



机构观点

三条主线捕捉“小而美”

当前中国市场步入经济复苏的第三阶段,往后看消费的改善具备最强持续性。国泰君安将流动性、经济增长、通货膨胀三个变量滤波处理,据此将经济周期划分为复苏、扩张前、扩张后、滞胀、衰退前、衰退后六个阶段,从经济周期角度看,内外需共振的第三阶段“小”市值策略会录得超额收益。“小”市值集中分布于周期的上下游两端、农副产品和医药等必选消费以及科技之中。

针对“小”市值投资国泰君安推荐三条主线:1)宏观景气度相互印证的出口产业链、大消费产业链;2)盈利逐季修复趋势已成,“小”市值弹性彰显的电新、家电、轻工、社服、军工;3)三季度盈利或迎拐点,“小”市值占比高且突破可能性较大的细分赛道:汽车中的零部件;化工中的危化物流、维生素;石化中的民营大炼化;通信中的光模块、物联网、网络可视化;机械中的通用设备、工业机器人;建筑中的钢结构。

■ 国泰君安

龙虎榜

机构周四买入10股
1.23亿元抢筹太阳纸业

Table with 4 columns: 证券简称, 日涨跌幅, 机构净买入(万元), 成交额. Lists top 10 stocks with significant institutional buying, including 太阳纸业 (12331.79), 新洁能 (8685.23), 威华股份 (4241.15), etc.



无惧欧美暴跌! A股走出独立行情

周四市场各股指受到外围暴跌的刺激,早盘大幅低开,不过在维稳预期之下,再加上二线的蓝筹全线启动,带动股指持续走强,并纷纷翻红拉高;不过尾盘主板稍微回踩,仅仅是完全互补了缺口而已;而创业板的表现明显要强于主板。北向资金净买入17.86亿元。整体来看,周四市场各股指低开高走,外围的影响仅仅局限于早盘的低开,可谓是风景这边独好,不过成交量起色不大。由于大度低开的拉升,股指虽是小涨,但是阳K线却不短,算是一种中阳线。周四是完全回补了跳空缺口后尾盘下探,预计周五市场大概率还是震荡运行格局走势。

天信投顾表示,周三市场股指的走势是触及到5日均线后开始的回落,最终并未站上5日均线;而周四市场的走势是在突破20日均线后开始的回落,最终收市也未能站上20日均线,显示出目前面临的是均线修复的走势。盘面上的个股表现始终是跌多涨少,且成交量也比较萎靡,暂时还是缺少市场人气;持续做多的热情并不高,继续表现为个股的分化。周四短线情绪依旧一般,再叠加个股早的早死,涝的涝死,形成的是个股严重分化状态,市场的操作难度不减反增。操作上,现在最重要的还是要稳为主,继续以控制仓位为原则。

源达投顾认为,A股受外围影响全线低开,随后迅速上攻,韧性彰显。由于所处经济环境不同,外围市场对于中国市场的负面影响越来越小,在外围疫情升级,多行业产能逐渐向国内转移,国内经济恢复平稳增长的大背景下,A股将走出独立行情。从国内方面来看,近期影响股市的多重因素正有序平稳落地中,指数也反复确认底部,A股有望结束调整,反弹窗口将至。当下市场的主要矛盾依然是三季报的兑现情况以及等待十四五规划的预期差,因此,市场局势进一步明朗之后的行情大概率,围绕业绩超预期的个股展开。

■ 杨晓春

异动股

金徽酒(603919)周四上涨10.01%。公司是国内建厂最早的中华老字号白酒酿造企业之一,目前已发展成为以优质白酒酿造为主,集科技研发、物流配送、网络营销、观光旅游于一体的现代化大型白酒企业。2020年5月,公司易主豫园股份,成为复星系白酒板块主力军。公司前三季度净利润升1.29%至1.63亿元。另据悉,豫园股份要约收购公司股份交割完成,持股比例升至38%。二级市场上,“喝酒”行情继续嗨,该股录得两连板,后市仍存活跃机会。

“酒香”难散 金徽酒两连板



异动股

- 泸州老窖:公司及控股股东部分国有股权无偿划转充实社保基金; 江淮汽车:近期收到政府补贴7076万元; 五粮液:前三季度净利润同比增长15.96%; 水井坊:前三季度净利润同比下降21.49%; 山西汾酒:前三季净利润同比增长43.78%; 伊利股份:前三季度净利润同比增长6.99%; 华策影视:前三季度净利润2.03亿元,同比增超7倍; 中国电影:前三季度净利润亏损5.59亿元,由盈转亏;

- 迈瑞医疗:前三季度净利润同比增长46.09%; 云南白药:第三季度净利润同比增长38.95%; 药明康德:前三季度净利润同比增长34%; 复星医药:前三季度净利润同比增长20.12%; 中顺洁柔:前三季净利润同比增长53.42%; 江苏银行:前三季净利润同比增长0.64%; 兴业银行:前三季净利润同比下降5.53%。

■ 第一财经

今日新股 利扬芯片 股票代码:688135 申购代码:787135 发行价格15.72元 单账户申购上限为0.85万股

分类广告 市场星报 国内统一刊号:CN34-0662 广告刊登热线:0551-62860702 15395123255