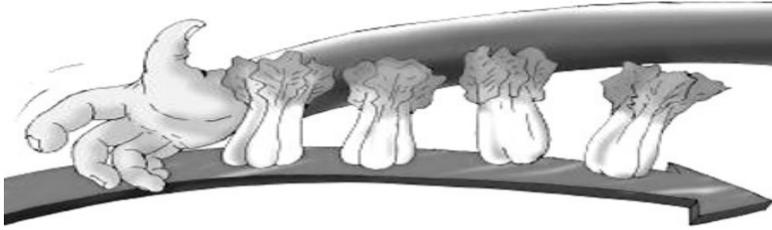


“白菜股”掀补涨潮 三路径掘金

热点关注

尽管大盘仍延续着此前的上行步伐,但盘中震幅和个股分化的迹象却日益明显,在此背景下,前期滞涨的低价股表现异常活跃,频频占据个股涨幅榜的前列。业内人士指出,滞涨低价股的崛起将逼迫中小市值股调整,封杀中价股的调整空间,维持大盘稳定,同时部分低价滞涨股本身也具备较强的估值补涨修复潜力。



需要指出的是,尽管近期低价股的整体表现较好,但也并非只要与“低价”二字沾边,相关个股便能青云直上,比如作为目前A股市场股价最低的个股安阳钢铁(最新价1.87元/股)便连续2日下跌。

“目前走强的低价股大多属于受经

济波动周期较大、有望得益于宏观经济转好、基本面具备积极预期的周期性蓝筹股。”浙商证券表示,近期公布的8月份PMI、CPI、PPI、进出口等数据均好于市场预期,强化了市场对中国经济企稳向好的预期,这使得在经济周期下行阶段遭遇股价暴跌、长时间缺乏上涨动力

的周期性蓝筹股具备了一定的估值修复动力。加之中小题材个股经过前期暴涨后承受着越来越大的回调压力,其中的获利资金以及新入场的增量资金都感到“高处不胜寒”,故而转向基本面预期有所好转、估值安全边际较高的低价蓝筹股。

伴随低价股的崛起,如何从中“分一杯羹”也就成为当下投资者关心的话题。浙商证券认为,有业绩支撑或行业景气度转好的低价蓝筹股凭借补涨潜力应该能吸引到较多资金的积极关注,投资者可从资产证券化、金融改革、资产重组三大路径入手,挑选其中的潜力低价股。

杨晓春

国元视点

短线整固 中线上涨

股指连续堆量上行之后,市场信心及人气得到极大恢复。成交量放大至本年最高量,显示有新增资金介入,短期行情不会轻易结束,经过适当整固之后有进一步向上发展的空间。高估值、价位高、涨幅高的品种资金获利为安的意愿强烈,应当回避该类股风险。市场热点将以政策题材及低价蓝筹股为主,可积极参与。

本轮行情的性质如何?估值修复、政策推动、经济复苏?我们认为“明线”是政策推动,市场炒作热点也主要以政策红利板块为主,比如自贸区板块中的港口、物流,金改板块中的民营银行等。未来在石油、电力、铁路、电芯、资源开发等公共垄断领域,还将进一步开放,向民间资本推出一系列产业导向,有利于产业转型升级。相信未来民营资本将会得到有效利用,社会资源利用率不断提升,成功实现中国经济转型。“暗线”应该是经济复苏,8月份PMI、PPI同步回升,发电量创年内新高,诸多数据表明在前期稳定增长基调下,经济回升已经在价格上显现出来,尤其是一直颓废的工业企业出现明显改善。其中上游采掘业、原材料价格环比上涨幅度较大,这与总需求不断回升密切相关。这也意味着,三季度GDP同比增速将小幅高于第二季度的7.5%,人们预期的三季度经济增速继续探底情形没有出现,经济延续了去年四季度以来曲折回升的总体趋势。如果四季度依然保持温和增长态势,经济复苏这条“暗线”会越来越清晰,市场资金的认同度也会越来越高。

配置方面,除了把握政策利好的主题性投资机会以外,以行业复苏主导的低价蓝筹股具备相当大的吸引力。因为经过5年的熊市,周期股经历多年的下滑之后已经达到极致的地步,在经济好转之时周期的反弹也最具爆发力,如通信设备、铁路设备、泛金融板块。其中泛金融板块应重点关注,券商、民营银行、金融IT三个细分既有行业复苏也有政策推动。

技术上,周四、周五量能出现一定萎缩,市场开始犹豫,上证综指已经接近今年5月末高点,显现一定套牢盘压力,预计短期股指会迎来整固期,经过适当整固之后继续向上拓展空间。

国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

金融理财产品超市

地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全功能服务专线: 62634581 62627033
www.gyzq.com.cn

板块解析

“丝绸之路经济带”重塑古道辉煌 四板块获益

曾经繁荣几个世纪的丝绸之路,将迎来新生机。国家领导人近日在中亚国家访问时多次提到共同建设“丝绸之路经济带”。分析认为,“丝绸之路经济带”可能极大地拓展我国经济发展战略空间,为我国经济的持续稳定发展提供战略支持,很有可能成为中国新的经济增长极。而丝绸之路经济带的建设,也将为西部建设带来巨大的发展。

