

焦点话题·九月A股展望

53家券商把脉9月份行情 选中三行业340只优势个股

本报记者 张颖 见习记者 王珂

编者按:今天是9月份的首个交易日,尽管8月份的A股市场整体呈现震荡调整格局,但是由于市场今年以来持续调整,在否极泰来的憧憬中,市场普遍认为,9月份的“金秋行情”值得期待。在大盘面临转折反弹之际,机构最看好哪些股票呢?《证券日报》市场研究中心统计发现,近一个月以来,包括中金公司、中银万国、银河证券、国泰君安、中信证券、招商证券等在内的53家券商共推荐了1523只个股。值得关注的是,受到10家以上券商相中(含买入和增持等评级)的个股有340只,其中,银行、休闲服务和食品饮料等三行业机构集中看好股占行业内成份股比例居前。今日本报特对上述三行业及其龙头股进行梳理分析,以供投资者参考。

银行 14只个股获机构扎堆推荐

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,在银行板块成份股中,近30日内共有14只个股受到10家及以上机构扎堆推荐,占比53.85%。

具体来看,招商银行(21家)、宁波银行(20家)2只个股期间机构推荐家数均达到20家及以上,平安银行(19家)、南京银行(19家)、建设银行(17家)等3只个股紧随其后,期间也均受到15家以上机构给予“买入”或“增持”等看好评级,此外,上海银行、农业银行、中信银行、兴业银行、华夏银行、中国银行、北京银行、工商银行、常熟银行等9只个股近30日内机构看好评级家数也均达到或超过10家。

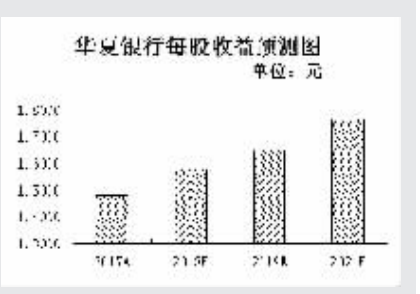
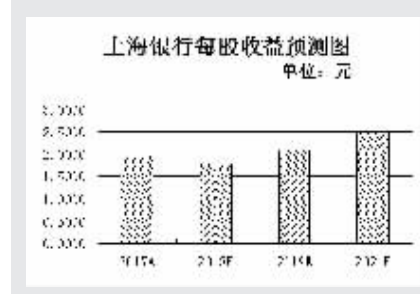
市场表现方面,上述14只机构扎堆看好的银行股中,8月份有3只个股实现上涨,平安银行(7.54%)期间累计涨幅居首,上海银行、华夏银行2只个股紧随其后,期间累计涨幅分别为3.63%、1.84%。其余个股期间虽然呈现不同程度的下跌,但跌幅均在5%以下,仍跑赢同期大盘(上证指数同期累计下跌5.25%)。

资金面上,上述14只个股中,共有8只个股8月份受到场内大单资金的集中抢筹,合计金额19.4亿元。其中,平安银行(75420.56万元)期间累计大单资金净流入居首,达到7亿元以上,建设银行(33728.27万元)、工商银行(27829.68

万元)、招商银行(26935.34万元)、华夏银行(11607.36万元)等4只个股期间也均受到1亿元以上大单资金追捧,此外,农业银行(7904.59万元)、北京银行(6955.45万元)、上海银行(3633.11万元)等3只个股8月份也均实现3000万元以上大单资金净流入。

业绩方面,上述14家上市银行2018年中报净利润均实现同比增长,具体来看,常熟银行(24.55%)报告期内净利润同比增幅居首,上海银行(20.21%)、宁波银行(19.64%)、南京银行(17.11%)、招商银行(14.00%)等4家银行今年上半年净利润同比增长也均在10%以上。从中报净利润金额来看,工商银行、建设银行、农业银行、中国银行等“四大行”盈利能力显著居前,上半年净利润均达到1000亿元以上。此外,宁波银行还率先披露了2018年三季报业绩预告,报告期内净利润有望同比增长25%,净利润达到920983.00万元。

