

题材股赚钱效应更明显

67只概念指数近两月平均上涨36%

□本报记者 王朱莹

第一阶段为2012年12月4日至2013年1月15日。这一阶段，金融股扳响反弹枪声，沪综指一鼓作气狂飙366点，轻松收复2300点关口，期间，66个概念指数在反弹的田径场上各逞其能，全部录得上涨，平均累计涨幅为30.14%。航母指数、卫星导航指数、3D打印指数、PM2.5指数和通用航空指数领跑，其中航母、卫星导航及通用航空均可纳入军工概念，三者同期平均涨幅高达48.81%，而3D打印指数和PM2.5指数期间分别累计上涨43.52%和42.08%；军工股锋芒毕现，一时无两。

第二个阶段为1月16日至2月20日。这一阶段，概念指数的长跑能力也从爆发力的考验转化为耐力的比拼。彼时，市场风格出现二八分化，并正经历由二八向八二的格局转变，概念板块轮动加剧。经过为期38个交易日的长途奔袭后，军工股有所气竭，在这一阶段逐渐落后。期间，卫星导航指数同期下跌3.11%，位于同期概念指数跌幅之首；航母指数小幅上涨3.99%，乏善可陈；通用航空指数

概念股耐力比拼

去年12月4日以来，以金融、地产为代表的权重股与风生水起的各色概念股，联袂演绎了“权重搭台，题材唱戏”的跨年大剧。WIND67只概念指数期间全面上涨，平均涨幅高达35.54%，跑赢同期沪综指13.22个百分点。

纵观此类概念板块的反弹之旅，大致可分为两个阶段：第一个阶段为大年初期，共享式单边上扬；第二个阶段为长跑中期，部分概念股气力不济，逐渐掉队。

就军工概念而言，这一题材

上涨6.05%，差强人意；三者平均涨幅仅2.31%，而全部概念指数平均涨幅为4.16%。

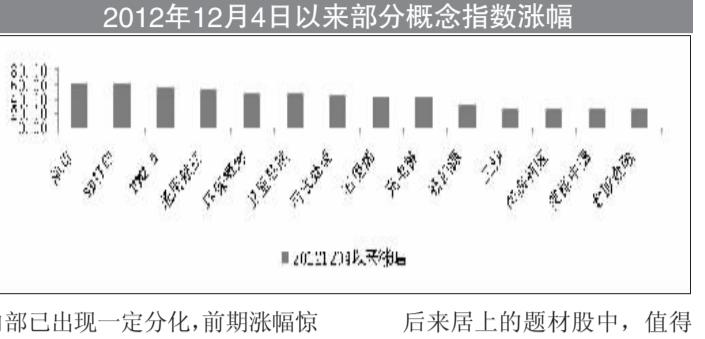
就在军工股逐渐掉队之时，3D打印指数气势不减，期间上涨10.72%，稳坐涨幅榜的“探花”宝座；PM2.5指数期间涨幅为9.45%，排名自第四位小幅滑落至第6位，初步展现了强者恒强的风范。

与此同时，石墨烯、抗癌、新能源汽车、充电桩、环保、污水处理等概念股后来居上，这些概念指数前期表现逊于整体水平，分析人士建议投资者可关注此类题材的轮动机会。

三路径布局概念股

分析人士指出，时下，尽管舞台的“台柱”银行股已出现裂缝，但支撑行情向上的经济基本面因素、政策预期等因素仍未变质，大盘调整空间有限，概念股仍然具备尽情起舞的舞台，概念股的轮动则为投资者提供了布局的路径，而板块内部的个股亦良莠不齐。

就军工概念而言，这一题材



内部已出现一定分化，前期涨幅惊人的牛股如北斗星通(48.85%)、北方导航(97.26%)近期出现回调，1月16日以来分别下挫5.54%和12.19%，此类个股暂宜规避；而前期表现平稳、近期出现补涨的哈飞股份、中航动控、光电股份、数字政通等个股，值得关注。

就3D打印、PM2.5等长跑健将而言，可关注两个阶段涨势平稳的个股，尤其是第二阶段涨幅较小的股票。如3D打印概念股中，昆明机床、机器人、深圳惠程、南风股份等，表现出极强的长跑耐力，近期在大盘震荡加剧的背景下，出现一定横盘调整，消化抛压后不排除仍有上涨动力。

分析人士认为，近期医药股延续强势，透露出市场防御信号，随着年报披露渐入佳境，业绩稳定的医药股有望持续获得资金青睐，抗癌概念股值得关注。需要提醒的是，年报披露期间，投资概念股应提防业绩地雷，规避年报业绩逊于市场预期的个股。

