

□ 大势纵横

股市风云突变 反弹“虎头蛇尾”



进入到四季度,3000点再次突破而无法站稳之际,市场也迎来多重利好的逐步兑现。同时,伴随着三季度业绩预告的逐步接近尾声以及经济数据的陆续公布,全年预期基本清晰。目前来看全年相对“虎头蛇尾”的可能走势,也使得机构对未来的不确定性继续增强。 □ 巨丰投顾

首先,回顾一下超预期的9月份金融数据,看似利好,但实际上股市只反弹了半小时之久。

10月16日公布的数据显示:9月社融2.27万亿,预期1.88万亿,前值1.98万亿。信贷1.7万亿,预期1.42万亿,前值1.21万亿。M2为8.4%,预期8.2%,前值8.2%。社融增速10.8%,前值10.8%。这些金融数据普遍超预期,市场当日也一度拉升,但仅有半个小时,指数便连续调整走低。

其次,看看9月份的经济数据,看似稳定,但数据出来之后股市却迎来跳水大跌,跌了一整天。10月18日公布的经济

数显示:第三季度GDP同比增长6%,预估为6.1%,前值为6.2%;9月规模以上工业增加值同比5.8%,预期4.9%,前值4.4%。三季度经济数据来看,的确是符合市场预期,而叠加前三季度来看平均增长6.2%,也是相对稳定的。不过,三季度6%的增长也同样预示着四季度以及下一年度的增长压力将很大,对市场的抑制也会影响资金的情绪。

如此,在已经到来的10月份以及四季度,尤其是在不确定性增加的前提下,我们需不需要适当的进行防守呢?笔者认为必要的防御还是要有的。

一方面,全球经济下行趋势明显。特别是持续贸易摩擦的大环境下,全球投资和贸易额均有明显减少,市场信心明显不足,经济增速预期不断创出新低。近期,经济合作与发展组织发布经济展望报告,下调明年全球经济增长预期。另一方面,从前三季度情况看,四季度经济不会出现较强的复苏,而也不会有太多的超预期,比较理想的或是结构性的企稳。

除此,尽管四季度仍有外资介入的确定性,但随着外资此前集中性流入的影响看,也在边际递减,市场或逐步适应,提振效应也在降低。更主要的是,一旦内资机构在此前回力颇丰之际,为了全年的排名盈利等选择落袋,那么市场的抑制还是很大的。

因此,经历了前三个季度的“撒欢”,市场的行情或将逐步回归正常,尤其是此前价值炒作以及题材炒作的,统统回归基本面。未来经济下行压力以及宽松难以再次释放下,市场可发挥的空间并不多。所以,对于股市来说,结构性行情依旧,其核心资产仍将是内外资关注的主要对象,也是投资者需要坚守的。而其他,还是谨慎为之。

□ 行情预测

本周证券热点前瞻

【重磅新闻】三季报披露将进入密集期

根据沪深交易所定期报告披露时间安排,本周(10月21日~10月26日)将有1138家上市公司披露2019年三季报。包括中国平安、恒瑞医药、平安银行、万科A、交通银行、温氏股份、中国联通、保利地产、顺丰控股、海螺水泥等在内的19家最新A股总市值在1000亿元以上的大盘蓝筹公司位列其中。而在上述1138家公司中,截至10月18日收盘,已有524家公司披露了三季报业绩预告,其中,137家业绩预增、14家续盈、41家扭亏、108家略增,业绩预告公司家数到达300家,占比57.25%。

【资金面】300亿元逆回购到期

10月25日将有300亿元逆回购到期。数据显示,上周央行公开市场开展了2000亿元MLF和300亿元逆回购操作,上周无到期资金,因此全口径净投放2300亿元。分析人士指出,MLF操作将帮助市场应对税期高峰和国债缴款带来的流动性冲击。此外,本次一年期MLF或许将代替后期连续的逆回购操作,在应对流动性冲击的同时,也为明年10月预留了货币政策操作窗口。

【解禁信息】限售股解禁环比减少74.75%

数据统计显示,本周(10月21日~10月25日)共有29家公司限售股陆续解禁,合计解禁量30.89亿股,按10月18日收盘价计算,解禁市值为290.09亿元,较上周解禁市值1148.46亿元下降74.75%。

