

军工板块再蓄势 9只股有望“飞天”

市场观察



今年上半年,军工板块引燃了A股市场投资热情。4月以来,国防军工指数大涨近七成。热度升温促使军工资产获得深度挖掘,成就了一批令人叹为观止的牛股。10月来临,利好兑现预期和避险情绪升温促使军工行情高位徘徊,板块中的个股面临多方面考验,后市分化难以避免。不过,考虑到多项利好政策预期尚未兑现、军工集团混合所有制改革仍在进行之中,以及军工行业的装备升级和技术进步,秋冬季蛰伏或只是为略显疲态的军工股提供了重新蓄势的契机,军工行业的牛途远未结束。

招商证券发布最新报告,回顾了2014年前三季度国防军工行业的表现和驱动因素,并对2014年四季度可能出现的行业催化剂进行了预解读。其认为,2014年是深化改革元年,基于四季度可能出台的可执行性政策和重大项目支持兑现,维持对行业的投资评级“推荐”。

海通研报表示,两大预期将利好四季度军工行情,一、制度红利加速释放,2014年是化改革元年,四中全会将继续强调改革,可能针对重点问题进一步提出执行方案。二、重点项目国家投入强势兑现。四季度航空发动机重大专项投资可能出台,投资规模1000亿是底线,信息系统设备国产化市场空间打开。

投资标的方面,海通证券推荐旋极信息、中航飞机、哈飞股份、航空动力、振华科技、中航电子、中航机电、利达光电、海特高新9只股。

杨晓春

杨晓春

国元视点

结构性风险释放 注意适当回避

周五大盘窄幅整理,沪综指在2300点附近波动,成交量明显萎缩,显示反弹动能不足。短期股指连续下跌之后,均线系统有所改变,尤其是短期均线调头向下,中期均线也出现滞涨。后市若不能快速放量收回30日均线,股指调整时间周期会进一步延长,预计上证综指会以2300点为中轴上下震荡。

沪综指勉强维持在2300点附近,而深成指继续下跌击穿60日均线,且并未出现止跌信号,下周仍有可能进一步调整风险。板块方面,权重指标股一直不温不火,即便最强势的券商板块也难以整体走强,仅仅是局部个股稍显强势,而题材热点则出现明显退潮态势,市场人气显著下降。下周沪港通可能启动,普遍投资者观望气氛逐渐浓重,因为大部分投资者把沪港通启动作为行情结束的标志。我们认为,近期投资者的悲观情绪已经影响到了短期行情波动,只有等到沪港通正式落地之后行情才能迎来转变。

国元证券

点石成金

民营医院概念股获关注

10月25日至10月27日“中国民营医院发展年会”将于南京召开。

据了解,中国民营医院发展年会是由中国医院协会民营医院管理分会联合相关机构所组织。届时国家发改委、卫计委以及国内外专家学者将共同进行研讨,有望对民营医院行业发展起到积极推动作用。

分析人士表示,近期民营医院概念股纷纷下挫,中国民营医院发展年会的召开,短期或能为民营医院概念板块注入强心剂,使之迎来交易性机会。

从基本面来看,政策环境不断转暖,民营医疗将进入黄金投资期。2014年以来,社会办医方面的政策依然暖风阵阵,2014年1月9日《关于加快发展社会办医的若干意见》发布,明确表示卫生规划要为社会办医留足空间,允许社会资本参与公立医院改制。2014年卫计委的工作要点中也将推进公立医院改革和加快发展社会办医作为深化卫生体制改革的工作重点。在经过前两年医改的铺垫后,医疗服务领域的“国退民进”将进入黄金发展期。

目前社会办医的主要对象是以二级医院为主的中小规模医院,市场人士表示,未来社会办医将经历一个医院规模从小到大,小医院、专科医院社会资本进入速度由慢变快的过程。大型医疗集团将在这一过程中出现雏形,而目前通过收购等方式进入医疗市场的制药公司也将迎来一个快速扩张阶段。

对此,国泰君安表示,民营医疗将是未来3年至5年持续性的主题,2014年至2015年将是社会资本快速进入医院领域的两年,在大型医疗集团逐渐成形,中小医院快速扩张的过程中,具有资源优势的公司将会成为胜出者。对于上市公司来说,资源优势来自两个方面:第一,背靠较大的集团,具有资金或者资源方面的优势;第二,具有医疗行业相关资源,能够产生持续性与协同性。此类资源对于上市公司来说意味着在涉足医疗服务时将具有较强的可复制性和业务弹性,将享受较高的估值。A股上市公司中,投资者可以积极关注恒康医疗、复星医药、开元投资等。

中财

公司研究

科陆电子 新型产品支撑公司未来业绩



科陆电子(002121)是国家级高新技术企业,致力于智能电网和新能源应用、节能减排提供整体技术与产品解决方案。企业成立于1996年,于2007年3月在深圳证券交易所挂牌上市。

主要财务指标均出现不同程度的增长。公司公布的2014年中期报告显示,报告期内,公司实现营业收入6.89亿元,同比增长15.95%;归属于上市公司股东的净利润为0.566亿元,同比增长5.38%;稀释每股收益为0.1415元,同比增长4.51%;归属于上市公司股东的净资产为14.06亿元,同比增长5.62%,公司各项主要财务指标均出现了不同程度地增长,公司经营继续保持了稳步健康发展的良好增长态势。

利好政策消息推动公司未来发

展。22日,工信部、发改委、科技部等七部委联合印发《京津冀公交等公共服务领域新能源汽车推广工作方案》,提出2014年到2015年,在京津冀地区公共交通服务领域共推广20222辆新能源汽车,共新建充、换电站94座,充电桩新增1.62万个。据统计,2012年底我国充电桩行业市场规模仅为10亿元,市场剩余规模达到70亿元-100亿元,随着相关政策的推进,我国充电桩业务将迎来爆发式增长。公司所生产的新型交流充电桩、直流快速充电桩等产品均已取得相关检测报告,未来将对公司业绩起到支撑作用。

在国内经济结构转型、经济增速放缓的大环境下,公司将紧紧围绕其前瞻性的发展战略,依托技术、品牌和经营模式创新优势,持续加大研发力度,不断创新营销模式和激励机制,积极探索多元化的发展方式,把握智能电网发展的新机遇,积极拓展新能源和节能减排等新兴产业领域。

合肥工业大学证券期货研究所
师荣荣 王建文

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地
服务专线: 62627033
www.gyzq.com.cn

市场星报
公益广告 宣

遵守交通安全
拒绝酒后驾车

生命和酒
能平衡吗?