

# 沪指险守2300点 A股“黑周四”魔咒再上演 三连阴盖顶 后市现金为王

## 大势纵横

周四两市双双低开,稍后出现翻红,但很快展开回落,指数出现跳水。午一开盘沪指便大幅跳水,跌破2300点整数关口,之后多空双方在2300点整数关口激烈博弈,最终险守。大盘延续前两日的跌势,“黑周四”魔咒再上演。

从消息面来看,利好消息乏善可陈。虽然周四公布的中国10月汇丰制造业PMI初值为50.4,创三个月新高,超出预期,但在当前市场如此疲弱的态势下,单方面数据仍不足以支撑市场快速扭转当前格局,毕竟9月份整体数据不甚理想,经济下行压力仍笼罩在市场上空。另外,周四四中全会闭幕,政策的不确定性也使市场在快速杀跌中暂时选择离场观望。反而是新股申购如期而至,最高可达9000亿的冻结资金将使市场资金面再度承压。

技术面上,大盘各均线指标相继走

坏,同时5日均线又下穿30日均线形成高位死叉,MACD、KDJ指标再度发散,看跌态势不减。创业板市场则因近乎光头光脚的跳空中阴,K线排列上形成三只乌鸦,看跌态势更为凌厉。因此投资者还需多看少动。

市场人气开始出现急剧变化,一方面是老的题材例如军工未能力挽狂澜,而能够被资金认可的品种少之又少,短线没有了赚钱效应那么调整难以避免,另一方面则是新股申购,场外资金转账一级市场或国债申购,抛压自然较大,尽管PMI数据并不差,但是难以抵抗调整,技术上分析:2300点一线并不会会有较大的抵抗,大支撑在2280点附近,这里存在短线超跌的反弹机会,轻仓者可少量参与,而重仓者的策略还是逢高点降低仓位,面对上升趋势线已破的情况下,不管这里是头部还是正常调整,都应该留有现金在手。 广州万隆

## 资金流向

### 190亿流出 四板块成为“重灾区”

两市周四的总成交金额为3186.2亿元,和上一交易日相比增加38.4亿元,资金净流出190.2亿。周四指数低开低走,继续下跌。除银行、高铁等少数板块有小量资金活动外,绝大多数板块是资金净流出。电力、房地产、中小板、创业板跌幅较大。

连续的下跌,使得指数周四来到2300附近,我们预计后市在2280附近,指数将会出现反弹,不过在2300~

2400之间震荡时,获利丰厚的筹码逢高仍继续减仓。适当关注涨幅不大的创业板补涨品种。

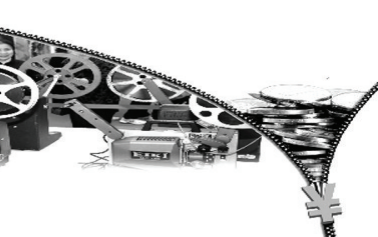
热点板块及个股如下:

周四资金净流入较大的板块:高铁概念。

周四资金净流出较大的板块:中小板、创业板、化工化纤、医药、房地产。 广州万隆

## 行业分析

### 39家公司披露三季报 文化传媒业快速增长 深化改革 传媒行业潜力逐步释放



据统计,截至10月23日,A股公司中共有39家传媒企业发布三季报或三季报业绩预告。其中,有30家公司业绩实现增长,占比达到76.9%。天舟文化业绩增幅达到680%,吉视传媒、奥飞动漫、拓维信息、当代东方等公司业绩增幅都超过100%。

业内人士认为,在政策和市场环境不断向好的当下,文化传媒行业仍处在快速发展阶段。

在39家披露或预告三季报的传媒类公司中,实现业绩增长的公司共有30家,占比达到76.9%;业绩下降或亏损的有9家。其中,净利润增长超过100%的公司有7家,天舟文化业绩增幅达到680%,位列第一;吉视传媒、奥飞动漫、拓维信息、当代东方等公司业绩增幅都超过100%。

今年以来关于文化领域的重要政策、会议非常密集而且规格很高,这表明中央高度重视文化工作。今年2月

28日,中央全面深化改革领导小组第二次会议审议通过《深化文化体制改革实施方案》;8月18日,《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》获得通过。

在具体政策方面,多部委出台了诸多扶持政策。8月19日,文化部、财政部、工信部三部委联合发布《关于大力支持小微文化企业发展的实施意见》,在财税方面给予了实实在在的政策利好。8月25日,文化部与北京市联合发布《关于加快国家对外文化贸易基地(北京)建设发展的意见》,提出基地重点文化企业享受资金等扶持政策,并放宽适用条件限制。8月26日,文化部、财政部联合发布《推动特色文化产业发展的指导意见》,明确从加大财税金融扶持、建立重点项目库、支持拓展境外市场等方面助力特色文化产业发展。10月14日,国务院出台《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》,提出把体育产业作为绿色产业、新兴产业扶持,到2025年体育产业总规模将超过5万亿元。