【新股机会】A股“申购潮”来袭

目前已披露信息显示,沪深A股市场本周共有16只新股发行申购,其中14只为科创板股票,1只为创业板股票,浙商银行1家为上交所上市。具体来看,14只科创板股票分别为致远互联、昊海生科、杰普特、宝兰德、华熙生物、长阳科技、久日新材、普门科技、鸿泉物联、美迪西、博瑞医药、中国电器、安恒信息、奥福环保;1只创业板股票为钢研纳克。

其中,致远互联10月21日(周一)在上交所科创板上市申购,股票代码:688369,申购代码:787369,发行价格49.39元,单账户申购上限为0.5万股。

昊海生科10月21日(周一)在上交所科创板上市申购,股票代码:688366,申购代码:787366,发行价格89.23元,单账户申购上限为0.45万股,发行市盈率42.2倍。 □ 杨晓春

□ 要闻观察 A股重组新规落地 创业板借壳上市开闸



证监会发布《关于修订〈上市公司重大资产重组管理办法〉的决定》,允许符合国家战略的高新技术产业和战略性新兴产业相关资产在创业板重组上市,其他资产不得在创业板实施重组上市交易。业内人士表示,创业板借壳解禁,将直接利好创业板的壳股。整理发现,目前共有28只创业板重组松绑概念股,名单如下:海顺新材、西部牧业、三超新材、科新机电、横河模具、邦讯技术、华信新材、海默科技、晨化股份、杰恩设计、万隆光电、川环科技、亿通科技、三鑫医疗、迪森股份、秀强股份、新劲刚、天龙集团、佳沃股份、山河药辅、天铁股份、川金诺、海联讯、达安股份、金龙机电、金力泰、澄天伟业、双一科技。截至10月18日收盘,市值最低为海顺新材(11.52亿),最高为双一科技(28.68亿)。 □ 海雪峰

近百亿“子弹”逆势扫货 北上资金环比大幅增持6股

沪指周一高开收阳,周二至周五连续下跌,上周以来累计下跌1.19%。然而,资金层面的流入有所加速,上周北上资金累计净买入96.05亿元,净买入额相比前一周大幅上升。其中,深股通合计净买入69.74亿元,沪股通净买入26.31亿元。数据统计显示,上周北上资金持股数量环比增加行业有21个。从净流入行业来看,传媒、建筑装饰、医药生物、交通运输、轻工制造5行业持股数量环比增加3%以上。

整体来看,上周北上资金增仓个股数达665只,增仓超0.5个百分点的个股有20只,其中6股增仓超1个百分点。具体来看,香飘飘获显著加仓,最新持股比例8.57%,环比增加2.53个百分点;其次是海兴电力,持股比例环比增加1.21个百分点。持股比例环比增加居前的还有大森林、东阿阿胶、第一创业、福莱特。 □ 东方



□ 公告速递

昆药集团:前三季度净利3.6亿元,同比增35%;
超图软件:前三季度净利1.29亿元,同比增21%;
科远智慧:前三季度净利同比增17%;
城地股份:前三季度净利预增约251%;
江化微:前三季度净利同比增12%;
锦鸡股份:网上申购将推迟至11月12日;
丰元股份:拟5.85亿元投建锂离子电池高镍三元材料项目;
美芝股份:非公开发行股票申请获证监会审核通过;
百川股份:公开发行可转债申请获证监会审核通过;
浙富控股:中标2.13亿元设备采购项目;
景峰医药:子公司药品获得美国ANDA批准文号;
华东医药:终止意向收购佐力药业相应股权;
和佳股份:控股股东及实控人筹划股权转让,可

能涉及公司控制权变更;
诚迈科技:公司目前不持有武汉深之度任何股权,相关传闻不实;
新界泵业:子公司发生安全生产事故;
蓝海华腾:云内动力5.51亿元受让18.15%公司股份,将成公司控股股东;
华铁股份:股东拟减持不超6%股份;
迪普科技:签订3.7亿元销售合同;
金字火腿:植物肉在天猫旗舰店销售额为14万元,线下未签订订单;
万达信息:中国人寿及其一致行动人增持公司股份至15%;
隆鑫通用:控股股东部分股份被司法冻结;
航天通信:延期回复上交所对公司子公司智慧海派相关事项问询函;
*ST毅达:拟7.6亿元收购赤峰瑞阳100%股权。

