

券商9月金股组合抢先看

对于即将到来的9月,不少券商认为,市场将延续震荡态势,有色、消费电子、军工、新材料等细分行业值得看好。

券商9月金股组合来了!据不完全统计,截至8月31日中国证券报记者发稿,有12家券商发布了9月投资组合,共推荐107只A股和港股。长城汽车连续2个月成为券商最看好的月度金股之一。

“顺周期”关注度升温

华泰证券、中国银河、国信证券等12家券商9月投资组合推荐的107只A股和港股,涵盖了计算机、有色金属、机械、汽车、医药、军工、化工等行业。继8月获多家券商看好后,9月长城汽车继续成为券商心头好,共获得平安证券、华金证券、中国银河三家券商的推荐。截至8月31日收盘,长城汽车股价已收获月线五连阳,继7月大涨近40%后,8月又上涨8.91%,昨日盘中还创出67.77元/股的历史新高(未复权)。

9月券商推荐家数较多个股

证券简称	推荐次数	推荐券商	所属行业
长城汽车	3	平安证券、华金证券、中国银河	汽车
云铝股份	2	平安证券、华金证券	有色金属
华鲁恒升	2	华泰证券、东吴证券	化工
广大特材	2	东吴证券、上海证券	钢铁
晶盛机电	2	华金证券、开源证券	机械
歌尔股份	2	华泰证券、上海证券	电忆

数据来源:券商研报

9月获2家以上券商看好的金股还包括云铝股份、华鲁恒升、广大特材、晶盛机电、歌尔股份,这些个股涵盖了有色金属、化工、钢铁、机械、电子等行业。从金股风格看,9月券商延续了8月以来对顺周期板块的关注,而成长板块关注度较8月有所回落。

从整体上看,12家券商推荐的9月金股中,14只属化工行业,11只属机械设备行业,8只属有色金属行业。科技成长板块中金股较多的为电子行业,共有11只。

不少年内股价超跌的价值蓝筹也获券商看好。截至8月31日收盘,贵州茅台股价年内累计下跌超21%。但中银证券认为,贵州茅台终端需求强劲,半年报业绩稳健,全年有望前低后高,长期布局良机到来。

部分港股也获得券商看好,如敏华控股、中航科工、安踏体育、华润电力、李宁等。

此前券商的8月金股成色如何?截至8月31日收盘,券商8月金股超过20只月涨幅在20%以上,表现远超同期大盘。国信推荐的中国电研8月累计上涨66.48%,并在今日盘中股价创出历史新高;滨化股份、金博股份、中国化学3只个股8月累计涨幅均在50%以上。推荐这些个股的券商包括开源证券、华金证券、平安证券、华安证券、东吴证券。

9月市场或仍延续震荡

8月A股市场出现分化,沪指月线收涨而深

成指、创业板指出现回落。即将到来的9月能否成为金秋收获时节?

中国银河证券认为,稳增长的政策权重已经有所提升,“宽财政”将是未来对经济起到关键支撑的主要因素,货币政策预计仍将保持合理充裕,结构性的降准可预期,但很难出现全面宽松。目前市场流动性仍较充裕,9月出现系统性风险可能性较低,但市场向上动力不足,风格轮动的结构性行情概率较大。

中国银河证券建议后市关注三条主线:一是供需格局改善的资源周期行业,如焦煤、有色、钢铁等;二是符合科技自主自强、专精特新中小企业的科技和高端制造,如新能源、新材料、半导体、军工等;三是具备alpha属性的个股,如有政策边际反转预期、前期超跌后反弹动力较强、独立高成长等特点。

平安证券认为,虽然A股短期波动加大,但并不存在系统性风险。在经济复苏、流动性平稳的背景下,预计市场短期延续震荡走势。

对于近期周期走强而科技成长再降温的市场风格变化,中金公司认为,支撑成长风格的几个因素仍然没有消失:一是市场整体流动性仍较为充裕;二是行业基本面因素支撑仍然坚实;三是“硬科技”的确定性溢价仍然存在。

