

热点聚焦

A股低位震荡不改“聪明资金”流向 24只潜力股上演建仓大戏

■本报记者 赵子强 任小雨

编者按:上周A股市场继续震荡,上证指数收盘跌破2600点整数关口,报2593.74点,累计周跌幅为0.47%,周成交额仅为5297亿元。尽管如此,期间沪股通、深股通仍然处于净流入态势,合计净流入63.91亿元。分析人士认为,北上资金的持续买入显示出对A股目前底部区间的认可,其重点买入的标的股值得重点关注。今日,《证券日报》市场研究中心特对24只上周沪股通与深股通资金净买入的个股进行分析解读,以飨读者。

北上资金上周净流入逾60亿元

上周,尽管沪深两市股指呈现回调整理的态势,但北上资金对A股的投资热情不减,沪股通资金累计净流入32.45亿元,深股通资金累计净流入31.46亿元,北上资金合计净流入为63.91亿元。

对此,市场人士普遍认为,当前A股整体估值处于历史低位,外资、养老金等机构投资者纷纷入市做中长线布局,叠加年底政策面利好预期仍存,后市A股行情仍向企稳方向演绎。在此背景下,上周短线回调正是低吸良机,中线继续选择优质标的进行布局,北上资金近期青睐的低估值蓝筹股以及业绩良好的成长性龙头标的后市反弹动力或更高,可优先关注。

从沪股通、深股通前十大成交活跃股来看,上周共有41只个股现身前十大成交活跃股榜单,24只活跃股期间处于净买入状态,北上资金合计净买入40.75亿元。具体来看,美的集团(76019.93万元)、招商银行(60998.18万元)、格力电器(56451.73万元)、恒瑞医药(29104.76万元)、贵州茅台(27929.13万元)、分众传媒(25196.92万元)和泰格医药(21003.36万元)等7只个股期间北上资金合计净买入额均在1亿元

以上,另外,天齐锂业、中国中车、国电南瑞、招商蛇口、兴业银行、伊利股份、中国铁建、青岛海尔、保利地产、华兰生物、平安银行、民生银行、华夏幸福、大华股份、华东医药、中国建筑、长江电力等个股上周也受到北上资金追捧,值得关注。

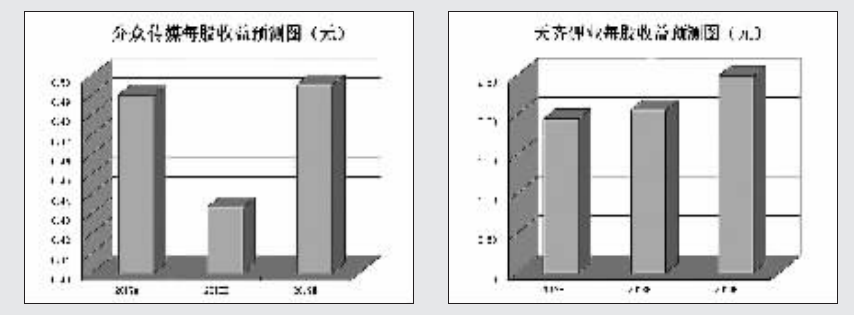
二级市场表现方面,上述24只北上资金青睐的个股普遍实现不俗的市场表现,其中有16只个股上周累计实现上涨,占比近七成。其中,分众传媒上周累计涨幅居首,达到6.12%,中国铁建、青岛海尔、长江电力等3只个股紧随其后,期间累计涨幅分别达到4.78%、4.65%、4.25%,另外,中国建筑(3.87%)、中国中车(3.41%)、美的集团(3.30%)、国电南瑞(2.84%)、保利地产(2.52%)、格力电器(2.33%)和招商蛇口(2.09%)等个股上周累计涨幅也均超2%。

行业特征方面,上述24只北上资金青睐标的主要扎堆在银行、医药生物、家用电器、房地产等四大行业,涉及个股数量分别为4只、4只、3只、3只。可以看到,以医药生物、家用电器等为代表的大消费类龙头白马股和银行股等低估值蓝筹股成为近期北上资金重点布局的领域。

苗批签发1200万剂(对比今年流感苗总批签提升50%左右),贡献归母净利润4亿元左右,保守给予2019年40倍估值,其他疫苗盈亏平衡,疫苗分部预计贡献市值160亿元;综合2019年华兰生物目标市值475亿元,对应当前总股本9.3亿股,目标股价51.1元,相对当前股价有近40%的上涨空间,维持“买入”评级。

