

“强震”不足惧 个股行情多

□本报记者 龙跃

权重股去杠杆、经济悲观情绪提升,将显著抑制短期大盘的上行空间,但国企改革、居民财富再配置等中期支撑继续牢固,意味着短期市场将继续保持震荡格局,但震荡不意味着中期系统性风险已经来临。基于对中线行情继续乐观的判断,分析人士认为,大盘震荡难掩个股活跃格局,建议围绕三条主线布局个股行情:一是关注去年四季度基金大幅减仓的医药等板块的中期配置机会,二是围绕国企改革预期持续布局,三是中线关注那些业绩增长具备确定性且估值合理的行业股票。

沪指1月K线收阴

进入2015年后,沪深股市持续呈现宽幅震荡格局,随着本周五大盘再度出现明显调整,沪指也收出了本轮行情中的首根月度阴线。

沪指昨日以3273.75点小幅高开,但在短期上探3288.50点后,大盘即失去了继续上升的动能,在个股普跌的带动下全天保持震荡向下的运行格局,盘中最低下探至3210.31点,尾市以3210.36点日内次低点报收,下跌51.95点,跌幅为1.59%。至此,沪指大盘1月最终以下跌0.75%报收,自2014年5月以来首度月线收阴。在主板大盘下跌的时候,小盘股也未能受益于“跷跷板”效应,创业板指数与中小板综指昨日分别下跌1.80%和1.16%。小盘指数与主板指数同时出现明显调整,说明在本周持续

调整中,市场赚钱效应逐步开始缺失。

值得注意的是,从本周运行看,市场量能呈现逐步递减的局面,昨日上海市场成交额收报2842.66亿元,已经连续两个交易日低于3000亿元的强弱分水岭,说明当前资金参与行情的热情正在大幅降温。分析人士指出,导致资金情绪重归谨慎的原因有二:一是股市资金存在去杠杆预期。近期市场资金面出现一定波动,先是监管层对券商融资融券业务进行了整顿,此后又传出整顿伞形信托的信息,上述两方面内容均提升了股市资金去杠杆的预期。资金去杠杆预期对于以权重股为代表的A股构成一定压制,从而导致大盘出现持续调整。另一个则是业绩压力重新出现。有分析指出,预计2015年GDP增速将下调至7%左右,这也令短期市场感受到了一定心理压力。

不必悲观 布局个股

尽管短期市场抑制因素明显增多,但投资者也不必对市场过度悲观。有统计显示,从历史上强势行情的走势看,第一次月线收阴后,下一个月基本都是上涨报收。更何况,当前市场的中期支撑仍然十分牢固。

一方面,改革红利仍然在持续释放。在去年央企改革推出试点后,今年以来地方国资委动作频频,很多地区都将国企改革列为今年工作的重点。可以预期,随着时间的推移,国企改革主题将持续释放出政策红利,也将不断引发股

市显著的赚钱效应。在这一背景下,市场风险偏好很难出现持续大幅下移,当前的谨慎情绪预计不会持续很长时间。

另一方面,居民财富再配置的进程不会逆转。随着房地产行业景气度的持续低迷,房产已经很难成为国内高净值人群的主要资产配置方向;与此同时,股市资金去杠杆也势必进一步压低各类理财产品的收益率。在上述背景下,股市仍将是居民财富最有吸引力的配置领域,场外资金入场短期的停滞并不意味着增量资金驰援股市的进程已经终结。

基于上述两方面考虑,分析人士仍然对股

市中线行情保持乐观,认为在经历了初期的大盘震荡调整后,后市个股层面的投资机会仍将层出不穷。由此,当前的市场震荡也为投资者逢低布局提供了难得的机会,建议投资者围绕三条主线“潜伏”:一是在去年四季度权重股逼空行情中,医药等很多当时的高估值个股出现了明显的调整,目前已经出现显著的中期配置价值;二是作为行情的重要中期主线,国企改革预期持续发酵,相关个股值得战略关注;三是在GDP增速可能再度下调的背景下,确定性的业绩增长显得尤为珍贵,相关个股后市具备业绩和估值双重提升的机会。

纺织服装板块本周逆市上涨

本周以来,沪深两市大盘连续回调,昨日盘面再度呈现普跌特征。28个申万行业指数中,仅家用电器和房地产板块报收红盘,其余行业指数悉数下跌。其中,纺织服装板块的跌幅为1.65%,报收于2407.19点。但从全周的角度来看,纺织服装逆势抗跌,周涨幅达2.56%,在行业板块中位居涨幅首位。

自上周以来,纺织服装板块便开启了快速上攻过程,1月19日至27日行业指数涨幅达10.34%,并于本周三盘中触及2491.20点,创下了2011年4月25日以来的新高,不过随后指数呈现逐日缩量回调走势。

本周共有52只成分股实现不同程度的上涨。其中,朗姿股份和申达股份本周分别上涨了17.61%和11.37%,另有包括嘉麟杰、百隆东方、探路者、凯撒股份等在内的12只股票的周涨幅在5%以上。在下跌的18只个股中,华升股份和百圆裤业领跌行业板块,周跌幅为13.66%和12.23%,其余个股的跌幅则均在5%以下。

分析人士指出,近期市场风向发生转变,再加上近期人民币持续贬值,故以外贸出口为导向的纺织服装受到资金的热烈追捧,投资者可积极关注板块内转型预期强烈以及业绩明显改善的白马股。(王威)

智能电视概念大幅走强

彩电行业近期亮起频频,先是海信电器联手腾讯开发智能电视游戏市场,后有四川长虹收购八一军工资产获国家国防科技工业局批复;此外,推出电视产品已经两年多的乐视本周宣布将正式进入手机领域,并首次公布乐视移动战略。