<p>遗失声明</p> <p>●合肥有林炒货食品有限公司 913401007585349036张有林法人章 遗失,声明作废!</p> <p>●合肥市包河区泡泡旅馆营业执照副 本遗失,统一社会信用代码: 92340111MA2NM59F59,声明作废。</p> <p>●王燕身份证遗失,证号: 34011119312204541,声明作废。</p> <p>●颍上县思远电脑科技有限公司,公章 编号:3412260905686,不慎遗失,声明 作废。</p> <p>●安徽连巨商贸有限公司备案通知书 遗失,备案号:(合)登记外备字[2016] 第1453号,特此声明。</p> <p>●安徽恒权物资回收有限公司营业 执照副本遗失,统一社会信用代码: 91340100MA2NXJGEXB,声明作废。</p> <p>●合肥化的文化传媒有限公司遗失 公章(编号:3401110310542)、财务章 (编号:3401110310543)、法人章(编 号:3401110310541)三枚,声明作 废。</p> <p>●合肥化的文化传媒有限公司营业 执照正本丢失,统一社会信用代码: 91340111MA2T88LD2T,声明作废。</p> <p>●合肥市蓝光网咖营业执照副本遗失,注 册号:340194000072687,声明作废。</p>	<p>●颍上县古城镇李季超市营业执照正 副本遗失,统一社会信用代码: 92341226MA2QD3MF6J,声明作废。</p> <p>●姓名:何大洋,所在公司:安徽立基建 筑劳务有限公司,丢失证书:安全三类 证书,证书编号:皖建安A(2017) 0113139,声明作废。</p> <p>●颍上县鑫迪木门因保管不慎,遗失上 海红星美凯龙品牌管理有限公司出具的 装修押金收据,收据编号:1788403, 1788401, 1788430, 1788438, 4830587, 4830471, 6352162, 1788411,以上收据现登报声明作废!</p> <p>●合肥市维奥商贸有限公司营业执照 正本遗失,统一社会信用代码: 913401005986963716,声明作废。</p> <p>●合肥市庐江县树芳劳务服务有限公司 遗失芯片公章(公章编号: 3401240104005)一枚,声明作废。</p> <p>●刘义云遗失收据一张,编号: 0000227,金额:20000元,交款项目: 欧时力-装修押金,声明作废。</p> <p>●亳州市蓝鲸生物科技有限公司合同 章不慎遗失,现声明作废。</p>	<p>会议通知</p> <p>合肥星耀烟花交易中心有限责任公司 定于2019年11月6日上午九点,在合 肥市胜利路光大国际广场B座15层召开 2019年第二次股东会会议,确认合肥星 耀烟花交易中心有限公司清算报告, 并申请注销。股东无故不参加本次 股东会会议,视为放弃本次股东会决议 表决权。会议联系人:曹春桂,联系电话: 13866134909。</p> <p>合肥星耀烟花交易中心有限责任公司 二〇一九年十月三十一日</p>
<p>减资公告</p> <p>合肥县荣瑞商贸有限公司(统一社会 信用代码913401225663726391)经 股东会决议拟向公司登记机关申请减 少注册资本,注册资本由2000万元人民币 减少至1000万元人民币,请有关债权人 自公告之日起45日内向本公司提出清偿 债务或提供担保的要求。特此公告。</p>	<p>注销公告</p> <p>凤台县荣瑞商贸有限公司(统一社会 信用代码913401225663726391)经 股东会决议拟向公司登记机关申请清 算注销,清算组由李盼盼等人 组成,请债权人于本公告发布之日起45 日内向公司清算组申报债权。</p>	<p>遗失声明</p> <p>颍上县林森商贸有限公司法人变更, 原法人:李培龙,现法人:冯鑫,发票专用 章(印章编号:3412260912350)丢失,声 明作废。</p>
<p>撤销公告</p> <p>安徽连巨商贸有限公司前期在工商局 办理清算注销手续,经股东会决议要 继续经营,撤销备案通知书备案号:(合) 登记外备字[2016]第1453号,特此声明。</p>		