

市场观察

A股千股跌停 三大利空导致 反抽诚可贵 抄底需谨慎

昨日沪指沪深两市纷纷低开,开盘后券商板块开始杀跌,带动股指迅速下行,股指瞬间跌破2900点整数关口。随后包括题材、权重板块全面杀跌,股指一路下行,不仅跌破2850点的重要支撑,而且也跌破2800点整数关口,股指盘中直逼2700点整数大关,股指暴跌接近200点,市场哀鸿遍野,1500家个股跌停,千股跌停的局面再度重演。对于昨日市场的暴跌,我们认为主要是三大原因导致:

首先,注册制下周授权实施。下周,国务院对注册制改革的授权就将正式实施,A股市场又将步入一个敏感期。注册制俨然是洪水猛兽,一旦市场消息面出现注册制的消息,必然会造成市场出现暴跌,从这个消息来看,市场原来预期的注册制的推出可能会提前,无疑会旋动市场投资者敏感的神经。同时市场普遍认为,市场的暴跌主要是受到注册制下周授权的影响。

其次,央行放开境外机构投资者间债券市场,并取消额度限制。中国人民银行日前发布公告称,为进一步推动银行间债券市场对外开放,便利符合条件的境外机构投资者依法合规投资银行间债券市场,将引入更多符合条件的境外机

构投资者,取消额度限制,简化管理流程。此举从中长期来看,对于中国的债市而言,可能会带来超过3万亿的市场规模,但是短期内会导致目前进入A股的外资分流。昨日市场券商板块最先开始杀跌,有外资杀跌的背景。

第三,G20会议不利预期。最近一年来世界各国货币普遍贬值,尤其是日本和欧洲大搞大水漫灌,到处都在做剪别人羊毛的事情。今天是新一年G20峰会,市场普遍预期会议上会出台与人民币有很大关系的议案,甚至国内媒体也在推波助澜,不惜用“新广场协议”这样的字眼来形容。在国际社会经济普遍不景气,以及世界各国各打各的算盘等因素的前提下,G20峰会可能不会出台相关实质性的内容。机构对于G20峰会的悲观预期,也为市场的暴跌埋下伏笔。

综合分析认为,昨日市场的暴跌出乎了几乎所有投资者的预料,市场的悲观预期再度升温。不过考虑到下周正式召开两会,我们认为经历暴跌之后,市场还存在短暂的反抽机会,虽然存在反抽,但是抄底却需要较大的勇气,因为市场本身处于不利的前提之下。建议投资者“反抽诚可贵,抄底需谨慎”。 福建天信

股民热线:0551-64376958
E-mail:wq9535104@sina.com

2016年2月25日沪深指数

上证指数:
开盘:2922.24 最高:2922.24
最低:2729.85 收盘:2741.25
涨跌:-187.65点 成交2717.67亿元
上涨:18家 下跌:1021家 平盘:93家



深成指:
开盘:10290.96 最高:10290.96
最低:9510.10 收盘:9551.08
涨跌:-756.55 成交:3947.66亿元
上涨:31家 下跌:1560家 平盘:208家

新股看台

司太立今日申购指南 顶格所需市值12万

司太立,申购代码732520,今日发行,发行价12.15元,市盈率23倍,申购上限1.2万股,顶格申购需12万元。 中财

国元视点

注重高抛低吸 避免盲目追涨

在沪指反复上冲3000点一带压力未果后,谨慎情绪升温,周四沪深两市低开低走,沪指跌破2900、2800点两个整数关口。计算机、国防军工、传媒板块跌幅居前,创业板和中小企业板领跌。截至收盘,沪指收于2741点,跌幅为6.4%,创业板指数中跌幅达7.56%,两市成交金额有所放大,呈恐慌性下跌之势。对于后市我们认为反弹遇阻再次大幅下跌,预示“两会”行情的高度将比较有限,宜控制仓位下加强波段操作。

接下来,行情大概率在3000点下方重新蓄势,主要股指可能还有再确认或再整固的过程。从博弈角度分析,基于主板3500点之上、创业板2500点之上囤积了史上最沉的“牛市筹码”,市场杠杆率已经显著下降,过去半年多时间内“被连砍三刀”的市场心理仍有较长时间愈合过程,行情反弹空间有限,近阶段A股或构成“有宽度、没高度”的行情特征。因此,操作上我们建议要坚持运动战和阵地战,注重高抛低吸,将持仓成本降下来,避免盲目追涨。 国元证券

