

热点聚焦

光伏板块:产业复苏提振业绩弹性

金百临咨询 秦涛

技术选股

医药制造:医药吸引力提高

过去一段时间,市场较为关心的政策风险均已陆续落地,板块后续的政策风险显著减小。外围存在一些不确定因素,但医药作为刚性消费行业,本身在贸易摩擦中受影响较小,同时拥有较确定的业绩增长及较好的防御属性,近期部分医药个股呈现的靓丽业绩,医药板块近期走势强劲,对于后续的行情演绎可以提前布局,关注处在高景气度细分领域的优质成长板块。

恒康医疗(002219)

均线:该股从2019年5月下旬开始连续下跌,8月份开始止跌震荡,近日5日均线线和10日均线线改变下降趋势后开始走平,今日该股收出涨停板阳线强势突破整理区间,一举上穿多条均线,后期有望走出加速上涨行情。
量价:从日线级别看,该股在2月份出现一波反弹行情,在反弹过程中出现连续放量,显示在次此置出现资金进场。5月份之后该股开始连续下跌,下跌过程中量能出现明显下降,明显的惜售现象,在连续缩量之后,今日出现放量上涨,量价配合良好,后期有望延续上涨。

盛世创富 易凯

潜力追踪

股指震荡中抄底政策加码受益股

今年以来,受到经济增速下行压力,以及中美贸易摩擦逐步升级等利空影响,整体大盘呈现震荡走势,但是值得注意的是,部分板块呈现反复活跃的走势,也往往是股指调整结束之后快速反弹的主力军;笔者认为,这主要是在目前宏观经济环境下,部分行业受到政策利好持续加码的推动,从最初的朦胧利好到逐步确立为政策导向较强的主流板块,因此,投资者不妨面对股指震荡,抄底具有政策加码的受益板块和个股。

新能源汽车:燃油汽车退出确立未来主流方向
近年来,新能源汽车概念股做为A股市场反复活跃的热门题材,向来不缺乏主力资金的关注,而且随着技术的发展和创新,也为带来新的细分领域受益股;8月20日,工业和信息化部发布了《关于研究制定禁售燃油车时间表加快建设汽车强国的建议》的答复,表示中国将支持有条件的地方建立燃油汽车禁行区试点,在取得成功的基础上,统筹研究制定燃油汽车退出时间表。这一政策无疑确定了新能源汽车未来成为主流方向。目前A股市场中,新能源汽车概念板块包括新能源整车、锂电池、充电桩等,笔者认为,投资者可重点关注整车领域的龙头品种,以及业绩持续稳定增长的品种,如宇通客车等;另外,锂电池作为新能源汽车重要组成部分,可关注技术成熟且进入重要厂商产业链的公司,如亿纬锂能等;另外,作为新能源汽车配套设施的充电桩,未来也将迎来较大的市场空间,建议关注中恒电气、公司充电桩业务保持平稳发展。

慧眼识金

“5G”概念股持续看好

2018年,市场对于5G的呼声渐行渐高,2019年,5G提前来到了我们的身边。特别是2019年6月6日,工业和信息化部正式提前颁发5G牌照,标志着我国正式步入了5G商用元年。随后,一系列各大品牌的5G手机争先发出出货时间表,其中不乏有华为、OPPO、VIVO,小米等等,还有各大电信运营商如中国移动,中国联通,中国电信等纷纷加快了其在5G通信领域的建设步伐。这些现象都让我们深深的感觉到了5G时代即将给我们带来的在通信应用领域革新的力量感!

对于世界而言,华为的名气在今年才最为受到世人关注,名扬四海。主要原因就是华为拥有了目前最领先世界各国企业的5G技术,在5G通信技术领域市场之中独占鳌头。就此,也让号称科技界的头号强国美国红了眼,遭到了美国总统特朗普政府举全国之力来对其进行各种打压,实施不公正待遇。2019年5月15日,美国总统特朗普曾在市场准入和供应链两方面,一连两招封杀华为。同时,曾多次要求其联盟国也不要使用华为通信设备,华为的5G技术,以危及国家安全为由希望与其臭味相投,可惜后来有诸多盟国并不买账,最后自己的脸被打的一批。

热点直击

保险股:估值处于历史低位

我们复盘了自2007年保险公司上市以来的基本面情况,股价表现、估值水平,聚焦保险板块历次独立行情并深入剖析成因,同时回顾了个股表现差异的产生时点及驱动因素。以下为保险股独立行情回顾与个股表现差异成因解析。