多家券商研究机构认为,在文化领域深化改革的大背景下,传媒行业的发展潜力将逐步释放出来,传媒公司有望继续享受政策红利。

杨晓春

## 新股看台

### 6新股今日申购 顶格申购需99万

10月24日,海洋王、石英股份、陕西黑猫、萃华珠宝、中电电机、中科曙光6只新股将进行发行申购。6只新股按照上限顶格申购需要的资金量合计99.15万元,投资者可根据其持有市值对应的网上可申购额度,提前做好申购资金的准备。

兼顾基本面、题材与发行规模的考虑,建议投资者优先参与中科曙光、石英股份、海洋王的网上申购,其次可关注萃华珠宝、中电电机、陕西黑猫的申购。

海洋王(002724)

海洋王发行总数为5000万股,网上发行2000万股,发行市盈率22.77倍,申购代码:002724,申购价格:8.88元,单一帐户申购上限20000股,申购数量500股整数倍。

公司主营业务为专业从事特殊环境照明设备的研发、生产、销售和服务。

萃华珠宝(002731)

萃华珠宝此次发行总数为3768万股,网上发行1468万股,发行市盈率17.28倍,申购代码:002731,申购价格:11.92元,单一帐户申购上限14500股,申购数量500股整数倍。

公司从事珠宝首饰的设计、加工、批发和零售,主要产品为黄金饰品。

石英股份(603688)

石英股份发行总数为5595万股,网上发行2235万股,发行市盈率19.61倍,申购代码:732688,申购价格:6.45元,单一帐户申购上限22000股,申购数量500股整数倍。

公司是国内石英制品行业的龙头企业,主营业务为石英制品的生产、研发及销售。

陕西黑猫(601015)

陕西黑猫发行总数为12000万股,网上发行3600万股,发行市盈率22.69倍,申购代码:780015,申购价格:6.15元,单一帐户申购上限36000股,申购数量1000股整数倍。

公司是以循环经济产业链为经营模式的煤化工企业,主营业务为煤焦化及化工产品的生产和销售。

中电电机(603988)

中电电机发行总数为2000万股,网上发行800万股,发行市盈率21.97倍,申购代码:732988,申购价格:14.88元,单一帐户申购上限8000股,申购数量1000股整数倍。

公司主要从事大中型交、直流电机产品的设计、生产、销售和服务,并为机电厂商、检测和科研单位提供试验电源系统一体化解决方案。

中科曙光(603019)

中科曙光发行总数为7500万股,网上发行3000万股,发行市盈率22.98倍,申购代码:732019,申购价格:5.29元,单一帐户申购上限30000股,申购数量1000股整数倍。

公司主要从事研究、开发、生产制造高性能计算机、通用服务器及存储产品,并围绕高端计算机提供软件开发、系统集成与技术服务。 杨晓春

## 特别报道

### 港交所: 沪港通是长期制度安排 参与不必急于一时

对于有媒体报道称亚洲证券业与金融市场协会(ASIFMA)致信香港证监会,要求更多时间为沪港通开通做准备,希望能提前一个月预告沪港通开通时间,香港交易所新闻发言人向中国证券网回应表示,目前香港交易所的市场基建及运作已准备就绪,两地监管机构决定沪港通开通时间。沪港通是一项长期制度安排,它将对整个市场所有参与者开放,市场参与者可以根据自身情况,审慎选择参与的时间与程度,不必急于一时。 中财

## 热点观察

### 近期新股情况一览



从6月份以来启动的第四批新股发行情况看,11只新股发行市盈率在19~23倍之间,平均在21.44倍,较第三批新股略高。11只新股网上网下合计冻结资金规模达到8619亿元,打新高烧不退。从网上发行中签率看,11只新股的中签率区间为0.39%至0.75%。网上平均中签率为0.56%,要较6月份IPO开闸后第三批发行新股的平均中签率略低0.19个百分点。

随着10月15日证监会核准11家企业的首发申请,6月份以来的第五批新股发行大幕正式开启。10月24日6只新股发行市盈率在17~23倍之间,在本周9只新股发行结束后,下周还将有3只新股启动发行。

## 资金流向

### 沪综指考验2300

周四受新股申购影响,股指再度下挫,上证综指全天在30日均线下方运行,并下跌至2300点附近。中、短期均线的破位导致调整趋势更为明确,后续将进一步考验2300点支撑效果。无论从个股还是指数角度分析,本轮调整幅度相对较深,属于中期底部突破之后的深幅回撤,预计后市仍以弱势整理为主。

新股申购冻结9000亿,给近期市场增加了调整压力,这是短期资金面因素。我们认为,近期资金的撤离造成阶段性调整,而不是系统性风险的释放。四季度管理层在投资、流动性两方面会重点出手,有利于市场的稳定。

市场机会把握方面,政策导向决定板块热点,体育文化产业、新能源汽车、环保、高铁、机场航空、核电、军工板块是年末重点关注的方向。其次,业绩稳定成长的医药股在经历深幅下跌之后,也迎来较好的建仓时机,可积极关注。 国元证券

国元证券  
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地  
服务专线: 62627033  
www.gyzq.com.cn