估值方面,上述24只北上资金青睐

的个股中,有17只个股最新动态市盈率低于20倍,其中,民生银行(4.99倍)、兴业银行(5.41倍)、平安银行(7.13倍)、中国建筑(7.52倍)、华夏幸福(8.00倍)、格力电器(8.00倍)、招商蛇口(8.83倍)、中国铁建(8.84倍)、招商银行(9.08倍)和保利地产(9.12倍)等个股最新估值均不足10倍,具有较高的安全边际和投资潜力,估值优势较为明显。



14只龙头股被机构扎堆看好

《证券日报》市场研究中心根据东方财富Choice数据统计发现,上述24只潜力股的后市机会被券商机构普遍认可,其中有14只龙头股近30日内均获得5家及以上机构给予“买入”或“增持”等看好评级。

具体来看,中国建筑、华东医药、国电南瑞、格力电器等4只个股近期机构看好评级家数均在10家以上,分别为12家、12家、12家、11家,华兰生物期间机构看好评级家数为9家,保利地产、美的集团、分众传媒、中国中车等4只个股期间机构看好评级家数均为8家,另外,伊利股份(7家)、贵州茅台(7家)、招商蛇口(6家)、华夏幸福(5家)和恒瑞医药(5家)等个股近期也被机构扎堆推荐。

近期机构看好评级家数居首的中国建筑是我国最具实力的投资商之一,主要投资方向为房地产、基础设施、城镇综合建设等领域,也是全球最大的工程承包商。对于该股,华泰证券表示,此次激励计划覆盖面更广,对业绩和盈利能力的要求仍然较高,充分显示管理层对未来发展的信心。公司今年前三季度归母净利润同比增长5.9%,扣非净利润同比增长6.2%,当前高订单收入以及充裕的土地储备有望维持未来收入业绩较快增

长。维持预计公司2018年~2020年每股收益分别为0.86元、0.94元、1.04元,公司2018年7倍~8倍估值,目标价6.02元~6.88元,维持“买入”评级。

国信证券则表示,中国建筑股权激励即将实施,估值有望提升。公司作为建筑行业的绝对龙头,业绩稳健且订单充沛收入保障高,公司整体估值偏低,其中高成长的基建板块和高盈利能力的地产板块均被市场低估,未来随着业绩逐渐释放,估值有望得到修复。预计公司2018年~2020年每股收益分别为0.88元、0.98元、1.09元,对应估值分别为6.4倍、5.8倍、5.2倍,维持“买入”评级。

综合来看,分析人士指出,当前估值水平处于历史较低位置,海外投资者普遍认为中国资本市场具备长期的投资价值。随着A股纳入MSCI、富时罗素指数的节奏加快,A股将成为全球基金管理人不可忽视的市场。预计MSCI将A股全部纳入需要约5年时间,富时罗素纳入A股则在9个月内全部完成。乐观情境下,未来十年外资在A股的市值占比将接近10%。对于近期北上资金持续买入的绩优龙头股而言,未来一旦市场企稳回暖,此类标的很可能会率先反弹,值得期待。

《证券日报股市最钱线》

今日微信精彩内容

- 北上资金重点布局24只潜力股
- 【牛股大搜索】环保概念表现出色

更多个股机会请扫描微信二维码或搜索微信号 zqrgbszqx

中国铁建每股收益预测图(元)

年份	每股收益(元)
2018	0.80
2019	0.90
2020	1.10

华东医药每股收益预测图(元)