中金公司坚持看好产业逻辑坚实、盈利周期向上、政策支持明确的相关行业,但当前的高估值可能会造成板块的波动加大,在个股的选择上要更加关注基本面的保护,优选行业龙头。

据中国证券报

机构二季度持股趋分散 增持蓝筹白马

机构持股更侧重基本面,在A股各大指数悉数大涨的二季度,机构却在边涨边撤,总体持仓数量较一季度末有所下降,但部分行业及个股仍获机构逆势加仓。总体上来看,二季度机构持仓较一季度末更分散,更喜欢加仓蓝筹白马股。

机构持股更分散

证券时报记者根据Wind统计发现,二季度A股机构持仓情况更加分散,表现在两个方面:一是增持多只股票,但总体在减持;二是在关注度较高的行业广撒网,生怕错过行业内任何一只股票的上涨。

总体来看,A股二季度机构持仓数量有所下降。截至二季度末,机构持股数量为2.57万亿股,较一季度末下降8.3亿股;总持股市值34万亿元,较一季度末下降2.5万亿元。

不过,总体上获机构加仓的股票数量仍比减仓者多。这意味着,机构持仓相比一季度末更加分散,每只股票平均持仓数量有所降低,但单家机构关注的股票更多。

从证监会行业分类来看,货币金融服务、土木工程建筑、电力热力生产和供应、铁路运输、房地产是机构撤出的主要行业,而化学纤维制造、研究和试验发展则是机构逆势加仓的方向。

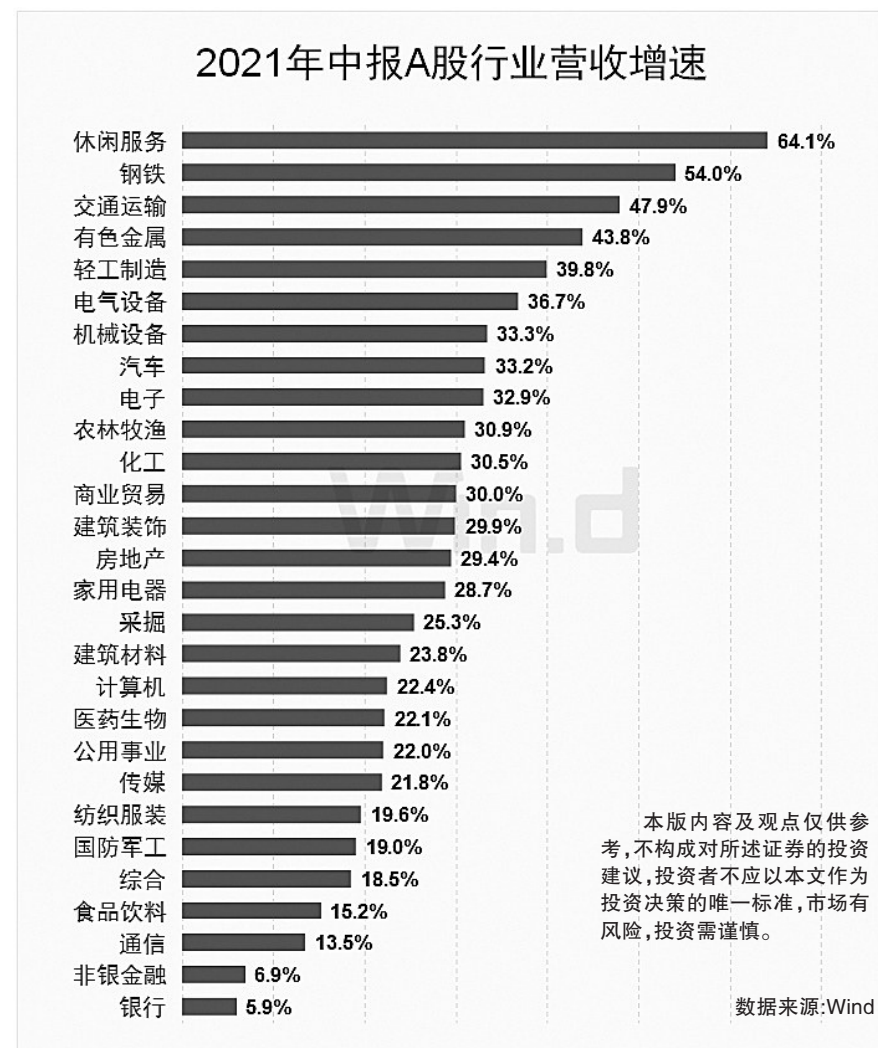
计算机通信和电子设备制造、专用设备制造等行业虽然总体机构持仓数量有所下降,但行业内获机构增持的股票数量有所增加,意味着机构更喜欢在这些行业内分散投资。

