

第四季度 投资策略

第三季度A股普涨,下跌个股不足百只

他日红花配绿叶 如今绿叶配红花



□记者 宋锋辉

忽如一夜春风来,千树万树梨花开。A股熊市已久,如今悄然转牛。回看第三季度,A股遍地开花,个股普涨,板块尽红。如果您在第三季度还有所迟疑,没有抓住先机,那么要好好把握今年的最后三个月,抓住马尾巴上发。

1 红色 板块如层林尽染

都说牛市来了,牛市真的来了吗?判断牛市是否来了,其实很简单,就是看数据,实实在在的数据最有说服力。为此,洛阳晚报记者对第三季度的A股进行了统计。

从指数来看,沪指第三季度上涨了315.54点,涨幅为15.40%,是自2009年第四季度以来最大的季度涨幅。另外,在第三季度中,深成指涨幅为10.04%,中小板指涨幅为16.90%,创业板指涨幅为9.69%。

从行业板块来看,第三季度所有板块飘红,而且绝大多数涨幅巨大。运输设备、航空、工程机械等29个板块涨幅超过30%。涨幅在20%以下的行业板块只有6个,分别是电信运营、银行、保险、医疗保健、家用电器、传媒娱乐,其中仅电信运营的涨幅在10%以下。

从概念板块来看,第三季度涨幅在30%以上的板块高达44个,排名垫底的珠三角的涨幅也高达12.98%。

从个股来看,天和防务、艾比森等8只个股涨幅超200%,长白山、北特科技等57只个股股价实现了翻番。第三季度涨幅超过50%的个股多达361只。从跌幅来看,第三季度下跌的个股不足百只,其中跌幅最大的为东方通信,跌幅为22.12%。

从以上这些数据可以看出,无论是代表整体走势的指数,还是代表局部走势的板块或者个股,在第三季度均有绝佳的表现。

2 期待 冬天里的一把火

没有把握住第三季度行情的投资者看了上面的数据,可能有这样的疑问:第四季度还会这么好吗?

“我个人是看多为主。”在回答如何看待第四季度走势时,国泰君安证券投资顾问柳刚如是说。他说,在今年8月和9月中,经济数据不乐观与股市红红火火形成鲜明对比,反映出市场的经济预期以及对估值的判断,其中对改革的期盼占绝对主导地位,核心是国企改革和

占关键地位的土地改革。

柳刚进一步指出,决定第四季度市场的负面因素是改革预期中的大部分规划在短期内仍可能无法得到有效兑现,且经济仍有下行风险。正面因素是改革力度仍会进一步加大,防范系统性风险的举措也将会稳步推出,市场有望多空分歧加大,从而更可能以震荡作为主要的形态特征,但出现大幅调整的可能性较小。

看多第四季度的并非柳刚一人,齐鲁证券投资顾问陈聪也持基本相同的观点。

陈聪说,在第四季度,很多改革措施进入落实阶段。从目前的情况来看,政府在改革方面并不保守,因此在推进落实过程中仍有超预期的内容值得期待。不过,由于第三季度许多行业和个股涨幅巨大,估值水平已经偏高,因此在第四季度的上升过程中可能有反复。

3 策略 精做个股比耐心

了解了走势,现在的问题是如果我们投资,应重点关注哪些行业呢?

陈聪说,考虑到稳增长措施将逐渐见效,国企改革在稳步推进,沪港通即将开闸,因此目前估值相对较低的蓝筹股在第四季度更具有吸引力,小盘股则碍于整体估值偏高,较难延续系统性的机会,不过在主题投资盛行的背景下,小盘股的结构机会仍将长期存在。

柳刚建议,从行业看,配置医药生物、机械设备;从估值看,配置价格见底、旺季即将来临的采掘板块,白酒类也可以考虑;从主题看,继续重点关注大国防军工板块的中

线机会。

中原证券投资顾问吕鹏瑜说,其实看看第三季度的数据不难发现,在牛市中几乎所有的板块都会上涨,但是否都能持续则不一定。从去年、前年的情况来看,炒题材的较多,但是这种方式时间短,机会难以把握。从第三季度的情况来看,一些受国家政策支持的新兴行业更具有持久性,如节能环保、新能源、电子信息等,所以还是建议选择新兴行业。

除了选择行业,上述三位投资顾问还倾向于建议投资者精做个股。

吕鹏瑜说,目前是个股牛市,好的股票会有持续性的表现,如果能

够精做个股,而且有耐心拿住,其效果会好很多。在牛市中,也有人不会赚钱,究其原因,多数是看到别的股接连上涨,自己手中的股票一直震荡,于是急忙出售,买入上涨股票,其结果往往是涨上去的股票到了调整期,买到手里又是震荡,而卖出的股票调整期已经结束,刚一出手就大涨。

对于选择何种个股,除了上述陈聪建议的低估值蓝筹股,吕鹏瑜还提醒,要看股票的价格位置,有些个股价格已经相对较高,累积涨幅较大,应小心对待,而那些经过长期横盘震荡整理,目前刚刚有所上升的个股,更值得投资者关注。

第三季度行业板块涨幅前10名

板块名称	涨幅(%)
运输设备	42.15
航空航天	39.45
工程机械	36.92
汽车类	35.45
电力	35.16
通用机械	35.11
综合类	34.72
纺织服饰	33.89
船舶	33.82
农林牧渔	33.56

第三季度概念板块涨幅前10名

板块名称	涨幅(%)
军工航天	45.78
次新股	44.04
央企改革	41.94
摘帽概念	41.77
体育概念	40.97
ST板块	39.95
全息概念	39.01
智能电网	37.57
铁路基建	36.68
风能	36.1

第三季度个股涨幅前10名

代码	名称	涨幅(%)
300397	天和防务	264.21
300389	艾比森	251.04
603126	中材节能	248.92
300390	天华超净	238.39
300392	腾信股份	222.86
603168	莎普爱思	215.64
002727	一心堂	210.25
600715	松辽汽车	206.7
603099	长白山	195.6
603009	北特科技	189.77

第三季度主要股指涨幅(%)

沪指 15.4 中小板指 16.9
深成指 10.04 创业板指 9.69

注:以上数据统计区间为2014年7月1日至2014年9月30日,数据来自通达信交易软件

绘制 思雨