年份	每股收益(元)
2018	0.80
2019	0.90
2020	1.10

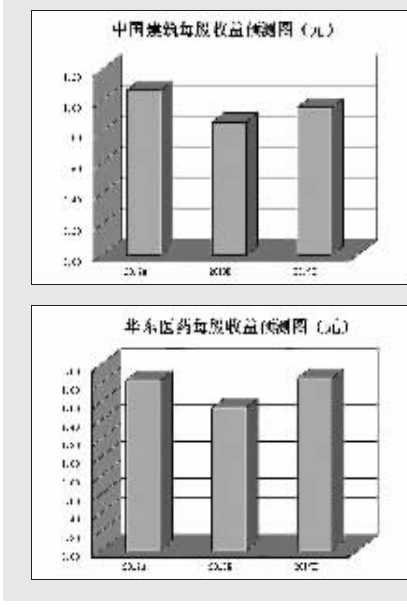
分众传媒等4家公司年报业绩预喜

良好的业绩表现或是北上资金持续涌入抢筹的重要动力。《证券日报》市场研究中心根据东方财富Choice数据统计发现,上述24家公司今年三季报净利润全部实现同比增长,其中,招商蛇口今年前三季度净利润实现同比翻番,达到114.42%,泰格医药(58.67%)、格力电器(36.59%)、国电南瑞(35.74%)、华夏幸福(26.49%)、恒瑞医药(25.10%)、贵州茅台(23.77%)、分众传媒(22.81%)、华兰生物(22.69%)、华东医药(21.48%)和中国铁建(20.11%)等公司2018年三季报净利润同比增长均在20%以上。

年报业绩预告方面,截至目前,分众传媒、天齐锂业、华兰生物、大华股份等4家公司率先披露了2018年年报业

绩预告,这4家公司业绩全部预喜。其中,华兰生物预计2018年全年归属于上市公司股东的净利润为82082.35万元至110811.17万元,与上年同期相比变动幅度:0%至35%。业绩变动原因:血液制品业务保持稳定增长,疫苗公司的四价流感病毒裂解疫苗2018年获批准生产并开始销售,预计2018年全年归属于上市公司股东的净利润与上年同期变动幅度为0%至35%。

对于华兰生物的后市表现,联讯证券表示,华兰生物的流感疫苗独占鳌头,血液制品去库存接近完成,龙头率先受益,采用分部盈利预测和估值法,明年血液制品预计净利约10.5亿元,估值2019年30倍,血液制品分部贡献市值315亿元左右;疫苗分部预计明年四价



主题透析

政策提振电影市场繁荣发展 3只龙头股月内吸金超亿元

■本报见习记者 王珂

近日,国家电影局下发《关于加快电影院建设促进电影市场繁荣发展的意见》(简称《意见》),其中明确指出:到2020年,全国加入城市电影院线的电影院银幕总数达到8万块以上,电影院和银幕分布更加合理,与城镇化水平和人口分布更加匹配;大中城市电影院建设提质升级,先进放映技术和设施广泛应用,舒适度等观影体验进一步提升;县级城市影院数量稳步增长,有条件的地区加入城市院线的乡镇电影院数量快速增长等任务目标。同时提出鼓励企业积极投资建设电影院;鼓励电影院积极采用先进技术,对放映环境和设备设施进行升级改造;通过国家电影事业发展专项资金资助中西部地区(含国务院规定全面比照享受西部开发政策的地区)县城(县级市)新建(改扩建)影院;鼓励电影院线公司依法依规并购重组等具体措施。

分析人士指出,院线建设是提振影视行业的关键因素,今年以来影视行业受政策引导,供给侧结构性改革不断深化,影视剧上游产能成效显著,行业回归理性后监管并不会影响行业发展,反而有利于产业中长期规范化运营和龙头公司做强做大。此次《意见》发布,促进院线布局向县、乡一级下沉,将有力开拓市场,同时鼓励院线公司依法并购重组,有望进一步提高行业集中度,加速优胜劣汰的良性竞争格局形成,也有望为相关上市公司健康发展带来长期利好。

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,A股影视动漫板块12月份以来累计上涨1.74%,大幅跑赢同期大盘(上证指数月内累计涨幅为0.21%),具体来看,欢瑞世纪(12.24%)月内累计涨幅居首,达到10%以上,骅威文化(9.76%)、万达电影(8.39%)、光线传媒(6.51%)、中国电影(6.16%)、美盛文化(5.28%)等5只

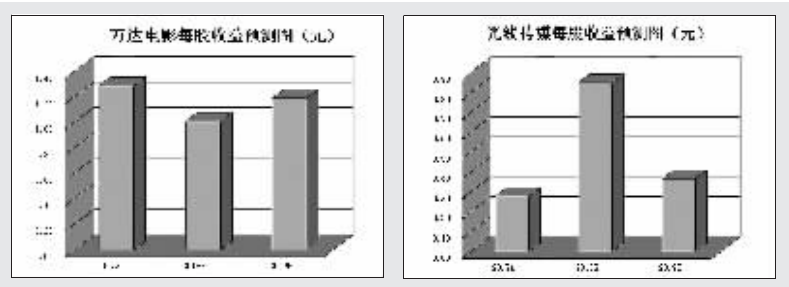
个股紧随其后,期间也均累计上涨超过5%,此外,长城影视(3.94%)、幸福蓝海(2.95%)、北京文化(1.78%)、上海电影(1.73%)等个股期间也均累计上涨超过1%。