公司研究

亿帆鑫富(002019): 泛酸钙价格大涨 业绩弹性巨大

亿帆鑫富(002019):由于环保因素,新发药业的泛酸钙停产整改导致货源紧张,2015年底泛酸钙价格由56元/kg迅速上涨至目前的230元/kg,目前鑫富和新发已暂停报价,国内成交价在250~300元/kg。

点评:
1、全球市占率40%,竞争格局良好。公司是全球泛酸钙龙头企业,市占率高达38%。鑫富与新发两家企业市占率合计超过70%。公司泛酸钙产能8000吨左右,近年几乎是满产销售,其中约80%用于出口;泛酸系列总产能12000吨,在市场好的情况下公司可做部分产能调整。帝斯曼和巴斯夫为全球维生素龙头企业,泛酸钙在其收入中占比较小。

2、知识产权纷争解决,提价或将持续。主要理由如下:1)与新发药业长达9年的知识产权纷争于2015年7月获得最终判决,亿帆鑫富获得936万赔偿。之前价格较低主要是新发药业采取低价策略抢占市场,本次提价由新发牵头,在寡头垄断的竞争格局下,提价有望持续。2)在国家供给侧改革和环保压力下,维生素作为产能过剩、高污染行

业,新增产能难以实现。3)泛酸钙主要用于饲料添加剂,在饲料中成本占比约为0.2%,提价并不会影响下游采购。

3、原材料价格持续下降,成本下降带来毛利率上升。泛酸钙的主要原材料为丙烯腈,占到原料成本的60%左右。原油价格自2014年9月起持续下跌,由100美元/桶下跌至目前的28美元/桶,随后化工原料丙烯腈价格由2015年的14900元/吨下降至目前的9000元/吨,下降幅度达40%,丙烯腈价格下降提升毛利率约8个百分点。

4、收购完善产品线,积极布局医疗服务。公司借壳上市后加速了并购步伐,在皮肤病、白血病等专科领域建立了完善的产品线,借助强大的销售网络业绩有望保持快速增长。此外公司积极布局医疗服务,先以托管的形式积累经验,再自建高端、专科连锁医院,全面布局医疗服务。

5、盈利预测。目前泛酸钙供应紧张,价格有进一步提升空间,按300元/kg、成本40元/kg计算,8000吨销量对应净利润约为13亿元,业绩弹性巨大。我们预计公司2015~2017年EPS分别为1.19、3.85和3.98元。 国海证券

车辆拍卖公告
(第ZT16008期)
如下车辆将于2016年3月5日上午9时在望江路安徽省投资大厦12楼会议室进行公开拍卖:
一、皖AMD369奇瑞轿车,3.185万元;
二、皖AM6170奇瑞轿车,2.94万元;
三、皖A0365奥迪A6L2.0T8.82万元;
四、皖A2652奥迪A6L2.4AT6.88万元;
以上价位均为参考价,即日起至拍卖前(即起至拍卖前1日下午17:00)前咨询看样,报名时间:保证金账号及标的情况登录www.zhtpm.cn查询。咨询电话:0551-62613339
商住出让用地拍卖
位于马鞍山市慈湖河路与雨山路交口:10976.43㎡(容积率5.19)于2016年3月8日拍卖,参考价4920万元。
安徽省中泰房地产拍卖公司
2016年2月26日

天弘乐享保本基金25日开始发售

由于子女教育重视度不断提升并且社会教育费用逐年提高,教育储蓄和消费已成为我国家庭的主要理财目标。天弘基金近期推出的一只专为教育理财定制的基金——天弘乐享保本基金,将于2月25日至3月10日期间限量发售,募集上限29亿元。有教育投资需求的用户,可通过天弘基金官方APP——天弘爱理财、中信银行、金牛理财网、天天基金网等渠道进行认购,通过天弘爱理财APP、支付宝手机端的天弘基金服务窗、天弘基金微信购买,更可以享受认购费6折优惠。

分类广告
广告刊登热线:0551-62860702 15395123255
QQ:1740168127
温馨提示:交易双方请核实对方有效证件,并互存复印件,本栏目所刊广告不作为任何法律证据,由发布的信息所引起的一切纠纷本栏目不承担任何法律连带责任。
市场报分类广告诚聘专职业务人员数名
要求:大专学历,具有良好的语言表达能力,有从事过广告行业者优先。待遇面议。**0551-62860702**
无为锦程教育招聘启事
无为锦程教育是为无为县实验教育局批准设立的集青少年教育培训和才艺培训为一体的民办青少年素质培训机构,坐落在无为县繁昌路1000号。现因教学需要,招聘以下教师:
1.英语教师 6名 2.小学语文教师 4名 3.小学数学教师 2名
4.少儿英语教师 2名 5.前台招生顾问 2名 6.分校合伙人 5名
7.综合管理部 2人
工资体系:按照安徽省最低工资标准上浮,月均保底2500元以上。外地教师提供住宿,提供食堂。
联系人:李老帅 招聘电话:15956055959