对于银行板块9月份的投资策略,天风证券表示,市场情绪低迷时,建议关注资产质量,大型国有银行因其信贷投放两端化(企业贷款主要投向政府项目、个人贷款则主要投向房贷),资产质量优异,且四大行中报业绩普遍亮眼,可作为防御之选,首选农业银行(2018年上半年拨备前利润增速高达16.3%,资产质量显著改善)。



休闲服务 3家公司三季报净利有望增长

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,在休闲服务板块成份股中,近30日内共有8只个股受到10家及以上机构扎堆推荐,占比为25.81%。

其中,宋城演艺期间受到30家机构推荐,中国国旅(24家)紧随其后,期间受到20家以上机构给予“买入”或“增持”等看好评级,此外,众信旅游(19家)、中青旅(18家)、黄山旅游(16家)、首旅酒店(15家)、腾邦国际(15家)、丽江旅游(14家)等6只个股近30日内机构看好评级家数也均超过10家。

对于近期最受机构青睐的宋城演艺,中航证券指出,公司首个轻资产项目宁乡炭河古城景区开园一周年,接待

游客超400万人次,营收突破1.6亿元,标志着公司轻资产运营模式成功落地。目前公司新项目储备丰富,桂林千古情景区于7月份开业,中华千古情预计2019年上半年亮相,张家界千古情项目预计2019年中旬推出,世博大舞台项目、澳洲项目均在稳步推进,公司在异地项目拓展及推广上有丰富经验,新项目通常在第二年开始就有可观利润贡献,公司新项目陆续推出有望成为新的利润增长点,维持“买入”评级。

业绩方面,上述8家公司今年中报净利润实现同比增长,中国国旅(47.60%)、众信旅游(45.18%)、首旅酒店(41.23%)等3家公司最为典型,上半年

资本谭

9月份A股蕴藏“升”机 四大亮点值得期待

张颖

8月份A股行情正式收官,市场整体呈现震荡调整格局,上证指数期间累计跌幅达5.25%;创业板指月K线出现五连阴,期间累计跌幅为8.07%,再度创出历史纪录。

展望9月份,A股市场能否绝地逢“升”,迎来“金秋行情”呢?业内人士普遍认为,9月份行情不悲观,在利空出尽后,市场有望迎来“吃饭”行情。国泰君安证券更是指出:“本轮反弹将大概率演变为一次中级的‘吃饭’行情。”

市场的乐观并不是没有缘由。可以看到,今年以来,上证指数累计跌幅达17.6%,深证成指期间累计跌幅则达23.32%。期间A股尚未见到像样的大级别反弹。

对于9月份的A股市场,可看到积极因素不断增多,社保基金、养老目标基金、外资、险资等长线资金陆续入市,上

市公司业绩的向好,政策的支持以及国企改革全面推进等都有利于市场企稳反弹。9月份的A股市场酝酿“升”机,四大亮点值得期待。

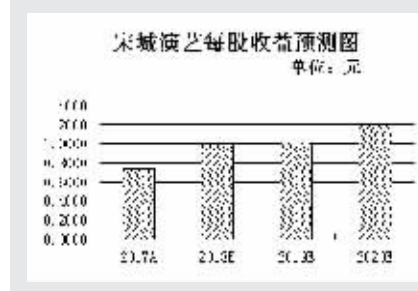
首先,8月31日,A股在MSCI新兴市场指数中的权重提升至0.75%在收盘后正式生效。

根据国际知名指数编制公司MSCI此前公布的方案,从2018年6月份开始,将基于5%的纳入因子,分两步把中国A股纳入MSCI新兴市场指数和MSCI ACWI全球指数。第一步以2.5%的因子纳入226只A股,占MSCI新兴市场指数0.39%的权重,已于5月31日收盘后正式生效。第二步继续以2.5%的因子纳入,则在8月31日收盘后正式生效,至此,236只A股合计占MSCI新兴市场指数0.75%的权重。

