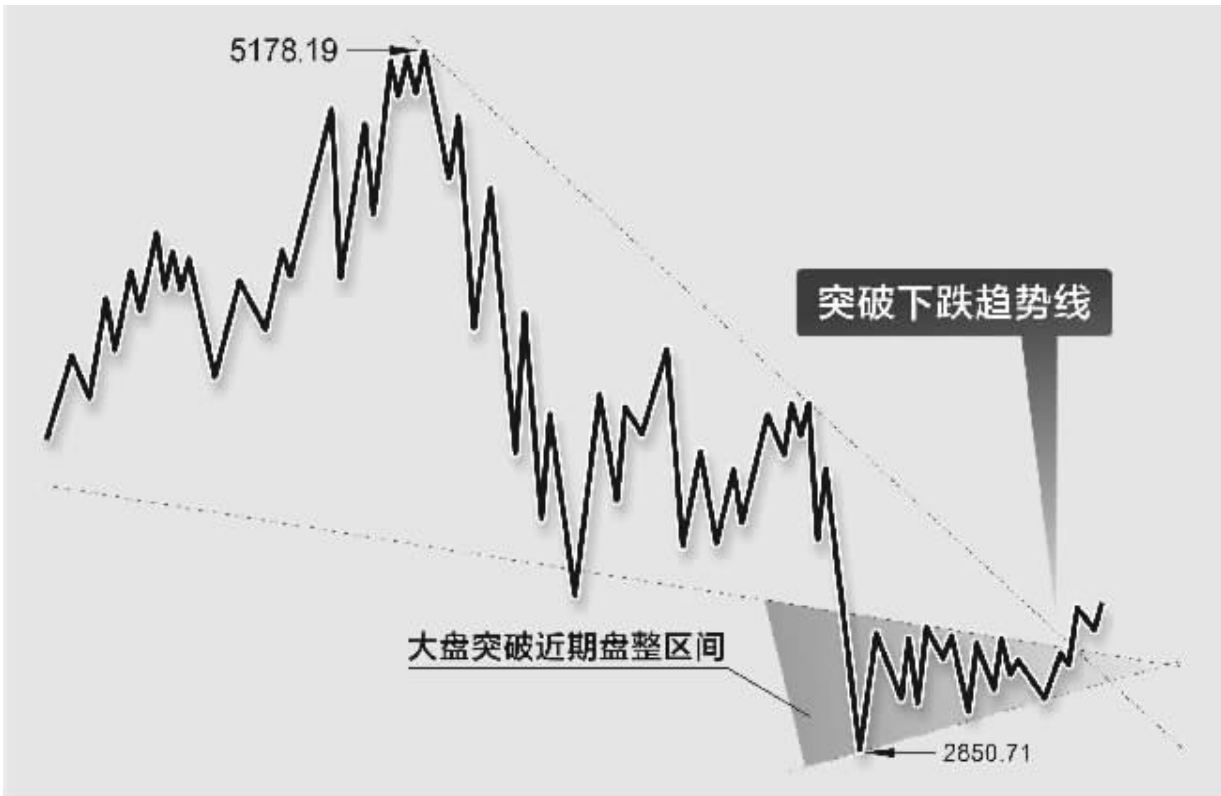
证券时报记者 汤亚平

在外围市场跌声一片以及宏观经济数据继续疲软的不利环境下,昨日A股呈现明显的一枝独秀的普涨行情,表明市场上做多信心恢复不少。深沪两市以“十三五”规划为核心的板块持续大涨,以互联网为突破口提升做多动能。盘面上热点精彩纷呈:4G概念、宽带提速、国产软件、信息服务、电子支付、在线教育、网络游戏、云计算等板块走势颇为强劲。

分析人士认为,上证指数突破3250点箱顶并成功站稳3天,可视为突破有效。中期趋势线以及5周均线6152点收复后已连续站稳6天,同样表明反弹趋势确立。大盘经过昨天的回踩(最低3254.39点),最终选择向上突破,酝酿新的上涨动能。重点方向是以互联网新经济为代表的“十三五”规划相关概念股。

投资者预期改善与将于10月26~29日在北京召开的十八届五中全会密切相关。此次会议最重要的议题无疑是“十三五”规划,而与之之前的五年计划相比,“十三五”规划最大的亮点就是突出创新驱动发展,这一亮点又正与以互联网为代表的新的经济增长点的融合。而根据过往的经验,历年来五中全会会议前都会炒作相关议题。

事实上,十八届五中全会议题预期逐渐在发酵。国务院总理李克强10月14日主持召开国务院常务会议,决定完善农村及偏远地区宽带电信普遍服务补偿机制,缩小城乡数字鸿沟;部署加快发展农村电商,通过壮大新业态促消费惠民生;确定促进快递业发展的措施,培育现代服务业新增长点。