后来居上的题材股中，值得关注的是抗癌概念股。医药股表现强势，抗癌概念股或打开炒作空间。反弹以来，不少抗癌概念股耐力极佳，保持了持续上涨态势，如中新药业、香雪制药、普洛股份、华润三九等，去年12月4日以来累计涨幅高达69.61%、64.14%、61.21%和53.05%。

分析人士认为，近期医药股延续强势，透露出市场防御信号，随着年报披露渐入佳境，业绩稳定的医药股有望持续获得资金青睐，抗癌概念股值得关注。需要提醒的是，年报披露期间，投资概念股应提防业绩地雷，规避年报业绩逊于市场预期的个股。

主力增减仓						
代码	名称	收盘价	涨跌幅	大单买入	大单卖出	大单买入-卖出净量
		(%)	(%)	(手)	(手)	(手)
002076	雪莱特	7.15	10	41593.137	16153.221	25439.918
600503	华丽家族	5.82	10.02	901407.375	70189.688	176.768
000560	昆百大A	9.36	9.99	86021.641	73366	12655.636
002397	梦洁家纺	13.04	10.04	20878.703	14907.711	5970.993
300021	大禹节水	9.91	5.09	64665.863	45951.672	18714.191
300332	天壕节能	12.96	8.82	80722.516	71669.516	9052.993
601388	怡亚资源	13.17	7.16	53409.926	42187.082	1069
300158	振东制药	10.64	10.03	22213.199	12775.8	9437.399
000403	*ST生化	20.9	5.03	225481.875	20928.734	16193.135
002099	海翔药业	7.12	10.05	105674.547	80968.227	24706.32

代码	名称	收盘价	涨跌幅	大单买入	大单卖出	大单买入-卖出净量
		(%)	(%)	(手)	(手)	(手)
000622	*ST恒立	4.87	-5.07	99108.477	18723.016	8128.531
300120	经纬电材	7.22	0.56	23834.555	39902.797	16068.24
002270	法因数控	6.9	4.07	110297.227	133693.609	23396.377
300126	锐奇股份	8.77	3.42	15285.958	24726.012	9440.054
000038	*ST大通	11.15	-4.94	12753.754	16942.117	4188.363
002549	凯美特气	16.26	6.41	48419.43	55931.504	7512.073
600667	大康实业	4.07	-2.16	345329.219	552048.875	19719.641
602195	海隆软件	14.15	-3.21	46572.629	61022.086	14449.456
600513	光环新网	11.95	5.29	79215.773	99788.227	20572.451
002670	华声股份	8.02	4.7	33798.445	40212.754	6414.306

代码	名称	收盘价	涨跌幅	大单买入	大单卖出	大单买入-卖出净量
		(%)	(%)	(手)	(手)	(手)
000596	古井贡酒	29.8	-1.49	3.54%	1.05	食品饮料
600029	南方航空	6.0	3.99	-0.25%	1.75%	交通运输
600000	浦发银行	5	10.81	-2.61%	4.86%	金融保险
601818	光大银行	5	3.44	-0.86%	3.17%	金融保险
601238	农业银行	5	3.05	-0.65%	2.61%	金融保险
600310	桂东电力	5	12.93	-0.08%	2.94%	公用事业
601111	中国国航	4	5.78	-2.69%	4.88%	交通运输
000776	广发证券	4	15.42	-2.10%	3.17%	金融保险
002102	*ST冠福	4	4.63	-1.49%	2.77%	金属材料
000504	ST传媒	4	6.51	-1.06%	2.74%	文化传播

代码	名称	收盘价	涨跌幅	大单买入	大单卖出	大单买入-卖出净量
		(%)	(%)	(手)	(手)	(手)
000332	天壕节能	12.96	8.82	80722.516	71669.516	9052.993
601388	怡亚资源	13.17	7.16	53409.926	42187.082	1069
300158	振东制药	10.64	10.03	22213.199	12775.8	9437.399
000403	*ST生化	20.9	5.03	225481.875	20928.734	16193.135
002099	海翔药业	7.12	10.05	105674.547	80968.227	24706.32

代码	名称	收盘价	涨跌幅	大单买入	大单卖出	大单买入-卖出净量
		(%)	(%)	(手)	(手)	(手)
000622	*ST恒立	4.87	-5.07	99108.477	18723.016	8128.531
300120	经纬电材	7.22	0.56	23834.555	39902.797	16068.24
002270	法因数控	6.9	4.07	110297.227	133693.609	23396.377
300126	锐奇股份	8.77	3.42	15285.958	24726.012	9440.054
000038	*ST大通	11.15	-4.94	12753.754	16942.117	4188.363

代码	名称	收盘价	涨跌幅
----	----	-----	-----