中万宏源证券测算,按照5%的市值纳入因子,2018年被动增量资金可能达到1000亿元左右,而在更远的未来,

净利润同比增长40%以上。此外,众信旅游、首旅酒店、丽江旅游等3家公司还披露了2018年三季报业绩预告,报告期内业绩均有望在申报的良好基础上继续实现同比增长。

对于休闲服务板块的后市布局逻辑,华鑫证券指出,今年年初以来休闲服务板块是惟一持续实现正收益的板块,



这主要受益于行业仍处稳步发展期,板块中的个股绝大多数具备无可替代的旅游资源,从而确保公司业绩持续增长。休闲服务板块作为业绩较为确定的板块之一,具备了一定的抗风险能力,中长期看好周边游市场(中青旅、宋城演艺)、自然景区龙头(黄山旅游)、出境游龙头(众信旅游)及免税龙头(中国国旅)等。

食品饮料 10只绩优股估值优势凸显

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,近30日内,共有21只食品饮料股受到10家以上机构扎堆推荐,占比达到23.33%。

具体来看,贵州茅台(28家)、山西汾酒(28家)、中炬高新(28家)、五粮液(28家)等4只个股期间均受到28家机构扎堆推荐,海天味业(26家)、洋河股份(23家)、泸州老窖(20家)等5只个股期间也均受到20家及以上机构给予“买入”或“增持”等看好评级,此外,包括古井贡酒(19家)、恒顺醋业(16家)、伊利股份(14家)、口子窖(14家)、桃李面包(14家)等在内的12只个股近30日内机构看好评级家数也均达到10家及以上。

对于近期机构看好评级家数居首的贵州茅台,东兴证券指出,公司未来仍将把握“提价+控价”两条主线,确保普飞在1499元持续放量,并且能够牢牢掌握高端白酒标杆的定价权。预计公司2018年收入实现35%以上同比增长,净利润实现40%以上同比增长。目前市场一批价虽高但有价无市,需求和供给都较稳定。预计公司2018年至2020年净利润分别为380.10亿元、480.21亿元、629.86亿元,同比增长分别达到40.37%、26.34%、31.16%,维持“强烈推荐”投资评级。

良好的业绩表现或是上述个股受

到机构青睐的重要因素之一,梳理中报数据发现,上述21家上市公司今年上半年净利润均实现同比增长,其中,顺鑫农业(96.78%)、古井贡酒(62.59%)、中炬高新(60.99%)、山西汾酒(55.76%)、好想你(50.29%)等5家公司中报净利润同比增长均在50%以上,桃李面包、五粮液、广州酒家、贵州茅台、口子窖、酒鬼酒、安井食品、泸州老窖、绝味食品、恒顺醋业等公司上半年净利润同比增长幅均超过30%。此外,好想你、洋河股份、洽洽食品等3家公司均已发布2018年三季报业绩预告,报告期内净利润均有望实现同比增长。

进一步梳理发现,上述21只个股中,双汇发展、五粮液、泸州老窖、洽洽食品、口子窖、洋河股份、伊利股份、恒顺醋业、贵州茅台、古井贡酒等10只个股最新动态市盈率均低于行业平均值(26.61倍),具有较高的安全边际,估值优势较为显著。

对于食品饮料板块的未来投资策略,太平洋证券指出,食品板块近期走势较强,个别优质公司在中报之后走出较强的反弹行情。大众消费品因其生活必需的属性和业绩较强的稳定性,行业景气度将得到持续。继续看好相对估值便宜、景气度较好、增长较快并且有成长空间的个股:双汇发展、梅花生物、中炬高新、安井食品。

Advertisement for '《证券日报股市最钱钱》' featuring QR codes and a list of 53 recommended stocks.