力挺农村电商是国家“互联网+”行动计划之一。今年两会期间,李克强总理提出“互联网+”行动计划,力图通过推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合,创造新的经济增长点。在政府工作报告中提出:新兴产业和新兴业态是竞争高地。要实施高端装备、信息网络、集成电路、新能源、新材料、生物医药、航空发动机、燃气轮机等重大项目,把一批新兴产业培育成主导产业。同时,国家已设立400亿元新兴产业创业投资引导

基金,要整合筹措更多资金,为产业创新加油助力。新业态新产品引领作用明显,已成为中国经济一大亮点。国家统计局新闻发言人盛来运在介绍上半年经济运行情况时表示,互联网和“互联网+”对生产方式影响非常巨大,相信能够推动结构调整和转型升级,使中国经济真正实现中高速迈向中高端。目前,“互联网+”继续迅猛发展。5月份,全国网上零售额同比增长39.3%,增速比社会消费品零售

总额快29.2个百分点。其中,非实物商品零售额增长43.5%,实物商品零售额增长38.5%。高附加值、高技术含量和节能环保产品快速增长。5月份,智能手机产量同比增长10.3%,智能电视增长59.9%……“互联网+”正在深刻地改变我们的生产方式和生活方式,互联网已经深入到生活的各个层面。有迹象显示,经历了一场争吵、一段沉寂之后,以互联网为代表的新经济、新业态或将引领A股走出目前“产业荒”的困局。

创业板站上60日均线 后续量能是关键

西部证券 王璐

经过前一日的小幅盘整,周四A股市场再度向上发起进攻,创业板指数一举站上60日均线,涨幅达4.32%。盘中以移动支付、生物识别、国企改革为首的各类题材、概念得到了资金的重点青睐,并向计算机、通信、传媒等板块辐射开来,有效吸引了场外资金的关注。

自1779点底部确认以来,创业板指数逐步企稳反弹,仅10月前6个交易日就上涨逾15%。新兴产业品种在持续疲弱3个月后再度得到资金青睐,一方面是受益于此前左右市场的负面因素已逐步消化,在诸多积极政策引导下,投资者信心开始回暖;另一方面也是由于板块高估值压力已在持续调整中得到了较大程度

释放,对比创业板整体业绩的持续增长,不少成长股本身已存在阶段性反弹要求。展开来看,虽然目前宏观经济下行压力仍存,但无论是9月PMI指数的回暖,亦或者管理层在稳增长、改革创新等方面政策力度的持续加码,无疑为A股市场提供了坚实的政策支撑。虽然场外配资的清理仍处于收尾阶段,但目前人民币汇率已走稳,资金外流速度的减缓将缓解流动性紧张的局面。另一方面,近期中、短期上海银行间同业拆借利率连续走平,资金利率稳中有降的局面,显示出资本市场流动性环境已相对稳定。此外,近期央行连续的宽松政策向市场释放出注入流动性的信号,而此前火爆的债券市场收益率已出现大幅下降,

A股市场的逐步企稳,特别是其中成长股的再度活跃,无疑将吸引其中逐利资金的关注。尽管市场交易活跃度的回升仍需要一定的时间过程,但适度宽松的货币环境也将有助于保障未来增量资金的规模。同时从目前已披露的业绩预告来看,创业板前三季业绩表现亮眼,超过6成公司业绩同比预增。而自4037点高点调整以来,创业板已调整3个月有余,无论在时间跨度,还是调整幅度上,空方力量已有所不济。三季报所反映出的基本面情况,也有助于减缓板块的估值压力,短线资金对中小市值品种的青睐程度已出现升温。整体而言,虽然近日创业板的走强不乏“农村宽带”、国企改革分类指导意见将发布”等政策消息的助力,但流动性环境的稳定和基本面业

绩的增长,才是缓解市场对成长股悲观预期的主要因素。目前创业板指数已回到60日均线这一强弱分界线上,日K线和周K线系统均有转向多头格局的迹象,短线指数仍有进一步上攻的动力。不过,美中不足的是目前市场运行仍主要依赖于场内资金,量能放大程度相对欠缺,且上档半年线一带反压不容小觑,创业板指数短线上攻后仍有在60日均线附近盘整蓄势的要求。而后续指数能否有效站稳并向上档年线发起进攻,量能的跟随将是关键因素。因此在操作中,投资者可适当关注超跌明显的中小创品种的交易性机会,但需注意控制仓位,且在估值和量能等因素影响下,板块内部分化局面出现概率较大,因此盈利能力和成长性依然是择股的主要参考因素。

