

市场观察

周期股的预期 决定市场走向

周二沪深两市继续反弹,银行股走好带动了指数,中国银行等大型银行股出现较大的涨幅,因此市场重新获得支撑。与前期只有大盘蓝筹单线支撑市场走势不同的是中小市值个股走势也比较突出,在苹果概念股的带动下中小板和创业板当中的高科技个股有着非常不错的走势。总体来说这两天的反弹属于大小盘个股普涨,接下来预计市场的分化难以避免。

周二市场之所以能够上涨,另外一个原因就是周期股表现好转,从这段时间来看,周期股的表现较为波动。在广晟有色被询问之后,大家一度

对周期股的业绩产生怀疑。不过从周一晚间公布中报的几家公司情况来看,现在部分煤炭和钢铁板块的业绩非常好,这有利于纠正之前投资者对于周期股业绩的担忧。

透过近期管理层对于周期股业绩的关心来看,包括管理层和投资者对于周期股的波动都投以比较重要的关注,这点就可以说明现在周期股走势确实牵动了大家的心。也就是从这个角度来说,预计后市的方向很大程度上要看周期股表现。而周期股的表现又要看最近公布的中报能否继续显示出好业绩。

■ 科德投资



股海淘金

涨价就是硬道理 周期股纷纷报喜

6月以来,商品价格高涨带来的强预期下,A股周期股板块走出了一波轰轰烈烈的上涨行情,煤炭、钢铁、有色板块多数个股出现了大幅上涨。

商品价格上涨,激发市场对相关企业业绩增厚的预期,从而带动个股走势上扬,是本轮周期股上涨的内在逻辑。8月14日晚,多家周期类公司披露的半年报业绩普遍向好。

煤炭方面,兰花科创(600123)和山西焦化(600740)半年报双双报喜。

稀土方面,国内稀土价格自2月中旬开启涨势,进入7月份后加速飙升。今年6月以来股价已大涨近70%的五矿稀土(000831),交出了一份不错的上半年成绩单。8月14日晚,五矿稀土半年报显示,期内实现营业收入2.77亿元,同比增长232.38%;净利润2641.96万元,实现扭亏为盈,去年同期亏损3609.86万元。期内业绩大幅提升,得益于稀土价格上涨。基本盘面利好下,国内稀土类个股涨幅明显。6月份以来盛和资源股价上涨近117%,北方稀土上涨近90%。

此外,多家有色行业上市公司上半年业绩向好。

值得注意的是,从5月中旬以来,在关停地条钢、淘汰落后产能、煤矿安全大检查、提高运费、“2+26城市”淘汰钢铁煤炭产能、环保督查加强等等因素的共同驱使下,钢铁、煤炭、稀土、各类基本金属尤其电解铝等供给迅速收缩,价格持续大涨。现期货价格的上涨,叠加上市公司半年报普遍盈利较好,导致这些行业的股价轮流上涨,不少个股最近两个月股价上涨100%以上。

■ 证时

公司研究

北方稀土 600111:稀土涨价催生业绩释放



北方稀土是我国乃至全球最大的稀土产品供应商,控股股东包钢集团占股38.92%。公司依托股东所掌控的白云鄂博稀土资源,形成涵盖稀土原料、稀土功能材料和应用产品的完整产品体系。目前有稀土原料产能8万吨、稀土功能材料产

能3.8万吨。2017年获得稀土矿产和冶炼分离产品生产总量计划5.95万吨,5.01万吨,分别占全国总量控制指标的57%、50%。

受稀土供给侧改革影响,六大稀土集团整合完毕,资源集中度提高;同时南北稀土价格联盟成立,稀土供给端打黑和环保监察步入常态化,叠加收储和需求旺季等多重利好影响,需求端预计2017-2019年保持6%~7%增速;稀土的最大下游磁材消费稳步增长,预计10%以上增速。2017年稀土合规产量约10.5万吨,匹配需求约10万吨,供需进入紧平衡。从2016Q4至今轻稀土主要产品氧化镨钕涨幅超过70%,北方稀土作为国内稀土龙头,稀土涨价催生业绩释放。

■ 华泰证券

新股申购

川恒股份申购

根据监管层安排,川恒股份今日申购。川恒股份此次发行总数4001万股,网上发行为1200万股,发行市盈率22.99倍,申购代码为:

002895,申购价格:7.03元,单一帐户申购上限12000股,申购数量500股整数倍。

■ 和讯

分类广告

分类广告包含多个子板块:清算公告、注销公告、变更说明、股权转让、减资公告、遗失声明等。例如,铜陵黄和电子科技有限公司清算公告,以及铜陵冠冠建安新型环保建材科技有限公司清算公告。

注销公告板块,包含多个公司的注销公告,如安徽同旺餐饮管理有限公司、六安祥顺商贸有限公司、合肥市鑫百装饰工程有限公司等。

遗失声明板块,包含多个个人或公司的遗失声明,如安徽正思立创环境工程有限公司、安徽同旺餐饮管理有限公司、铜陵冠冠建安新型环保建材科技有限公司等。