2012年,投资新政引发独立行情,保险板块超额收益20%。2012年6月11-12日,保监会推出13项保险投资新政征求意见,对投资的投资及管理范围进行拓宽和更新,7月相关政策逐步落地。新政主要内容包括减少投资非标类资产相关限制,提高股权类投资上限等。新政出台后,险企投资结构明显改善,股权、非标占比大幅提升,投资收益率显著提高。2013年末至2016年末,行业非标及另类投资占比由17%提升至19ppt至36%,股票类投资占比由10%提升至13%。2011年至2015年,行业投资收益率由3.5%提升至7.6%。新政对于保险行业长期盈利能力提升和健康发展有深远作用,因而当年引发保险板块独立行情。

重要运用,投资者可关注在金融领域重点布局AI、云计算等新兴领域以及支付相关的公司;如安全可控的领域可关注国内信息安全保密领域的领头羊的中孚信息;AI方面,则可关注金融科技领域已经提前布局,对资本市场、银行业、支付行业等带来较大金融科技影响的公司,如恒生电子、金证股份等。
国产替代:贸易摩擦升级带来政策利好
近期,鉴于美国宣布将于9月1日起对部分中国输美商品加征关税。商务部新闻发言人高峰22日称,不可靠实体清单将于近期发布,目前正在履行相关程序。整体来看,贸易摩擦一年多的时间,不断升级的同时,国产替代各个领域的受益程度也不断加大,从早期的芯片、5G等市场主力资金最热衷追捧的对象外,未来不排除向高铁、军工等板块延伸,建议投资者可重点关注太极股份,公司主营业务为面向政府、公共安全、国防、企业等行业提供安全可靠信息系统建设和云计算、大数据等相关服务。以及国产GPU稀缺标的价值凸显的景嘉微。

黄启学

5G要比4G速度更快更稳,5G容量是4G的20倍,2G的一万倍,体验速度将是4G的10倍以上。5G技术将让人们在未来真正感觉到万物互联互通,快捷高效,比如说5G+电力,让电网更完全,更高效,更智能;5G+医疗,均衡医疗资源,实现及时救治;5G+新媒体,实现随时随地的高清直播等等。可以说,那个国家最先掌握了5G先进技术,谁就最先抓住了引领经济发展的新引擎。所以每个国家都在支持本国大力发展5G技术,特别是美国对我国发动贸易战以来,国人对于高科技技术自主知识产权的重要性认知程度更上一层楼。国家目前已经在集成电路方面出台了税收优惠政策支持相关企业的发展壮大,也有很多具有担当的民营大老企业也纷纷往高科技自主知识产权方向加大投入,比如我们熟知的阿里巴巴、腾讯等。

正是有了技术的突破,应用市场前景的广阔,国家政策的鼎力支持,各路资金的持续投入,才让5G这片热土更加具有强大的投资潜力,5G技术注定会发生的伟大的精彩,在A股市场之中将是一条不可或缺的极其重要的投资主线,以危极国家安全为由希望与其臭味相投,可惜后来有诸多盟国并不买账,最后自己的脸被打的一批。

海通证券 孙婷

2017年,经济预期改善,利率上行+价值转型+股市结构性行情,保险板块超额收益高达62%。1)2017年,受经济预期向好,金融监管加强、央行两次上调MLF等综合影响,十年国债收益率经历两轮上涨,由年初的3%升至年末的3.9%。利率趋势性上行是保险板块2017年产生明显超额收益的主要原因。2)2017年股市呈现结构性行情,龙头盈利能力走强,股价稳步上行,保险股重仓的金融地产等大蓝筹涨幅远高于市场平均涨幅,险企投资端受益明显。3)负债端向好对超额收益的作用不可忽视。2017年保费结构改善(聚焦个险、聚焦期缴、保障型占比提升)带来NBVMargin增长,人力增幅处历史较高水平。

2009、2014、2016保险板块分别产生10%、35%、10%的超额收益。1)2009、2014年相对收益较高主要是由于股市大涨时,保险股作为可以加杠杆进行股票投资的标的备受青睐。2)2016年虽然前三季度利率低位对保险股有明显压制