资金面上,月内场内大单资金对于影视板块布局较为集中,共有7只个股期间呈现大单资金净流入态势,合计吸金1.23亿元,其中,万达电影(7244.87万元)、中国电影(2340.61万元)、欢瑞世纪(1196.65万元)等3只个股月内均累计受到1000万元以上大单资金抢筹,合计大单资金净流入金额1.08亿元。

业绩方面,截至三季报共有12家影视行业上市公司报告期内净利润实现同比增长,其中光线传媒(263.70%)、当代东方(238.03%)、当代明诚(160.03%)、北京文化(144.55%)等4家公司报告期内净利润实现同比翻番。此外,还有13家公司已披露2018年年报业绩预告,业绩预喜的公司有5家,慈文传媒(22.42%)、奥飞娱乐(30.00%)两家公司年报净利润均有望同比增长超过20%。

机构评级方面,近30日内,共有7家影视行业上市公司受到机构推荐,其中万达电影被18家机构给予“买入”或“增持”等看好评级,华策影视(7家)、光线传媒(4家)只个股期间机构看好评级家数也均达到3家以上,上述3只个股近期受到机构集体看好。

对于板块未来布局策略,华金证券指出,院线集中度提升会在行业底部加速,也会使得单银幕产出降幅进一步收敛。院线作为居民文化生活载体和远离移动互联网的封闭社交模式,在票补退潮后有望迎来价值重估。《意见》对于中西部地区和农村地区的院线扶持,有望使农村成为票房的一大增量市场。同时,鼓励并购和院线做大做强有利于核心院线资产的市占率进一步提升。院线的“合纵连横”将会成为未来几年行业发展的大逻辑。



基本面改善支撑环保板块 4只龙头股涨停强势凸显

■本报记者 乔川川

沉寂已久的环保板块上周五出现明显异动,在大盘下跌1.53%、逾九成个股下跌的弱市环境下,板块内仍有科融环境、德创环保、博天环境和华控赛格等4只个股价实现涨停,而绿茵生态(6.68%)、中再资环(5.88%)、永清环保(3.62%)、久吾高科(3.30%)和雪迪龙(2.54%)等个股当日涨幅也均超2%。

除板块超跌形成的反弹行情外,今年一系列政策利好的接连发布,为行业基本面改善、板块走出底部提供了支撑。4月份《关于进一步加强政府和社会资本合作(PPP)示范项目规范管理的通知》发布,8月份,生态环境部印发了《生态环境监测质量监督抽查三年行动计划(2018—2020年)》,随后的几个月里一系列配套政策相继出台。经国务院同意,生态环境部、发展改革委、自然资源部联合印发了《渤海综合治理攻坚战行动计划》,云南省发布《云南省生态环境监测质量监督抽查三年行动计划(2018—2020年)》,陕西省印发了《陕西省生态环境监测质量监督抽查三年行动计划(2018—2020年)》。

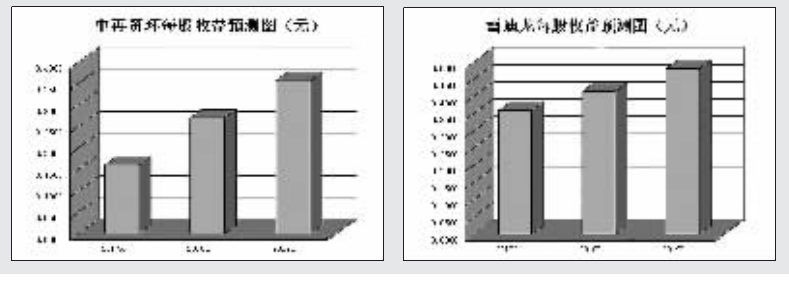
另外,在上海举办的第四届中国PPP融资论坛上,财政部PPP中心相关人士也表示,在环境领域将选一批PPP示范项目,中央财政通过专项资金来支持地方关于PPP项目资本金注册不足的问题。

对此,国联证券指出环保板块接连迎来融资、基建、财政等多方面政策支持。污染防治有望成为PPP财政支出的重点支持领域之一,有利于提升整个环保板块估值水平,建议积极关注板块后市表现。