公告
合肥高丽置业有限公司因公章遗失,向公司登记机关申请注销登记,已于2016年2月24日公告作废,不再使用。
合肥高丽置业有限公司
2016年2月24日

公告
安徽高丽置业有限公司因公章遗失,向公司登记机关申请注销登记,已于2016年2月24日公告作废,不再使用。
安徽高丽置业有限公司
2016年2月24日

公告
上海加分建设项目管理有限公司的张永(342425198411182431)二级建造师注册证书及印章因保管不善遗失,注册号:沪231081100164,证书编号:00461461,专业:建筑,声明作废。

公告
孙伟遗失在安邦财产保险股份有限公司投保的交强险保单,流水号:11032000221400031258,保单号:22200030202015000399,声明作废。
李添瑞出生医学证明,证号:L340685165现声明作废!
沈建平合肥市滨湖区庐州大道2858号蓝山花园1幢7层701房产证遗失,产权证号:8110215973号,声明作废。

公告
合肥博微装饰工程有限公司不慎遗失国税税务登记证副本,税号:34011670931656,及组织机构代码证正本,代码:67093165-6,声明作废,特此声明。

公告
俞雪艳身份证:340121198811202506 遗失,声明作废。
合肥海业营销管理有限公司营业执照副本遗失,注册号:34010000673211(1-1) 声明作废。
李少明机动车驾驶证遗失,合格证编号:WBX050003692762,车架号:LJDTAA237F0080556,发证日期:2015年12月19日,声明作废。
王梦峰出生医学证明遗失,出生证编号K340410836 现声明作废。
安徽国行数字科技有限公司中国民生银行股份有限分公司合肥金寨路支行核准号:J3610022103901 银行开户许可证遗失,声明作废。

公告
李军 340102196806304016 身份证遗失,特此声明。
李军 驾驶证遗失,证号:340102196806304016 特此声明。
俞雪艳身份证:340121198811202506 遗失,声明作废。
合肥海业营销管理有限公司营业执照副本遗失,注册号:34010000673211(1-1) 声明作废。
李少明机动车驾驶证遗失,合格证编号:WBX050003692762,车架号:LJDTAA237F0080556,发证日期:2015年12月19日,声明作废。
王梦峰出生医学证明遗失,出生证编号K340410836 现声明作废。
安徽国行数字科技有限公司中国民生银行股份有限分公司合肥金寨路支行核准号:J3610022103901 银行开户许可证遗失,声明作废。

公告
现有吴正芳在龚洼城中村改造项目安置协议不慎遗失(房屋编号:七里塘B-48,协议编号:NO086);
贾松虎在龚洼城中村改造项目安置协议不慎遗失(房屋编号:七里塘B-48,协议编号:NO085)特此声明。
徐紫怡出生医学证明遗失,出生证编号M340510995 现声明作废。
合肥市博鼎酒店管理有限公司营业执照正本遗失,注册号:34010000657956 声明作废。
合肥市博鼎酒店管理有限公司组织机构代码证正本遗失,证号:皖合税字340102597084867 声明。
合肥市博鼎酒店管理有限公司组织机构代码证正本遗失,代码:59708486-7 声明作废。
卫子涵,出生医学证明遗失,出生编号L340578793 现声明作废。

公告
高德软件有限公司安徽分公司不慎遗失营业执照正本,注册号340000000049525,声明作废。
高德软件有限公司安徽分公司不慎遗失组织机构代码证正本,代码56068366-3,声明作废。
王宝同北城国强丰瑞园5栋507退单积差收据:0008326<2433元>,代付办证费收据:0008312<5990元>遗失,特此声明。
合肥用友贸易有限公司安徽分公司营业执照正本遗失,统一社会信用代码:91340100773839018 声明作废。
合肥用友贸易有限公司安徽分公司营业执照正本遗失,统一社会信用代码:91340100773839018 声明作废。
张静怡出生医学证明遗失,出生证编号0340393324 现声明作废。