一条康庄大道。
具体到A股市场的投资领域可以从下面几个方面来给予积极关注:1,5G时代对于高频数据,以及应用阶段对于高频数据的处理能力将是重要的核心关键,预计信号处理器件,基站无线端产业链环节等各业务放量可期,同时模拟芯片国产化加速,所以信号处理链将是产业发展主线。相关受益个股可关注飞荣达、顺络电子、沪电股份等。2,5G建设加速,消费者对5G应用极具期待,5G终端价格适中,使得智能手机5G换机潮确定性进一步增强,预计2020年份5G手机出货量将突破2亿部,在智能手机中的渗透率有望超10%,相关产业链将迎来新的曙光。比如手机通信系统结构升级(基带芯片升级和射频前端增量扩大以及天线需求及材料升级),这方面可以重点以卓胜微、信维通信、立讯精密等;3,随着5G的高速率、高可靠、低时延的特点能够满足车联网、无人驾驶、工业互联网等场景的需求,可作为万物互联的承载基础,将导致将带动更多智能硬件产业链崛起,有望实现真正的万物互联,万物智能的特点,可以对相关的物联网给予高度关注,比如乐鑫科技;车联网领域建议关注北京君正、长信科技等。

作用,但伴随期缴保费大幅增长,个险转型力度大、中报NBV高增速,保险股超额收益逐步扩大。
个股表现差异可能由个险新单增速、公司价值转型预期、投资/负债结构优化、特殊事件引起。1)个险新单增速在部分年份影响个股超额收益。2)价值转型程度高(银保转向个险、趸交转向期缴、短期转向长期、储蓄转向保障),一方面对当年NBV和利润有正面影响,另一方面则是打开了估值水平在中长期提升的通道。3)在不同的股市、债市行情下,投资结构、负债端险种结构能有效抵御风险或产生较高投资收益率的公司极易在股价表现上领先其他险企。4)公司特殊事件如上市、管理层变更、收购、限售股解禁、大股东增持/减持、再融资、回购预期等,可能使个股产生阶段性或全年超额收益。
行业维持“优于大市”评级。2019年8月16日股价对应2019P/EV仅为1.32倍,估值历史低位,推荐中国平安、中国太保、新华保险。

曹黄诚

龙虎榜 (2019年8月19日-8月23日)

Table with 5 columns: 代码, 简称, 最新价, 涨跌幅, 换手率. Lists top 28 gainers in Shanghai and Shenzhen markets.

Table with 5 columns: 代码, 简称, 最新价, 涨跌幅, 换手率. Lists top 28 losers in Shanghai and Shenzhen markets.

沪深两市跌幅前二十八名

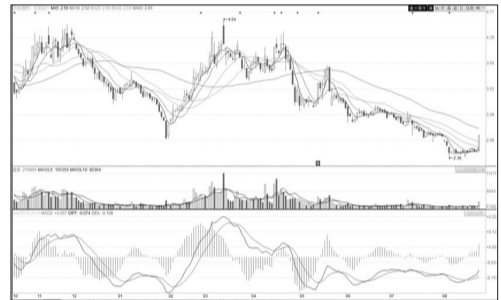
Table with 5 columns: 代码, 简称, 最新价, 涨跌幅, 换手率. Lists top 28 gainers in Shanghai and Shenzhen markets.

Table with 5 columns: 代码, 简称, 最新价, 涨跌幅, 换手率. Lists top 28 losers in Shanghai and Shenzhen markets.

沪深两市最大换手前二十八名

Table with 5 columns: 代码, 简称, 最新价, 阶段涨幅, 换手率. Lists top 28 highest turnover stocks in Shanghai and Shenzhen markets.

Table with 5 columns: 代码, 简称, 最新价, 阶段涨幅, 换手率. Lists top 28 highest turnover stocks in Shanghai and Shenzhen markets.



老百姓(603883)

均线:该股从2月份开始一波上涨,之后一段时间在年线压制下出现反复震荡,7月份开始突破年线压制,走出震荡区间开始加速上涨行情,沿10日均线强势运行。目前各均线呈多头趋势向上发散,均线形态良好。
量价:该股在今年2月份上涨过程中出现连续放量,出现明显资金建仓动作,5月份中上旬上涨过程中也伴随量的放大。而在波段下跌洗盘过程中量能快速收缩,表明筹码锁定良好。近期价格上涨并且伴随量能温和的放大,价升量涨,量价配合较好,后期有望延续上涨。



华兰生物(002007)

均线:该股从1月份开始,在20日均线支撑下进行一波强势上涨,4月份到6月份在半年线支撑下进行了一段时间的调整震荡,6月中旬重新站上20日均线,进行加速上涨行情,近几日沿5日均线强势运行,各均线呈多头发散趋势,后期有望继续上攻。
量价:从日线级别看,该股在1月份到3月份反弹过程中量能不断放大,是一个量能逐步堆砌的过程,量升价涨,显示在次此置出现资金进场。4月到6月震荡调整过程中,量能收缩,筹码锁定良好。近日逐步放量,量价配合较好,后期有望继续上涨。

