

十月立足三季报 六大线索寻战机

股海淘金

随着9月份和三季度完美收官，沪综指也创出自2000点政策底反弹以来的新高，市场整体上涨趋势完好，10月进一步冲高值得期待。

就四季度投资机会而言，继续关注军工、新能源和锂电池、移动互联、大数据、生物医药、信息安全、三季报预增和国企改革整合等主题机会。

华泰证券 陈慧琴



关注三季报预增滞涨股

国庆长假后，三季报披露即将拉开帷幕。截至9月19日，两市共有近1000只股公布了三季度业绩预告，其中业绩预增股超600只，业绩预减股超300只。业绩预增及高送转预期个股很可能受到主力资金的高度关注，其中滞涨的业绩预增股的潜力不容忽视。

2014半年报显示，建筑、通信、电气设备中期净利润分别同比增长53%、52%、35%，传媒、电子、计算机等三大新兴产业代表，净利润同比分别增长29%、23%、14%。尤为可喜的是，通信、计算机、电子、传媒、生物医药、建筑材料、建筑装饰、家用电器等八大行业，连续4个季度单季度盈利增速超10%。

超预期是考量业绩预增行情强弱的首要因素，基于业绩逻辑的选股思路，建议关注景气度和成长加速，业绩反转、股权激励成长的低估值公司，结合行业景气度，尤其看好新能源汽车、互联网、军工、生物医药、信息软件等三季报预增公司中航光电、沧州明珠、万安科技、阳普医疗、银信科技和盛路通信等。

并购整合大时代 中线看好重组概念

截至9月底，两市因重大事项处于停牌期的上市公司数高达200家，A股市场出现如此大面积并购重组公司的现象前所未有，这和当前国企改革的进一步推进深化密切相关。在政策支持产业整合重组的背景下，A股市场正在迎来一波前所未有的并购整合潮。

从具体操作角度看，低价、小市值的壳资源公司正在重获市场关注，尤其受到私募和游资的青睐。循此思路，我们中线看好三五互联、硅宝科技、高鸿股份、达意隆、海博股份、鲁银投资和三联航社的并购重组价值。

互联网平台入口并购提速

目前我国智能手机占有率仍在高速增长，这就为移动互联网业务的快速发展提供了有力支撑，其中服务类移动互联企业中长期发展空间尤其广阔，互联网企业的最大价值还在于其巨大的购并价值，为此继续看好业绩预增的天音控股、三五互联。

随着互联网行业的竞争逐步下沉到具体的消费场景中，具有B2B2C模式的软件企业越来越多被视为具有重要商业价值的平台

和入口，B2B2C类型企业因此成为基金和产业资本竞相布局投资的领域。B2B2C模式是企业经营者将产品销售给下游的企业客户，并通过企业客户手中的产品去影响消费者，如阿里巴巴花298亿元收购的基石信息就是将酒店管理软件销售给酒店客户，并通过后者去影响具体的消费者，为此我们看好B2B2C的新锐力源信息、隆基机械和腾邦国际。

政策力挺 机构看好新能源汽车产业链

日前国务院常务会议决定，自2014年9月1日至2017年年底，对获得许可在中国境内销售的纯电动以及符合条件的插电式混合动力、燃料电池车免征车辆购置税。与此同时，近期交通部也发布了《关于加快新能源汽车推广应用的实施意见》，提出到2020年，新能源汽车在交通运输行业的应用初具规模，除了出台类似免购置税等政策外，有关部门还给予电动汽车整车、零部件、充电基础设施等领域行业标准的支撑。综合目前各种情况分析，新能源汽车今明年必将迎来全面爆发期，政

策将驱动新能源车销量的增长，同时也会大幅提升对动力电池的需求。

在政策力挺新能源汽车行业发展的同时，机构也灵敏地嗅到了新能源汽车产业链的巨大投资机会。近期比亚迪、沧州明珠、奥动、科士达、迪森股份和杉杉股份等新能源汽车产业链企业分别迎来了众多机构的轮番调研，其中业绩弹性大、成长空间广阔的沧州明珠是动力电池隔膜的核心供应商，比亚迪K9动力电池主材的核心供应商之一，半年报显示，5家基金已提前入驻潜伏。

医疗设备国产化提速 中线潜力巨大

工信部部长苗圩日前表示，将制定出台推进国产医疗设备行业发展的专项行动计划，突破一批关键医疗设备核心部件。此外，国家卫生计生委未来还将加强研发与使用需求的对接，搭建产学研深度合作的高起点平台，探索建立高水平医疗机构参与国产医疗设备研发、创新机制。在政策大力扶持、人口老龄化加速以及海外市场需求扩容等多重利好的刺激下，

