

沪指冲击3400点 创业板重上1900点 融资客进场 周期股仍是最爱

本报讯 周三(9月6日)沪指强势震荡,收报3385.39点,日K线收出四连阳,继续刷新本轮行情新高,向3400点发起冲击。创业板指走势更强,收报1902.86点,重新站上1900点整数关口。两市合计成交6011亿元,行业板块涨跌互现。

盘面上,航天航空、钢铁、贵金属、有色、煤炭等行业涨幅居前,题材股方面,特斯拉、稀土永磁、新能源车、锂电池、智能穿戴、中字头等涨幅居前。保险、券商、银行跌幅居前。

锂电池概念强势上行:纳川股份、方正电机、当升科技、金银河、鹏辉能源、亿纬锂能、雄韬股份涨停。锂电池有望接力人工智能,成为市场新的热点。

钢铁、煤炭、有色周二出现调整,周三出现强反弹。周三午后,中国中冶涨停,中电广通、中国电建、中钢国际等纷纷大涨。中字头启动后,沪指强势翻红,再次向3400点发动攻击。

巨丰投顾认为近期推动行情上涨的主要动力源自于大金融、强周期股、次新股,但走势并不同步,显示出大盘上方压力山大,存在调整需求。

随着股指的攀升,市场水温的另一指标——融资融券也开始活跃。两融数据显示,自8月以来,融资融券余额规模一直在爬升;进入8月最后一周则开始加速。

根据数据统计,8月28日两融余额增速为0.74%,该幅度为7月以来之最。在8月31日,两融余额增速亦达到0.67%。根据数据统计,7月两融净买入额中,有色金属、化工、非银金融成为三大主要板块。

而从8月的数据来看,“有色金属”依



然是杠杆资金的青睐,融资净买入额高达95.89亿元,远远超过后来者。进入9月以来,“有色金属”依然是投资者抱有最大热情的板块,融资净买入额在前3个交易日已高达17.24亿元。

中信证券策略团队表示,9月,周期依然是做多的主线,主要因为周期品供需矛盾依然难以改善,其建议为了增加组合弹性,应该继续强化周期与非银金融配置。(王全)

传统旺季+环保高压 钢铁行业景气持续

需求端,9月为钢铁行业传统旺季,下游开工率逐步回升释放钢材需求,9月需求环比或趋于改善。供给端,环保持续高压限制钢厂产能释放,8月21日,环保部印发《京津冀及周边地区2017-2018年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》,要求在2017年9月之前制定错峰限停产方案,石家庄、唐山、邯郸、安阳等重点城市,采暖季钢铁产能限产50%;8月28日,环保部联合京津冀鲁豫6省政府发布《京津冀及周边地区2017-2018年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动量化问责规定》,《规定》就纳入量化问责的具体事项,强化督查或巡查整改落实情况进行具体阐述。环保高压或常态化,而环保持续高压不仅将限制钢厂的产量释放,还将使得环保不达标的钢厂逐步退出市场。

此外,唐山轧材企业煤改气、邯郸地区钢厂限烧结及安委会将于9月份在全国31省市开展安全生产大检查综合督查,市场供应收缩预期进一步强化。社会库存方面,9月1日,社会库存为976.44万吨,环比增1.64%,同比增2.71%。

原材料端,受益于吨钢毛利高企,在现有产能和排污指标的基础上,钢厂更青睐高品位矿石资源;而焦化企业受限环保限产,供给端紧张。叠加钢厂利润高企,积极补库,预计原材料走势偏强。我们判断整体市场供求呈现紧平衡的状态,预计9月钢价、焦炭走势偏强、矿价震

荡为主,盈利仍将维持高位。9月份重点推荐:方大特钢、马钢股份、鞍钢股份、河钢股份、新兴铸管。

8月钢价、矿价全面上涨,9月钢价、焦炭走势偏强、矿价震荡为主8月钢价涨幅明显,淡季不淡,叠加环保政策下供给收缩预期强烈,供需面整体维持紧平衡,市况走势上扬。9月为传统钢铁需求旺季,需求环比或趋于改善。供给端,唐山轧材企业煤改气、邯郸地区钢厂限烧结及安委会将于9月份在全国31省市开展安全生产大检查综合督查,市场供应收缩预期进一步强化。综合而言,市场供求紧平衡格局或进一步显现,预计9月钢价走势偏强。

8月份,进口矿、国产矿市场双双上扬。需求方面,焦炭价格高涨,钢厂更青睐高品位矿石资源。供给方面,8月海外铁矿石发货量小幅下降,铁矿石港口库存降至1.35亿吨;国内矿山铁精粉开工率环比下降至42.80%,国产矿供给收缩。进入9月,受益于吨钢毛利高企,在现有产能和排污指标的基础上,钢厂更青睐高品位矿石资源;而焦化企业受限环保限产,供给端紧张。叠加钢厂利润高企,积极补库,预计焦炭走势偏强、矿价震荡为主。

8月钢铁行业盈利全面上升,受益供需格局趋好9月盈利或仍处高位2017年8月底主要钢材品种盈利状况全面上升,各品种毛利全面上升。

(广发证券)