主题透析

污水处理板块中报净利增近三成 17只业绩翻番股配置机会凸显

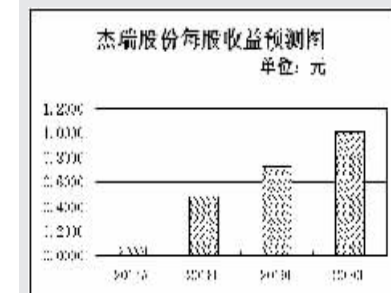
本报记者 任小雨

日前,上市公司中报业绩披露完毕,其整体业绩表现持续向好,尤其是污水处理领域上市公司业绩表现更出色,吸引机构投资者目光。《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,污水处理领域共有79家上市公司,今年上半年合计实现净利润为156.50亿元,同比增长27.85%。其中,有51家公司报告期内净利润实现同比增长,占比64.56%,彰显污水处理行业景气度持续上升,具有较高的盈利能力。

对此,市场人士普遍认为,目前,A股市场进入底部区域,但并未达成做多共识,这也是指数反弹不能持续的核心原因。本周,市场有望迎来较大变革的转折点,市场预期会发生较大变化,而在此之前,大盘还将保持谨慎。在此背景下,污水处理板块8月份整体累计下跌逾10%,跑输大盘,不过板块整体业绩表现持续向好,带动估值中枢下移,中长期投资价值显现,具有业绩支撑的绩优龙头股或现超跌反弹机会。

进一步统计发现,上述51家公司中,有17家公司今年上半年净利润同比翻番。具体来看,东旭蓝天上半年净利润同比增长居首,达到769.56%,杰瑞股份紧随其后,中报净利润同比增长达510.09%,华鼎股份(456.01%)、漳州发展(328.58%)、中持股份(315.85%)、双良节能(300.08%)、清水源(284.00%)和杭钢股份(224.89%)等6家公司今年上半年净利润同比增长均超2倍,此外,今年中报业绩同比翻番的公司还有:天晟新材、众合科技、隆华节能、世纪星源、国祯环保、津膜科技、ST 爱盛、海陆重工、博世科。

三季报业绩预告方面,截至目前,已有20家公司披露了2018年三季报业绩预告,14家公司业绩预喜,其中,杰瑞股份、海陆重工、岭南股份、博世科(15家)、国祯环保(13家)和盈峰环境(11家)等8只绩优股机构看好评级家数均在10家以上,后市反弹机会或更大,值得期待。



份、博实股份、赞宇科技、格林美、湘潭电化、国中水务等公司均预计2018年三季报净利润同比增长超五成,高成长性尤为凸显。

事实上,污水处理行业近期利好消息不断。8月30日,国家发改委就西部大开发进展情况举行新闻发布会,国家发改委西部开发司巡视员肖渭明指出,要结合推进新型城镇化、创新投资和运营机制,加快城镇污水、垃圾处理设施建设。目前,西部地区大多数的镇和绝大多数的乡都缺少污水处理,这是下一阶段投资的重点。

对此,华泰证券表示,近日,国家高层在召开的国务院西部地区开发领导小组会议上指出,从长远看,对城镇污水设施建设进行投资是有经济收益和回报的,并当即要求有关部门牵头,积极参考地方经验做法,研究推进城镇污水、垃圾处理设施建设。根据住建部数据和《城镇污水及再生水“十三五”规划》要求,到2020年我国城镇污水处理率要由2015年的91.9%提升到95%。2015年我国城镇污水处理能力达到2.17亿立方米/日,污水处理率提升到95%需要新建污水处理设施5022万立方米/日,提标改造4220万立方米/日。根据之前的报告测算,城镇污水的新增和提标改造空间达1938亿元,中西部地区污水处理企业有望率先受益,首推运营稳健的中西部水务龙头兴蓉环境,另外建议关注运营业务占比过半的启迪桑德。