“丝绸之路经济带”建设,将对区域经济形成实质性利好,也为西部建设带来巨大的发展。由此,丝绸之路上的四大板块有望直接获益。

第一,新疆板块。因新疆是通往中亚的窗口,是丝绸之路的必经之路,战略地位的提升会使相关上市公司受益。板块个股方面,新疆城建(600545)、友好集团(600778)、北新路桥(002307)、西部建设(002302)、国际实业(000159)、天山股份(000877)、特变电工(600089)等有望直接受益。

第二,陕西板块。陕西位于古丝绸之路的起点,一旦该经济带建设推进,对基础设施建设的需求和国际间人员的往来将倍增,同时文化旅游方面的股票亦被市场看好。有望受益的包括曲

江文旅(600706)、秦岭水泥(600217)、西安旅游(000610)、西安民生(00564)等。

第三,甘肃板块。由于丝绸之路途经金城郡(今兰州)、玉门关(敦煌)等地,甘肃省亦有望从丝绸之路经济带之中获益。板块个股,三毛派神(000779)、兰州民百(600738)、兰州黄河(000929)、上峰水泥(000672)、祁连山(600720)等有望从中受益。

第四,宁夏板块。受益股主要包括银星能源(000862)、宁夏建材(600449)、新华百货(600785)、英力特(000635)等,有望受到资金关注。

方向言

潜力行业

“史上最严厉”大气污染防治行动计划发布 投入约1.75万亿 政策助力:环保概念股将迎“黄金五年”

国务院周四正式公布各界期盼的《大气污染防治行动计划》(下称《行动计划》),简称“国十条”,该计划被认为是我国有史以来最为严格的大气治理行动计划。

计划要求2017年全国PM10浓度普降10%,京津冀、长三角、珠三角等区域的PM2.5浓度分别下降25%、20%和15%左右,要求经过五年努力,全国空气质量“总体改善”。

《行动计划》首次将细颗粒物纳入约束性指标,并将环境质量是否改善纳入官员考核体系之中。如果没有完成年度目标任务,监察机关要依法依规追究有关单位和人员的责任。

根据科学论证及评估,大气污染防治行动计划共需投入约1.75万亿。

受此影响,环保板块的投资逻辑将由“污染事件-政策预期-政策兑现”转向“订单-业绩”上来。其中,以电厂、钢

铁等重点工业领域除尘及脱硫脱硝两大细分板块的市场潜力最大,相关公司将进入订单高增长期。

本次的《行动计划》可能成为一把钥匙,打开中国绿色发展的大门。分析人士指出,从历史经验看,只有10%的新兴成长股能够成为市场新蓝筹,这也决定了环保概念股的机遇仍集中在行业龙头个股中。

杨晓春

公司研究

永新股份:国内塑料彩印行业龙头

永新股份(002014):公司为国内塑料彩印行业龙头之一,公司近20年专注软包装行业,不仅向市场提供优质产品,更向客户提供包装解决方案及增值服务,得到了众多客户、供应商等的认可,树立了较好的口碑,“永新”品牌效应逐步显现。“永新”品牌被中国包装联合会授予“2010年度中国包装优秀品牌”荣誉称号,多次被评为“安徽省著名商标”,具有较强的品牌优势。

旺季到来,业绩预期改善。公司的旺季一般是从8~9月份开始,增发项目陆续开始投产:三个项目中柔印项目

1.6万吨6月设备已经到位,9月可开始投产,河北1万吨新型高阻隔包装材料项目预期也将于三季度左右投产,各项目今年约有3000~4000万吨产销增量。新客户方面公司一直都在拓展,新增了蒙牛的订单,惠氏也逐渐形成一定的收入规模。

完善激励机制,促进持续发展。首期(2007-2012)股权激励完成后,公司继续向公司中高层管理人员、核心技术人员、核心业务人员等236名激励对象授予1840万份股票期权,预留40万份,股票来源为公司向激励对象定向发行

新股。公司股权激励方案以2011年的净利润为基数,2013~2015年相对于2011年的净利润增长率预设最大值分别不低于50%、75%和105%,预设最小值分别不低于38%、58%和88%。股权激励计划旨在完善公司激励机制,进一步提高经营管理者积极性、创造性,促进公司业绩持续增长。

安全边际较高。公司估值已基本反映了近期的业绩表现,目前安全边际较高,后期提升空间较大。

合肥工业大学证券期货研究所
董宣群 姚禄仕

个股传闻

- 飞力达:昆山综合保税区物流园已部分投入使用。
- 新开普:设有专门部门研发身份识别产品。
- 金路集团:石墨项目已经转移至四川汉龙新材料有限公司。
- 北新路桥:有望参与新疆公路修复工程。
- 万华化学:获机构调研,产能扩张受关注。
- 恒瑞医药:10亿级规模新药获批。
- 爱使股份:参股公司拟推土地流转信托。
- 华英农业:有参与农村土地流转约4000亩。
- 威孚高科:子公司研发增压器打破国外垄断。