央企改革概念股再现涨停潮

证券时报记者 郑灶金

在利好消息的刺激下,沉寂多时的央企改革概念股昨日卷土重来,个股出现涨停潮。而盘后资金流向数据显示,中粮屯河最受追捧,昨日净流入资金接近6亿元;另外,对于央企改革概念,有券商认为,第二批央企改革试点建议关注中电集团、诚通控股、中船重工、国电集团等。日前有消息称,国家开发投资公司试点改革总体方案已经获批,集团将于近期印发有关文件,对各专项改革工作进行部署,积极稳妥推进试点改革工作。与此同时,中粮集团的试点方案也已完成,这意味着,首批被纳入国有资本投资公司试点的两家央企将进入实操阶段。受消息影响,昨日央企改革概念股在调整多日后全线大涨,板块涨幅

超过5%,超过10个股涨停;其中,中粮系的中粮屯河、中粮地产、中粮生化集体涨停;国投系的国投新集也涨停;其他个股中,中成股份、洛阳玻璃、长春一东等此前较活跃的个股也均涨停。统计数据显示,昨日央企改革概念股普遍获资金追捧,中粮屯河净流入资金接近6亿元,为两市净流入金额最大的个股;另外,国投新集净流入金额接近5亿元,际华集团、吉电股份、中粮生化、洛阳玻璃等个股的净流入金额均超过2亿元,净流入金额在两市全部个股中排行居前。央企改革概念股的炒作由来已久,概念股经常伴随着消息面反复活跃,在今年6月与8月均迎来炒作高潮,其中,中粮系与国投系的个股涨幅较好。

不过,此前的央企改革概念炒作以首批试点的公司为主,对于第二批央企改革试点花落谁家的问题,国金证券认为,建议关注中电集团、诚通控股、中船重工、国电集团等央企集团。其中,中电集团为中国电子业航母,自新一轮国企改革启动以来,旗下上市平台资本运作频频。集团总经理明确集团改革路线为:提升集成电路资产证券化率;一个业务板块一个上市平台等。国金证券认为,第二批试点可重点关注该集团,试点方向预期为混合所有制改革,旗下上市公司可关注深科技、中电广通、振华科技。而诚通控股2015的工作会议表示,将全力争取国有资本运营公司试点,试点方向预期为国有资本投资公司或混合所有制改革,旗下上市公司可关注中储股份、岳阳林纸。中船重工全面深化改革方案已经确定,混合所有制改革方

案也基本明确,试点方向预期为国有资本投资公司,旗下上市公司可关注中国重工。国电集团2014年深化改革重点任务之一是建立董事会运作机制,同时明确要积极发展混改,坚持整体上市战略,试点方向预期为董事会授权,上市公司可关注国电电力、长源电力。平安证券认为,充分竞争行业的商业类央企开放度高、竞争程度高,行业垄断性和重要性相对较低,对改革深度的容忍度更高,这类央企将在未来的改革中走在最前列。国有资产比例较低的竞争性商业类行业,如汽车制造、有色金属、建筑、旅游、纺织等,可能率先迎来较大力度的央企改革。未来央企改革投资两大逻辑:第一,央企集团资产注入提高证券化率;第二,央企的兼并重组(包括央企与央企之间,央企与外企及央企与民企之间)。

机构扎堆调研次新股 环能科技最受关注

节后机构的调研热情虽然不算太高,但次新股频频获调研。据不完全统计,截至目前,节后已有中光防雷、环能科技、博腾股份、天保重装、华铭智能等多只次新股获机构调研。其中,环能科技、中光防雷均获两批次机构调研。环能科技在10月13日、10月14日获两批次的机构调研,调研方包括易方达基金、嘉实基金等逾10家机构。资料显示,公司以磁分离水体净化技术为依托,同时结合生化处理技术等污水处理领域其他适用技术,为客户提供污水处理成套设备、运营服务、工程总包服务及整体解决方案。公司目前已经发展成为我国磁分离水体净化技术研发及设备制造的领军企业。

调研中,黑臭河治理的问题较受机构关注。公司在黑臭河治理领域主要采取的是合同环境服务运营服务模式,由公司提供污水处理设备,负责项目建设和运营,客户根据处理的污水量向公司支付污水处理费。另外,关于公司在冶金、煤炭领域未来的发展空间的问题,环能科技称,2009年以前公司的客户均来自冶金行业,2009年公司成功开发超磁分离水体净化设备,业务逐步拓展到煤炭、市政水环境治理领域。另外,中光防雷10月14日、10月15日也获机构调研。公开资料显示,中光防雷是国内防雷设备细分龙头,目前公司主营业务是防雷产品的研发、设计、生产、销售以及防雷工程

