

市场观察

弱震中藏万亿级利好 主力酝酿新大动作

逢低布局 把握机会

周四两市股指虽然能在一波跳水后逐渐回升,但仍难改盘面涨停稀少、跌停股持续涌现的行情。这一方面说明连续杀跌后市场做多气氛彻底大伤,另一方面更意味着证监会限制中资股回归的利空全面发酵,当前我们须回避此类政策利空股。

本轮的调整是由上周五壳资源概念集体重挫所引发的,其导火线就是证监会将限制中资股回归,这直接引爆了近来频频强于大盘的壳资源类题材股暴跌,如博信股份、深圳惠程等个股均走出断崖式杀跌走势。而壳资源的集体沉沦,又传递到业绩连年亏损的ST类个股上,如*ST工新、*ST黑豹等个股持续跌停板,进而导致近期绩差股血腥暴跌,如深天地A、万盛股份等个股短期暴跌达30%以上等。充分说明在政策面打压题材炒作下,涨幅巨大与业绩暗淡的题材股暗含巨大的杀跌危机,我们务必第一时间回避。

壳资源下挫引发中小创指数集体回调,大盘重心亦持续下移,对业绩惨淡类个股,我们确实不应久留。不过我们认为,虽然指数不断下行,但近期弱震中暗藏的万亿级利好我们也不能忽视。其中A股有望纳入MSCI,这意味着将迎来万亿场外活水,而从韩国股市来看,一旦被MSCI青睐,该股的指数都能走出一段可观的行情。另外,当前除国家队证金汇金持股3万亿外,险资持A股市值也为历史第二。在国家手握重兵与A股有望迎来万亿增量资金下,作为估值低企的沪指后市杀跌空间将大幅收缩。

而在沪指杀跌空间较小下,周四市场的探底回升将酝酿着主力新一轮结构性行情的大动作。因此对三无题材的绩差股我们逢反抽出局的同时,对具有业绩大增且主力控盘类个股,我们则可逢低大胆布局,以把握结构性机会。

广州万隆

股民热线:0551-64376958 E-mail:wq69535104@sina.com

上证指数日K线图



2016年5月12日沪深深指数

上证指数: 开盘:2812.11 最高:2839.28 最低:2781.24 收盘:2835.86 涨跌:-1.18点 成交:1408亿元 上涨:339家 下跌:684家 平盘:121家

深成指日K线图



国元视点

新能源股是唯一亮点

周四市场跳空低开,沪指在快速跌穿2800点整数关后引来盘内反抽,回补当天的跳空缺口;创业板指数领涨,一度跌破2000点,最大跌幅近3%,其后震荡反弹,跌幅收窄,至尾市,沪指收于2835点。

板块个股普跌。酿酒板块连涨三个交易日后出现明显的回落,食品饮料、农林牧渔跟跌,随着市场重心下沉防御品种也呈现一定的获利回吐压力;ST股继续跌停潮,水域改革、三沙概念跌幅居前。金融股大多飘红,为股指最终的跌幅收窄起到了关键作用;锂电池、充电桩、特斯拉等新能源产业链上的相关个股有所表现,是弱势当中唯一亮点。

当前政策以监管为主:证监会考虑限制中概股借壳回归措施,叫停上市公司跨界投资等,监管层对有明显概念炒作特征的并购重组,从严审核,政策收紧态度非常明确;监管层正改进退市机制以保护投资者,博元因违反信息披露规则而退市,之前公司退市多因未达到盈利要求。系列举措都将有利于二级市场的制度环境得到逐步净化,提升价值投资的氛围。

股指早盘急挫,沪指在跌穿2800点整数关、创业板指数击穿2000点时引发技术性反抽,两市量能维持在近期的低位水平,说明并未有大量恐慌盘涌出,市场依然理性。短期风险主要集中在题材股及壳资源上——ST股连续跌停、重组概念的高台跳水、被举牌一字跌停等走势,在管理层监管力度的不断加强下,使得这部分缺乏业绩支撑、玩“噱头”上市公司走上了价值回归之路。短期来看,沪指2800点区域震荡格局依然有效,而价值投资理念的认同度将会逐渐提高。



公司研究

众和股份002070: 锂矿资源优势明显



众和股份002070:上半年预计大幅扭亏为盈:由于公司锂矿资源价格大幅上涨,正极材料顺利投产,以及纺织印染业务亏损大幅减少等正向因素,预计上半年净利润在0.8~1.5亿元之间,大幅扭亏为盈。

锂矿资源优势明显:公司拥有国内唯一在产的大型锂辉石矿,受2015年国内新能源汽车销量同比大幅增长340%带动,碳酸锂价格同比上涨超过300%,公司一方面享受价格上涨带来的红利,另外一方面积极扩充产能以满足碳酸锂需求紧张局面,出货量同比大幅

增加。从碳酸锂供需关系看,我们预计2016年量价齐升的局面仍将延续。预计2016年公司全年产量将在8000吨左右(折合碳酸锂),成为公司业绩增长的核心动力。

正极材料业务步入正轨:山东工厂1月份投产以来,1500吨正极材料产能处于满产状态;连云港工厂预计6月份将正式投产,合计两地年产能将达到5000吨,预计2016年正极材料全年出货量2500吨左右。公司利用自身锂矿资源优势,通过委外加工成为碳酸锂后,再生产正极销售,其毛利率将明显高于国内其他厂家(垂直整合),优势明显,成为公司另一增长点。

积极整合资源,协同效应明显:公司积极推进通过发行股份的方式购买四川国理等几家公司(募集资金不超过9亿,发行价格11.53元,需股东大会通过及证监会核准),拟被收购矿产资源与公司目前正在开采矿产资源处于同一地区不同山头,一旦整合成功,公司资源优势将得到进一步的加强。

广发证券

分类广告

分类广告: 广告刊登热线:0551-62860702 15395123255, 出租, 酒店转让合作承包, 深圳亨和华网络科技有限公司, 招聘, 注销公告, 遗失声明, 注销公告, 遗失声明, 注销公告, 遗失声明

遗失公告

遗失公告: 铜陵隆记餐饮有限责任公司, 安徽徽城建筑工程有限公司, 安徽徽城建筑工程有限公司, 铜陵隆记餐饮有限责任公司, 安徽徽城建筑工程有限公司, 铜陵隆记餐饮有限责任公司

遗失声明

遗失声明: 赛尔互联(北京)教育科技有限公司, 张娜, 天中市海源机电贸易有限公司, 合肥市美之林物业服务有限责任公司, 合肥市美之林物业服务有限责任公司, 合肥市美之林物业服务有限责任公司

注销公告

注销公告: 合肥美之林物业服务有限责任公司, 合肥市美之林物业服务有限责任公司, 合肥市美之林物业服务有限责任公司, 合肥市美之林物业服务有限责任公司, 合肥市美之林物业服务有限责任公司

注销公告

注销公告: 安徽省兴国房地产开发有限公司, 安徽省兴国房地产开发有限公司, 安徽省兴国房地产开发有限公司, 安徽省兴国房地产开发有限公司, 安徽省兴国房地产开发有限公司

注销公告

注销公告: 宫能荣(个体工商户)老头小鸡, 宫能荣(个体工商户)老头小鸡, 宫能荣(个体工商户)老头小鸡, 宫能荣(个体工商户)老头小鸡, 宫能荣(个体工商户)老头小鸡

注销公告

注销公告: 安庆市园林建筑工艺公司, 安庆市园林建筑工艺公司, 安庆市园林建筑工艺公司, 安庆市园林建筑工艺公司, 安庆市园林建筑工艺公司