环保投资机会 重点是行业龙头公司

当前越来越多的行业外公司开始转型环保,环保公司本体也在越来越多的出现转型分化。我们觉得环保两个字是效果的形容词,从这个意义上讲,具备环保效果的公司,都可以归类为环保公司。所以环保行业必然是一个大而有机会的行业。

刚性弹性并存,环保督察推进,创业板反弹,环保行业当前三重投资机会展开。1)环保PPP与建筑PPP相比,不仅在经济景气度下降的过程中,存在着的对冲弹性,而且在经济景气度较高,固定资产投资对冲需求较弱时,环保PPP由于其环保效果属性,也仍然保持着较强的刚性需求。

2)2017年国家加大了环保督查和执法的力度,9月1日起京津冀大气污染防治进入环保督查攻坚期,环保限产形成一个较热门板块,我们梳理出18家公司,分布在供给端、监测端、排放端和企业本体四大类。

3)创业板近期的反弹表现,也带来了环保行业的第三重机会,即风险偏好上升时三聚环保、神雾环保、神雾节能等的个股类机会(这类机会目前多存在于工业节能里)。

龙头功成万股枯,行业兴起伴随个股分化。对环保行业74家环保公司2017年上半年整体收入、利润的中位数、平均数等进行统计的结果表明,环保行业正处于平均增速高景气的水平,但是个股分化进一步加剧。因此,认清环保

行业大势的同时,也要认清环保行业分化的事实和现状,选对行业方向的龙头和正确的公司,才能获得行业增长和市值率增长的共振收益。

以史为鉴环保兴起正当其时,内涵外延打开长期成长空间。从中期和远期来看,以日本的环保实施过程为鉴,我国环保行业未来的时间跨度不应是3-5年,而应是20-30年。我国目前也正处于GDP下滑的经济转型期,环保投资兴起正当其时。同时,环保业务正在由传统污水处理厂、垃圾处理厂等“厂内”业务向“厂外”综合化业务拓展,环保内涵的外延导致行业呈现了更好的吸纳大量投资基金的结构。

环保图谱指引未来投资方向,四大四小金刚引领板块表现。我们绘制了业内首张环保图谱来指引未来子行业的投资方向,海绵城市、黑臭水体、乡镇污水、非电大气治理、工业节能、家电拆解等目前兴起正当其时的领域,最具投资价值。我们在此前梳理出四大金刚,四小金刚,其中东方园林、碧水源、博世科、中金环境、岳阳林纸,是刚性弹性并存的环保PPP机会下,面临着较大机会的标的。富春环保是环保督查下,生产类龙头企业园区化受益标的,同时环保督查背景下,中再资环、清新环境、聚光科技,分别是家电拆解、非电大气治理、环境监测板块的龙头公司。神雾环保、神雾节能等属于未来会受益于风险偏好提升的个股类公司。(招商证券)

金元证券股份有限公司

新三板业务介绍

一、**新三板简介**:新三板是指全国中小企业股份转让系统,即北京证券交易所。
二、**新三板作用**:1. 实现股份流通,提高企业透明度和公信力;2. 提供融资平台,实现直接融资;3. 完善公司资本结构,借力多方力量,促进企业发展。
三、**挂牌条件**:1. 企业注册资本500万元,已设立且存续满两年;2. 业务明确,具有持续经营能力,公司治理机制健全,合法规范经营;3. 股权明晰,股票发行和转让行为合法合规,主办券商推荐并持续督导;4. 全国中小企业股份转让系统公司要求的其他条件。
热烈祝贺由金元证券推荐挂牌的海南中视文化传播股份有限公司(代码:430508)、琼中黎族苗族自治县农村信用合作联社股份有限公司(代码:430753)成功挂牌新三板!

业务垂询电话:0898-66759866、0898-66783047
公司地址:海南省海口市南宝路证券大厦二楼

公司网址:www.jyqz.cn

中银国际证券海口蓝天路营业部

投资顾问及助理岗(6人)

岗位职责:为营业部客户提供投资咨询服务;为客户进行资产配置及投资策略分析;定期开展各类投资沙龙及客户投资服务类主题讲座。
岗位要求:全日制本科及以上学历,211工程学院优先,经济类或金融类专业优先;通过具有证券投资咨询执业资格或通过投资分析科目考试;有较强的市场开拓精神和客户营销能力;有客户资源者优先。
薪资待遇:正式录用,将签订劳动合同及享受五险一金!

联系人:董先生 联系电话:65310026 18689800575
地址:海南省海口市蓝天路28号名门广场南区E栋1-3层

中信建投证券股份有限公司 海口营业部

招聘职位:账户营销岗(编制内) 10名
岗位职责:为客户提供全方位理财服务,帮助其实现资产增值;不断通过各种营销渠道有效开拓市场,证券投资咨询,投资分析与工作,策划、组织、参与各种市场营销活动。
岗位要求:全日制大专以上学历;有证券从业资格者优先;品德良好,良好的人际关系及沟通协作能力,工作热忱高、勤奋努力、勇于挑战高薪。
待遇水平:基本工资+五险一金+客户提成;业绩突出者,年薪可达8万至15万以上。

联系人:周女士 联系电话:0898-65343080
邮箱:hainan_recruitment@cscc.com.cn
联系地址:海口市海府大道38号银都大厦一楼