的设计施工,综合来说公司是防雷整体解决方案的解决商和供应商。目前公司产品的应用领域非常广阔,主要覆盖通讯、建筑、电力、航天、军工、轨道交通、石化以及新能源这些高端市场。调研中,机构询问到公司主营产品SPD的情况,中光防雷称,SPD的销售收入占公司销售收入的85%左右,多数属于定制化产品,公司客户对SPD产品的一致性、稳定性及供应规模有很高的要求。为了适应运营商产品需求,公司客户的订单是含有研发任务要求的,公司根据研发任务,完成产品改进、创新形成销售,因而新产品的毛利率较高,所以公司的整体毛利率保持稳定,SPD产品的毛利率基本保持在40%左右。此外,机构还询问,公司业务在通信行业市场份额情况如何?中光防雷称,我国雷电防护行业处于快速发展的阶段,行业内企业规模普遍较小,市场集中度不高,竞争格局比较分散,由于不同的行业对应用环境和运行要求不同,其防雷应用行业标准不同,认证标准不一,从而造成雷电防护行业较为分散的局面。从2011年度至2014年度,公司防雷产品在通信行业销售收入在全国名列第一。公司将继续开拓通信行业的市场,巩固公司在通信行业市场份额,还将开拓军工行业、电力行业、新能源行业、石化行业及轨道交通行业的市场。目前,公司并购的战略安排仍然是以主业为主,形成强强联合,优势互补的协同效应。公司已开始了军工市场涉及产品的技术研发工作。(郑灶金)

主题投资大行其道 题材概念股轮番上涨

见习记者 黄豪

经历连续几个交易日的上攻,昨日沪指单边上扬,创出节后反弹新高,最终站稳3300点整数关口。两市成交金额8258.60亿元,较前一交易日放大。分析人士指出,节后两市呈现探底回升态势,题材概念持续活跃,随着结构性牛市的持续演绎,短期内改革红利预期类的题材仍是炒作重点。盘面上,题材股极其活跃,概念板块昨日全线上浮。受《两项彩票审批不再报中央》等利好消息的影响,互联网彩票概念大爆发,单日报涨6.33%。另外,虚拟运营商、金融IC、卫星导航等板块涨幅居前。值得注意的是,从国庆节前的二胎概念、工业4.0、到近日的充电桩、跨境电商、高铁等板块,再到昨日异军突起的互联网彩票,近期概念领涨板块频频易主,大有“地主轮流做,今年到我家”之意味。而相对于近5日大盘6.2%的涨幅,概念板块的涨幅全线大幅领先,中小盘题材炒作之风甚浓。

盘面显示,近1个月来的多数时间里,创业板指数始终处于温和上涨和大涨小回的状态,未出现大幅跳水,指数和个股成为整个A股市场的风向标。而昨日创业板指数更是一举突破60日均线,站上2400点整数关口。有数据显示,剔除5个交易日内的跌回又再度突破的情形,历史上创业板指突破60日均线的情形有31次,其中18次在突破后的5个交易日实现上涨,上涨概率接近六成。消息面多空交织。外围股市在国庆节期间大涨,近几个交易日则相对疲软,进入调整期。纳斯达克指数连续3个交易日收出阴线,道琼斯指数和标

普500指数同样走出连续下跌态势。日经225指数和恒生指数昨日虽收出阳线,但近3个交易日未能走出连涨态势,引发投资者对股市的担忧情绪。而近日逐渐回暖的两融市场,体现市场投资情绪受到支撑。数据显示,国庆节后4个交易日里,融资融券实现四连升,10月13日融资余额为9494.58亿元,较节前快速回升约5%。从单日融资买入额来看,10月12日更是以1119.72亿元创下8月底以来最高纪录。种种迹象表明,市场做多信心正缓慢回升。此外,上周两个交易日里,证券保证金结束了连续五周的净流出,录得净流入684亿元。其中,证券交易结算资金银证转账增加额为2873亿元,减少额为2189亿元,日均余额为2.11万亿。分析人士指出,近期政策宽松预期再度升温,人民币汇率预期稳定,加上市场炒作题材轮番上演,将帮助反弹行情走得更远。从龙虎榜方面看,昨日机构表现颇为活跃。海欣食品、深大通、甘肃电投、戴维医疗、先锋新材等最近颇具话题性的个股获得超过10家机构大举买入。近期主板试图突破箱体,创业板表现相对强势,结构性行情特征显著,而近期市场热点的连续接力且表现活跃。东北证券指出,反弹的格局仍将延续,目前市场仍处于多重利好共振的良性期,但市场新增资金有限、成交量放大的空间也有限,三季报又存有潜在风险点,因此市场后期可能逐步分化,以主题性行情为主。有分析人士指出,近期优质成长题材股,“十三五”规划相关概念股,值得关注。同时,新能源汽车、大数据、国企改革、能源互联网方面的主题性机会有望在四季度市场中脱颖而出。

广发期货
GF FUTURES

择合法期货保护伞
做合格期货投资人

LME、ICE、LIFFE
的交易与结算会员

全国统一服务热线: 95105826