国信证券也指出环保行业正处在业绩、估值和预期的三重低点,在2018年行业的数个风险释放后,当前已无可见的大风险点。环保项目规范化后,质地优良的运营项目占主体,银行更愿意放款,而环保企业盈利和回款均将改善,尤其是那些质地优良、现金流良好的运营类环保股将重新走入市场风口。

从上周五资金流向来看,部分资金已开始抢先布局环保类个股,22只个股处于大单资金净流入状态,其中华控赛格(6487.55万元)、科融环境(6268.60万元)、德创环保(3465.88万元)、博天环境(1479.53万元)、绿茵生态(855.27万元)、万邦达(549.82万元)和巴安水务(534.59万元)等7只个股大单资金净流入额居前,均超500万元,这7只个股合计大单资金净流入额就达到了1.96亿元。

值得注意的是,券商也普遍看好龙头环保股的后市机会。瀚蓝环境(10家)、聚光科技(8家)、高能环境(6家)、碧水源(4家)、新纶科技(3家)、岭南股份(3家)、伟明环保(3家)和中国天楹(3家)等多只个股近30日内机构给予的“买入”或“增持”等看好评级家数均在3家及以上。



本版主编 张颖 编辑 王珂 制作 连景 E-mail:zqrb5@sohu.net

焦点话题

数字经济助力网络强国建设 机构推荐7只概念股

■本报见习记者 徐一鸣

日前,由工业和信息化部、中国科学技术协会、四川省人民政府指导,中国通信学会、成都市人民政府、四川省经济和信息化厅、四川省通信管理局、四川省科学技术协会主办的“2018中国信息通信大会”在成都举行。

本次大会以“推动数字经济发展 助力网络强国建设”为主题,旨在以新一代信息通信技术为主轴,激发创业创新、新旧动能接续转化、数字经济突破发展的内生动力,使信息通信技术更好服务产业升级和民生改善。加快推动国内外开放合作,促进数字经济健康发展,推进数字经济高质量发展,助力网络强国、数字中国、智慧社会战略实施。

分析人士表示,数字经济在我国发展势头强劲,已成为我国经济发展的重要驱动力,以云计算、大数据、人工智能、移动互联网、物联网等为代表的新一代信息技术产业未来发展前景广阔。

二级市场方面,《证券日报》市场研

究中心根据同花顺数据统计发现,数字经济概念板块中,数字政通(9.62%)、达实智能(6.20%)、易华录(4.40%)、国脉科技(4.07%)、雄帝科技(2.95%)、富春股份(1.93%)、蓝盾股份(1.71%)、美亚柏科(1.33%)、顶点软件(0.94%)、科大讯飞(0.49%)等10只概念股月内累计均实现不同程度的上涨。

资金面上,数字政通(7123.45万元)、达实智能(2697.30万元)、神州数码(2139.37万元)、恒锋信息(2075.26万元)、易华录(1656.61万元)等5只概念股12月份以来累计大单资金净流入在1500万元以上。此外,数字认证、易联众两只概念股月内累计也均获得100万元以上资金追捧,分别为:372.59万元、134.89万元。

公司股价良好的市场表现离不开业绩的支撑,行业内已有9家上市公司披露了2018年年报业绩预告,且业绩全部预喜。其中,易华录(80.00%)、榕基软件(50.00%)、国脉科技(50.00%)、太极股份(50.00%)、星网锐捷(50.00%)、科大讯飞(50.00%)等6家公司年报净利润有望同

比增长50%及以上。

对于易华录,公司预计2018年1月份至12月份归属于上市公司股东的净利润为:30187.04万元至36224.44万元,与上年同期相比变动幅度为:50%至80%。业绩变动原因说明:报告期内,公司实现营业收入191351.05万元,较去年同期增长12.88%;营业利润达16413.19万元,较去年同期增长29.63%;利润总额为16436.45万元,较去年同期增长28.72%;归属上市公司股东的净利润为11054.61万元,较去年同期增长

30.56%。截止报告期末,公司累计新增项目金额约20.43亿元(包括已中标未签订合同金额),剩余未结转收入的项目金额约21.70亿元。公司预计年度归属上市公司股东的净利润较去年同期大幅增长,主要是数据湖业务在全国范围内开始落地,将对公司业务产生积极影响。

机构评级方面,超图软件(2家)、新大陆(2家)、太极股份(2家)、雄帝科技(1家)、美亚柏科(1家)、易华录(1家)、国脉科技(1家)等7只概念股近30日内均获得机构给予“买入”或“增持”等看好评级。

