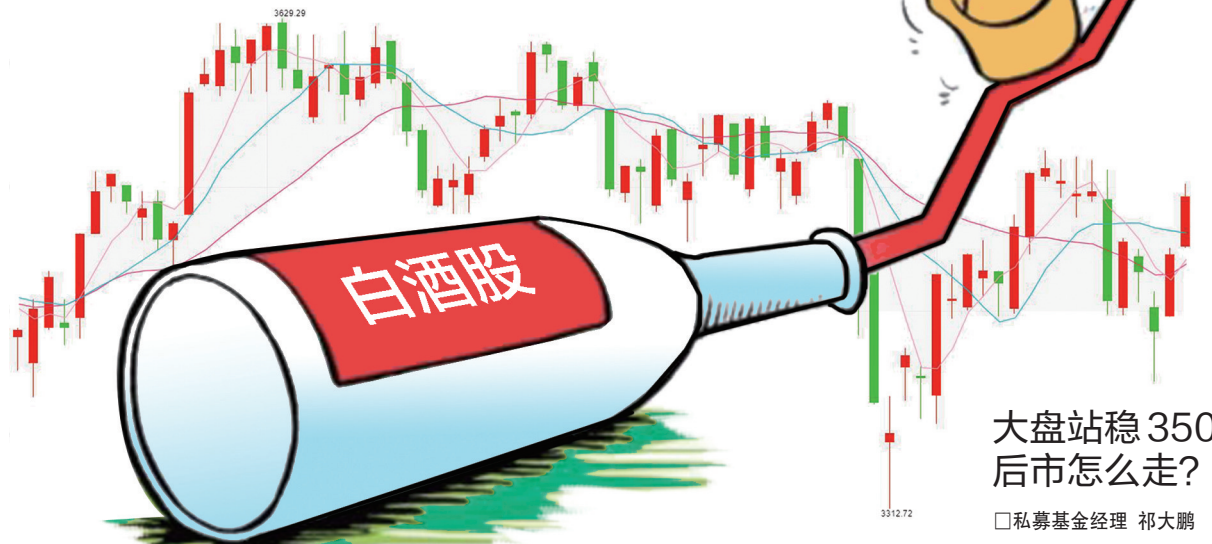


# 市值“回血”近千亿 “茅系股”稳了?

**8月24日,白酒股走势回暖,贵州茅台上涨3.5%,股价重返1600元,连续两天反弹,市值增加近千亿元。此外,锂电上游的锂矿板块分化明显,但中游环节个股涨势显著,电解液龙头天赐材料涨停,股价创历史新高。**



**大盘站稳3500点后市怎么走?**

□私募基金经理 祁大鹏

## 白酒股回暖

**8月24日白酒板块回暖,酒鬼酒上涨7.17%。此外,泸州老窖、舍得酒业、贵州茅台、金徽酒等涨幅超过3%。**

值得一提的是,贵州茅台上涨3.5%,报1625.18元,总市值为20415.48亿元。与8月20日相比,市值增加969.53亿元。

中金公司最新研报表示,白酒板块本次调整与2018年类似,且已到底部布局区间。随着居民可支配收入水平提升,次高端及其以上白酒将延续高景气,预计2025年高端容量将超过3000亿元,“茅五泸”将持续享受消费升级红利。次高端行业竞争格局尚未固化,全国化次高端、泛全国化次高端及普酒龙头公司市占率仍有进一步提升空间。

## 锂电中游企业股价表现突出

**8月24日,锂电产业链上游的锂矿板块走势明显分化,天齐锂业、融捷股份等个股冲高回落,但中游环节在天赐股份带动下,表现突出。**

天赐材料今日高开后迅速涨停,收盘报140.84元,创出历史新高,最新总市值为1345亿元。

前日晚间,天赐材料披露2021年半年报,上半年实现营业收入36.99亿元,同比增长132.27%;实现归母净利润7.82亿元,同比增长151.13%;扣非净利润为7.66亿元,同比增长146.48%。

公司预计2021年1-9月实现归属于上市公司股东的净利润14亿元-16亿元,同比增长170.08%-208.66%。

## 通讯巨头又跌停了 公司紧急回应:若破发将启用“绿鞋”

上市的第三个交易日,中国电信再度跌停。截至昨午收盘,中国电信成交额为8.3亿元,跌停板上的封单为994.9万手。以跌停价计算,中国电信跌停板上的封单金额达46.77亿元。

Wind数据显示,截至8月20日,中国电信A股股东户数为303.17万户。

近两日,中国电信市值蒸发超900亿元,最新市值为4520亿元。

资料显示,中国电信A股发行价为4.53元人民币,如果在目前股价基础上再来一个跌停,就将面临破发。

不过,中国电信是A股市场少数在发行时采用“绿鞋机制”的公司。

根据此前资料,中国电信本次拟公开发行股票数量不超过103.96亿股,发行股份数量占发行后公

此外,公司还发布了多个项目的投资建设计划,累计投资额超55亿元。另据高工锂电统计,今年上半年,天赐材料公告的投建锂电材料项目金额约37亿元。也就是说,年内天赐材料的合计投资额超90亿元。正极、负极、电解液、隔膜是锂电中游的四大关键材料。昨日电解液、正极板块涨幅居前。Wind锂电电解液板块指数上涨4.4%,除天赐材料外,多氟多也涨停。