国内医疗器械生产企业有望成为最大受益者。

从二级市场上看，医药股未来4个月有可能重拾升势，整个板块预计将有20%左右的涨幅。半年报显示，不少医疗和医药类公司业绩连续数季度预增，由于三季报医药行业增速依然稳健，因此预计医药板块四季度将重启升势。具体标的上，我们认为阳普医疗、京新药业、新海股份、联环药业、信邦制药等中线潜力巨大。

军工将是贯穿全年最强投资主线

从目前情况看，军工股的核心投资价值在于需求增长的高度确定性、极高的技术壁垒以及母公司资产持续注入等三大关键点。三季度以来，军工股得到公募、私募和游资的共同青睐和深度介入，未来行情仍有进一步深化发酵的潜力。

种种迹象表明，中航工业集团、中国兵器工业集团很可能成为此次军工改革的主战场，未来预计将有多达十多家上市公司有望获注军工领域最核心的科研院所资产，为此可看好整合预期较强的国睿科技、中航动控、航天电子、博云新材和华力创通。

此外，军事信息化也是挖掘军工板块的一条重要投资主线，涉及信息获取、处理和传递等环节的上市公司值得长期关注，我们看好涉及光、电连接器的中航光电以及卫星导航的中航达达。

分类广告咨询电话: 0551-62649617 62612696 地址: 润安大厦B座32层(杏花公园北100米)

大志投资

◆急用钱、好项目借款融资大志是首选。市场最早、最规范、利率最低、资金最雄厚，社会诚信度最高。

◆本公司长期办理企业及个人、房产、土地、车辆等实物抵押贷款。

◆快速现金收购商业房产、土地及车辆等。

◆欢迎各界人士，闲钱来投资，月收益2%左右，有抵押物。专业团队为您服务，保障资金安全，收益稳定。

◆诚邀全国合作伙伴加盟，高薪诚聘金融专业人士加入本公司，共创财富!

财富热线: 0551-62615286 13739266618 龚总

总部地址: 合肥市府广场天徽大厦C座22层

牛市股票配资

出★专业为股民朋友提供融资炒股服务，时间灵活、费用低；

众★您的自有炒股资金可以放大5倍杠杆，5万可以配25万；

投电话: 0551-65544354 15345693736

网址: www.ahgppz.com 地址: 合肥市庐阳区濉溪路国金大厦1305室

鼎尖投资

(选择鼎尖, 贷款如此简单)

放款快 额度高 利息最低

快速办理个人企业、房产车辆抵押贷款服务

无任何手续费, 随借随还, 欢迎各界人士前来洽谈合作

鼎尖, 有实物抵押的理财咨询平台, 闲钱投资月收益2%

高薪诚聘: 办证部经理, 二手房从业者优先

客服: 0551-65855393 13966740606

地址: 合肥北一环财富广场首座23F

888快借

凭本市身份证、户口本

可当天贷款5千-100万

芜湖路御景湾2栋2214室

18405512214 64490258

安徽唐融

月息1分5封顶

◆全产房、按揭房抵押 额度大 TEL: 62872111

◆手续便捷 当天放款 18919616977

地址: 合肥市徽州大道418号金万通大厦1801、1607室

明珠易贷

个人、企业银行抵押贷款与无抵押贷款服务

快速办理车辆、个人、企业房产抵押贷款服务

18119629501 18056022939 0551-63816898

地址: 安徽省合肥市经开区百乐门10栋506室

信贷投资

低息贷款、过桥

13956935281

正规银行贷款

无抵押贷款, 利息合肥最低

1.3分当天放款 13739256637

0.3兑现 18805698617

0.4低价现垫还 18326047002

代办大额信用卡、贷款 18757120961

旺铺租让

政务区祁门路与茂荫路交口

1-4层3700平米招租, 适: 餐饮、酒店

连锁、办公 62636870

招租

双岗十字路口200多m²旅社, 黄金地段、客源稳、生意好可办公等

13955119305

门面出租

四牌楼城隍庙沿街门面

13866791919

家政服务

●顺心家庭单位新房保洁钟点 15256020408

168快借

凭身份证、户口本可当天

贷款5千-100万月息2%

地址: 芜湖路御景湾2栋2301室

18788839360 0551-62625481

酒店转让

2000m²经营中酒店急转, 有停车场

15855147018

家教

●一线教师一对一上门免费试听 13033087885 慕

老年公寓

●蜀山区光明老年护理院(医护型) 65887717