

# 沪指有效突破箱体 “十三五”规划互联网+热潮涌动

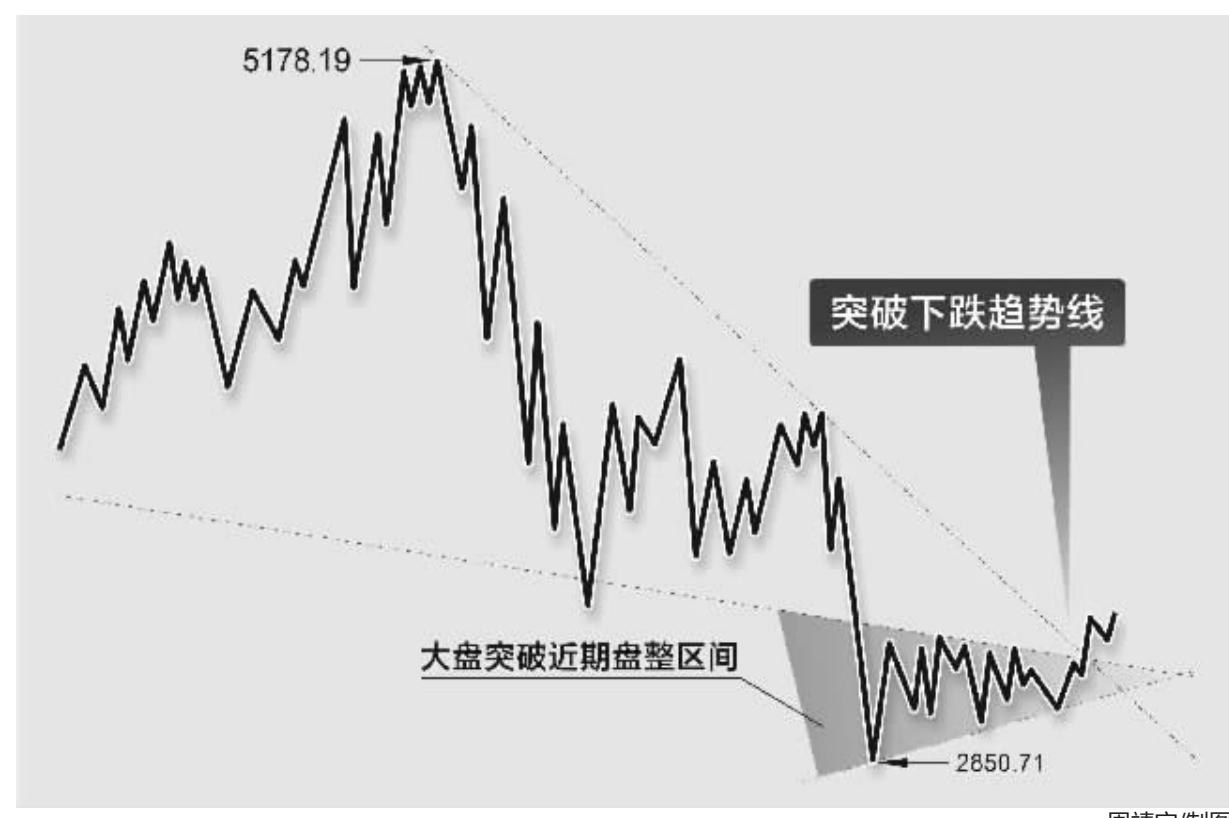
证券时报记者 汤亚平

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增长向中高端。

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、国资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幅度

释放,对比创业板整体业绩的连续增长,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势不强,“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升的动力。

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,创业板指数短线攻上仍有在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,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,首批被纳入国有资产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只个股涨停;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,中电集团为电子行业航母,自新一轮国企改革启动以来,旗下上市公司资本运作频频。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年工作会议表示,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。

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,其雷电防护行业标准不同,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,公司雷电防护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。受多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,单日大涨6.33%。另外,虚拟运营商、金融IC、卫星导航等板块涨幅居前。值得关注的是,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“轮流坐庄”之意。

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以突破60日均线,站上2400点整数关口。有数据显示,剔除5个交易日内跌回再度突破的情形,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个交易日内实现上涨,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,融资余额实现四连升,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2.11万亿元。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也表现活跃。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

撑合法期货保护伞  
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