从申万行业来看,机构更喜欢在钢铁、食品饮料、交通运输行业“雨露均沾”,行业内超过98%的股票均有机构的身影。汽车、机械设备、食品饮料二季度出现普涨行情,机构也在此期间“广泛撒网”,行业内股票的机构持股普及率均上升逾8个百分点。

更喜欢蓝筹白马

在获机构青睐的股票中,机构二季度持仓数量总体变化不大。宁德时代、五粮液、药明康德、招商银行、海康威视、东方财富、立讯精密等均在二季度获机构大举加仓,股价也随之大涨,但三季度以来均有所回调。

从机构持仓市值来看,二季度机构更加喜欢加仓蓝筹白马股。食品饮料、银行、医药生物



是机构配置比例最高的行业。食品饮料的前五大机构重仓股泸州老窖、洋河股份、贵州茅台、五粮液、山西汾酒的机构最新综合评级均为“买入”。

贵州茅台、工商银行、中国石油、招商银行、宁德时代是机构持仓市值前五的股票,这些股票除工商银行外,二季度均获机构加仓。除此之外,机构持仓市值前20的股票中,只有工商银

行、中国中免、恒瑞医药、中国神华、中国平安、顺丰控股、浦发银行7只股票遭机构减持。

二季度机构大举加仓的个股多集中在沪市。荣盛石化、中信建投、南方航空、国投资本、国机重装、中泰证券、中国动力、南京证券、中国核电、攀钢钒钛等10只个股获机构增持超过10亿股。其中除荣盛石化、攀钢钒钛外其余股票均为沪市蓝筹。

不过,遭机构大举减仓的股票也多集中在沪市。农业银行、中国银行、京沪高铁、中国中铁、中国中冶这5只股票在二季度均遭机构抛售超过100亿股。

记者发现,二季度A股有多只个股遭机构清仓式减持。弘业股份、天永智能、中公高科、金陵饭店等个股在二季度遭机构大量抛售,到二季度末机构持仓数量已少于500股。

大资金加仓显示屏龙头

国家队(俗称“大资金”)在A股持仓市值较大,一举一动牵动着市场神经。

截至二季度末,大资金持有A股股票市值达1.6万亿元。重仓股票仍以金融股为主,工商银行、农业银行、中国平安、中信建投、新华保险是持仓市值前五的股票。除加仓中国平安外,其余股票二季度持仓数量均未有所变化。

从变动情况来看,显示屏龙头公司TCL科技、京东方A、大宗商品股上海石化、包钢股份、金融行业的中国平安、光大证券是大资金二季度加仓最多的股票。

中国核电、中国铝业、攀钢钒钛则为大资金减持数量最多的前三只股票。国海证券、洛阳钼业、人福医药、西部证券、三友化工等股票则遭大资金清仓。

社保基金二季度大举加仓A股超过1.3亿股,截至二季度末持仓市值达3655亿元,银行保险仍然是社保基金的重仓股。农业银行、工商银行、中国人保、京沪高铁、交通银行是社保基金的前五大重仓股,二季度社保基金的持仓数量均无变化。

化工股和科技股成为社保基金二季度的主要加仓方向。巨化股份、三友化工、明阳智能、爱康科技、科顺股份、华工科技二季度均获加仓超过1000万股。常熟银行、新钢股份、思创医惠、亚钾国际则遭减仓超过1000万股。

外资动向对A股市场的影响也越发重要。二季度QFII加仓A股超过1亿股,截至二季度末持仓市值达2992亿元。重仓股前五名分别为宁波银行、隆基股份、宁德时代、北京银行、南京银行,持仓市值均超过130亿元。

从变动来看,二季度QFII大举加仓隆基股份、招商轮船、无锡银行、爱尔眼科、东方财富,均加仓超过1000万股。而减持力度最大的前五只股票为宝钢股份、领益智造、国投电力、西藏矿业和宁德时代。

据证券时报