## 电解液行业景气度高企

**电解液兼具上游化工行业的周期属性和下游制造业的长期降本诉求。在中信证券看来,短期需求爆发、供需错配下,未来1年行业景气度有望持续,各环节供应商有望充分受益。**

从目前扩产情况来看,预计2023年以后电解液产业链多数环节将出现供应过剩,可能带来新一轮价格周期。但中长期来看,通过产业链纵向布局构筑成本优势、通过高强度研发投入构筑品质优势、通过率先扩产构筑下游客户深度绑定优势的一体化龙头企业,将有效抵御周期波动的风险,在行业低谷期不断扩大市占率,并充分受益于行业高景气阶段的超额收益,最终穿越周期,实现长期持续增长。

中信建投看好电解液添加剂领域。由于工艺技术壁垒、环评建设周期等因素,国内电解液添加剂的产能相对受限,2021年以来,添加剂一直处于供不应求的状态。预计未来新能源领域将带来每年0.5万吨左右的添加剂需求增长,而国内现有产能约1.5万吨/年,供需紧张平衡预计将持续至2022年,价格也将处在相对高位。

据中国证券报

上证指数跳空高开,盘中没有回补向上跳空缺口,终盘以中阳线报收,成交量较上一交易日略有放大。盘口显示,沪深两市被动性卖盘都出现了一定幅度的增加,这是大盘形成突破前经常出现的市场特征,笔者在大盘上涨前曾经谈到过大盘向上突破时会出现被动性卖盘增加的市场特征。另外,有色、证券等板块整体活跃,特别是有色板块创出10年以来的新高,也在传递多方主力坚决看好后市。

技术形态上看,上证指数开盘后直接站到重要的技术线上方,这条技术线值是上证指数3月9日3328点和3月25日3344点连线的延长线,多方站稳上述趋势线预示着大盘将开始运行到强势区域。8月18日上证指数反弹38点后就是在这条趋势线上遇阻回落的,昨日多方带量站上技术线足以说明多方看涨后市的决心。另外,上证指数日线对应的先行指标CCI已经运行到中轴线上,今日很可能运行到非常态区间,如果这样,上证指数短线会顺利回补7月26日的向下跳空缺口。更重要的是沪深两市的日成交量终于放大到理论上比较健康的区域,成交量放大,大盘才有机会回补缺口后保持强势形态,才有机会攻击并突破大盘创出年内新高前的最后压力区域。

科创50指数上周五显现强势形态后,连续两个交易日拉出阳线,按目前的形态来看,科创50指数短线很可能直接攻击1600点上方并具备形成有效突破的能力,未来一小段时间科创50指数只要量价配合较为健康,其强势形态就将得到延续。创业板指数高开确认支撑后继续上行,终盘以中阳线报收,成交量略有放大。截至收盘,创业板指数短线还没有运行到相对偏强的区域,先行指标CCI在中轴线下缓慢上行。按目前形态测算,预计三个交易日左右,创业板指数的技术指标可能会发出短线转强的信号。如果这样,创业板指数有机会再次攻击到3500点左右的技术位。

操作上,上证指数能否顺利回补3550点附近的缺口是其短线能否继续走强的关键,按目前形态看,创业板上证指数回补缺口的可能性比较大,但回补缺口后是否能够以强势形态来完成之后的两三个交易日的走势是至关重要的。简单地说,只要多方回补缺口后在3550点左右顶住抛压,上证指数就会以相对较强的形态完成之后的走势,这个过程中,基本面较好的中低价个股都会有不错的表现,甚至可能出现短线快速上涨的走势。

据证券时报

本版内容及观点仅供参考,不构成对所证券的投资建议,投资者不应以本文作为投资决策的唯一标准,市场有风险,投资需谨慎。

## 短线仍以结构性轮动为主

□粤开证券投资顾问 盛辉

周二,大盘在消息面偏向利好的刺激下,两市高开高走,大盘最高上攻到3522点附近,这附近基本就是上一波大盘反弹没有突破的高点,随后大盘再次受到60日线下行的压力,引发大盘逐步回落,截至发稿时,沪市以大涨超过30点报收,盘面上,两市个股涨多跌少,有机硅、钴金属、白酒、地热能、稀缺资源等板块涨幅靠前;超级电容、字节跳动、在线教育、知识产权、智能电视、水利建设等板块下跌靠前,两市超过90只个股涨停,近10只个股跌停。截至收盘,沪指涨1.07%,报收3514点;深成指涨0.88%,报收14663点;创业板指涨1.12%,报收3330点。北向资金全天净买入53.15亿元,其中沪股通大幅净买入50亿元,深股通净买入3.15亿元。

技术上,沪市大盘55日均线3521点拐头朝下运行,对反弹的股指构成压制;30分钟图上的MACD指标红色柱开始缩短和KDJ指标线运行到高位死叉,提前发出了短线回落调整的信号。因此今日大盘惯性上冲后,出现冲高回落调整概率,目标位是回补昨日早盘高开的缺口(3477.13点)。今日沪市大盘股指向上反弹的盘中压力位分别是3530点和3537点,回落调整的盘中支撑位分别是3503点和3492点。

目前,指数经历一波下行后再次迎来反弹,在沪指成功收复3500点后,伴随着市场融资压力的减弱以及流动性仍维持平稳基调下,市场整体向好的格局没有发生明显的改变,短期还有继续反弹的空间。不过,当前并非全面宽松时期,反弹以及上行的空间相对有限,想要走出趋势性的行情,仍需更多的观望和等待,短线仍以结构性轮动为主。操作上,以低吸为主,逢低关注金融、军工、新能源及股价处于低位二线蓝筹股,回避前期涨幅过高股及高估值股。