个股布局方面,近30日内,有33只个股获机构给予“买入”或“增持”等看好评级,其中,杰瑞股份(20家)、瀚蓝环境(20家)、东江环保(19家)、启迪桑德(18家)、岭南股份(17家)、博世科(15家)、国祯环保(13家)和盈峰环境(11家)等8只绩优股机构看好评级家数均在10家以上,后市反弹机会或更大,值得期待。

新能源汽车将迎发展黄金期 QFII 与社保基金共同持有4只个股

本报见习记者 徐一鸣

日前,财政部经济建设司副司长宋秋玲在2018年中国汽车产业发展(泰达)国际论坛上表示,我国新能源汽车产业发展,仍然处于逆水行舟不进则退的关键阶段。下一步中央财政将按照国务院统一的动态调整机制,联合有关部门进一步的研究完善。一方面仍然坚持扶优扶强的政策导向,继续提高补贴技术门槛;另一方面充分发挥市场机制的作用。将落实补贴退坡方案,加快转变支持方式,完善相关补贴政策措施。

分析人士表示,我国是全球新能源汽车最大产销国。市场新形势下,新能源汽车是新能源板块最确定的“量增”,预计2018年至2020年新能源汽车销量分别为77.58万辆、126.69万辆及151.32万辆。从需求看,多重政策叠加利好,新能源汽车需求稳中有所升,新能源汽车产业的相关公司将迎来发展黄金期。

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,上周最后一个交易日,新能源汽车板块内200只个股中,共有37只个股实现不同程度的上涨(沪指下跌0.46%),跑赢同期大盘。其中,中国动力、英维克、欣旺达、纳川股份、精锻科技、华锋股份等6只个股涨幅均在2%以上。此外,科陆电子、上汽集团、隆鑫通用、中国中车、潍柴动力、中鼎股份等6只个股涨幅均超1%。

资金流向方面,板块内共有57只个股实现大单资金净流入。其中,上汽集团(5546.53万元)、纳川股份(4739.29万元)、潍柴动力(3658.95万元)、欣旺达(2716.04万元)、长鹰信质(2596.50万元)、中国动力(2218.11万元)、隆鑫通用(1684.27

万元)、万里扬(1300.70万元)等8只个股大单资金净流入均在1000万元以上。

业绩方面,上述200家上市公司中,共有127家公司2018年中报净利润实现同比增长。其中,*ST佳电、甘肃电投、悦达投资等3家公司中报业绩同比增长均在10倍以上。此外,美都能源、江特电机、正海磁材、长园集团、德威新材、启明信息、*ST东南、通合科技等8家公司报告期内净利润同比增长也均逾150%。

机构评级方面,板块内共有87只个股近30日内获机构给予“买入”或“增持”等看好评级。其中银轮股份(22家)、上汽集团(22家)、汇川技术(22家)、亿纬锂能(22家)、宁德时代(22家)、精锻科技(21家)、拓普集团(21家)等7个股被机构扎堆推荐,机构看好评级家数均在20家以上。此外,获机构扎堆看好的个股还有:杉杉股份、广汽集团、璞泰来、中国中车、华域汽车、麦格米特、翰峰铝业等。

进一步梳理发现,上述机构看好的个股中,宁德时代、金龙汽车、长城汽车、法拉电子等4只个股二季度获QFII以及社保基金两类机构共同持有。具体来看,QFII持有宁德时代1409.97万股;社保基金持有宁德时代301.01万股;QFII持有金龙汽车923.87万股;社保基金持有金龙汽车899.99万股;QFII持有长城汽车4554.35万股;社保基金持有长城汽车18403.10万股;QFII持有法拉电子436.67万股;社保基金持有法拉电子325.64万股。

分析人士表示,在当前A股市场呈现持续回调态势中,QFII、社保基金两类机构具有较强的价值发现能力,跟随机构布局相关标的的不失为一种相对稳健的投资策略。