

数据解析

大数据告诉你9月A股行情走势

A股市场进入9月,其表现备受关注,资本市场向来有金九银十的说法,而统计数据也证实了这点,纵观过去十年A股市场9月表现,可以发现历年9月A股市场涨多跌少,仅2008、2011和2015年三个9月下跌,其余年份9月沪深两市均实现上涨。

而9月的意义还不仅在于此,统计数据发现,2001年~2015年的15年间上证指数9、10月涨跌幅,可发现沪指9月与10月涨跌呈现出较强的正相关性,即沪指9月上涨,10月易跟涨,反之亦然,可谓“10月行情看9月脸色”。

申万宏源判断认为,今年九月份的核心交易特征仍是箱体震荡,但不确定性开始上升。整个7、8月份被认为是政策蜜月期,但市场均呈现冲高回落的态势,在回落的原因中我们都能看到有形之手的干预。

而进入九月份之后,市场的不确定性因素开始增加,首先G20会议在月初召开,之后的政策预期如何?其次,美联储9月的议息会议是否会加息?总体来看,市场在9月份面临的不确定性开始上升,收敛形态可能逐步酝酿突破。总体来看,9月上证指数可能在年线和半年线之间徘徊。

当然也有持悲观观点的机构,比如国信证券表示,6-8月份上证指数已连续三个月收阳,这种情况在2015年10-12月出现过一次,基本上是反弹持续收阳的时间临界,因此9月份收阴概率大增。日线级别,年初以来的反弹形态上运行已经完整,指数在8月创反弹高点3140点时指标MACD出现顶背离,而且RSI当时处于超买区,提示反弹可能结束。回落幅度,如果按反弹的正常调整测算,50%回撤对应2900点偏下;如果按周期低点有效测算,则幅度要更大。

但无论乐观还是悲观,选对股才是关键。广证恒生表示,9月股市并无趋势性上涨逻辑,热点板块轮动无序,热点持续性不强,建议仍以绩优白马股为首,逢低布局业绩确定、非题材型股票,跟随国家

及监管层意志,不要追逐投机、讲故事等公司。

在大盘震荡格局中,一些绩优白马股确有底部抬升、估值回归的结构性机会,同时经济下行周期里的逆周期板块,如PPP项目真实受益的公用事业、环保板块中的绩优股有结构性机会。

广证恒生建议配置如下三大主线:

一是食品饮料、家用电器板块:逢低布局白酒景气度处于上升通道,震荡市白酒可攻可守。奶企龙头低估值+高股息率。家用电器板块:高股息率+良好防御性。

相关标的:古越龙山、顺鑫农业、光明乳业、青岛海尔。

二是医药板块:白马医药助防守医药板块在熊市中具有较好的防守性,选择护城河较深的企业,企业能够在经济下行的压力中持续创造现金流,不断增值导致价值重估后的上涨。体现在价格上就是股票价格底部的不断抬高。

相关标的:康美药业、复星医药、白云山、天士力。

三是公用事业、环保板块:稳增长+PPP公用事业板块相对低估,且股息率较高。稳增长政策与PPP项目共同发力,随着未来使用者付费的PPP项目落地,相关个股的估值将得到提高。

相关标的:亿利洁能、国投电力、棕榈股份、碧水源。 杨晓春

应时报表

本周热股追踪

沪指周五以收涨0.13%结束一周交易,至此,沪指本周跌去0.1%,深圳成指跌0.5%。个股方面,剔除新股之后,方大化工排在本周涨幅榜首位,下跌个股中,旭光股份跌去逾20%位居首位。

剔除新股后,8月23日复牌的方大化工以39.98%的周涨幅位列涨幅榜首位。除方大化工外,中电电机、华光股份等本周涨幅逾30%,金字火腿、同洲电子、方正科技等涨幅超过20%。

本周涨幅前10位个股(剔除新股):

Table with 3 columns: 股票代码, 股票名称, 周涨跌幅(%)

下跌个股方面,前期涨幅过大的旭光股份在本周出现回调,连续5个交易日出现下跌并最终以下跌20.2%的跌幅位列周跌幅榜首。此外,吴通通讯、华锋股份、渤海股份、明家联合等跌幅也都在13%以上。

本周跌幅前10位个股:

Table with 3 columns: 股票代码, 股票名称, 周涨跌幅(%)

杨晓春

国元视点

大金融维稳 沪指勉强红盘报收

周五沪指低开震荡反抽,在证券、煤炭、有色的轮番助推下一度摸至20日均线,即遇阻逐级回落至3050点区域,关键时刻保险股发威,带动股指暂脱险境;创业板指数则围绕20日均线拉锯,至尾市,沪指收于3067.35点,创业板指数收于2170.85点。

考虑市场依然运行在大箱体,沪指3000点前期成交密集区域将会发挥一定的支撑效应。由于当前的蓝筹股仅仅在市场陷入“危难”

时才出手维稳,题材概念又因为监管从严、估值过高而“偃旗息鼓”,使得本就是存量资金博弈的市场可交易性大大降低。建议操作上以控制仓位为主,多看少动。

国元证券



分类广告

Advertisement section containing various notices, legal notices, and business announcements.

Advertisement section containing various notices, legal notices, and business announcements.

Advertisement section containing various notices, legal notices, and business announcements.

Advertisement section containing various notices, legal notices, and business announcements.