连绵不断的消息面“暖风”刺激市场投资热点显著转向智能电视领域。截至昨日收盘,智能电视指数一周涨幅达到6.32%,领先同样大热的互联网金融指数1.16个百分点,位居概念板块涨幅第二。

本周五市场普跌,但智能电视指数表现不俗,以0.61%涨幅成为当天仅有的上涨板块。其中,海信电器和四川长虹携手涨停,海信电器单日成交额还放出历史天量,录得25.39亿元,显示当前投资者对智能电视行业强烈看好。

成分股方面,除科大讯飞外,其余16只个股一周涨幅悉数跑赢大盘,另外阶段涨幅超过10%的股票则有4只,新世纪以32.78%幅度领涨,并位列全部A股涨幅第21位。广证恒生证券认为,电视影音和游戏将是2015年智能电视行业的“两桶金”,随着普及率快速提升,智能电视在视频娱乐中的份额将极大提高;作为电视另一项重要功能的游戏功能,也将有极大增长空间。分析人士认为,短期大盘震荡格局仍将延续,智能电视作为场内为数不多的热点之一,有望吸引资金持续关注。(叶涛)

沪股通资金抄底中国软件

继周四尾盘沪股通惊现大额资金买入之后,昨日沪股通资金使用率有所回落。不过,在上交所龙虎榜上,中国软件的买入前五名中出现了沪股通专用席位,显示出资金依然在布局。

交易所数据显示,昨日沪股通余额为111.84亿元,占当日额度的86%;周四余额仅为101.14亿元,可见周五沪股通的资金使用率有所回落。港股通昨日额度剩余了99.85亿元,占当日额度的95.10%。

值得关注的是,昨日高位大跌9.49%的中国软件获得了沪股通资金抄底。该股昨日买入前五名中,出现了一个沪股通专用席位和两个机构专用席位,分别位居买入第二、第三和第五名,累计买入额度分别为2771.88万元、2713.17万元和2247.18万元。

从行情上看,昨日A股市场再现普跌,上证综指高开低走,午盘和尾盘出现两度跳水,最终下跌15%至3210.36点;昨日,恒生指数高开后短暂冲高便逐步回落,随后维持红绿交替的震荡格局,尾盘出现跳水,最终下跌0.36%至24507.05点。由于沪市表现相对较弱,恒生AH股溢价指数昨日小幅低开之后就一路震荡走低,最终下跌1.63%至125.78点,相对于此前连续的横盘震荡格局,昨日出现了破位态势。(张怡)

新三板单日成交超2.5亿元

近期新三板的交投持续活跃,单日成交股票数量一直维持在200只左右。昨日新三板共有205只股票发生交易,总成交额突破2.5亿元,达到2.52亿元。其中,九鼎投资、成大生物等5只股票的成交额超过了千万元。从涨跌幅来看,昨日共有15只股票涨幅超过10%,3只股票涨幅超过100%。

据Wind资讯数据,昨日有205只新三板股票发生了交易,其中41只股票的成交额突破百万元,5只股票成交额突破千万元,其中九鼎投资、成大生物和成都广达三只个股为协议转让股,成交额分别为4674.87万元、2719.19万元和1218.80万元。先临三维和中科国信为做市转让股,成交额分别为1936.57万元和1161.32万元。

从市场表现来看,昨日共有110只新三板股票实现上涨,有15只股票涨幅超过10%,广东羚光、中钢网和清畅电力的涨幅超过100%,分别为303.33%、116.67%和105.76%;在下跌的65只股票中,有8只股票跌幅超过10%,天大清源、金化高容和希迈气象的跌幅居前,分别下跌91.58%、89.38%和68.67%。(徐伟平)

融资脚步趋缓 月内风格急转

1月两融余额增长逾一成

元,其中,融资买入额为795.85亿元,融资偿还额为795.85亿元,由此当日的融资净买入额为25.09亿元。融券方面,当日的融券余额报收63.00亿元,较前一交易日减少2.96亿元,其中,融券卖出额和融券偿还额均较前一交易日有所下降,分别下降24.27%显著放缓至10.82%。由于两融风控的加强已成为既定趋势,去年两融的高速增长模式料将终结,对市场的影响也将明显降低。

自从2014年7月开始,沪深两市的融资融券规模便呈现出高速增长状态,因而被市场人士称之为骑在“杠杆”上的牛市。2014年6月底,沪深两市的融资融券规模仅为4064.08亿元,而到了7月底,两融余额便增长9.49%至4449.57亿元,随后两融规模持续增长,相继跨过了5000亿元、6000亿元、7000亿元……1万亿元等关口。不仅月度两融增加额从7月的385.49亿元一路攀升至12月的2003.16亿元,两融余额增速也居高不下,始终保持在14%以上,2014年11月及12月两融市场规模的增速进一步提升至17.51%和24.27%。

不过,随着监管部门对两融业务监管的加强,两融增速显著放缓

去年下半年以来,两融资金的高速增长成为撬动市场的重要力量。然而今年1月,随着两融风控加强,两融市场的热度明显降温,增速较去年下半年明显降低,仅为10.82%,回到了去年7月前的水平。

据Wind资讯数据,截止到1月29日,沪深两市融资融券余额报收11365.94亿元,较上个交易日增加了22.13亿元。融资方面,当日的融资余额报收11302.94亿元,较前一交易日下降了25.09亿元

强,今年1月以来,两融市场规模的增长速度明显放缓。今年1月,沪深两市融资融券余额增加1109.38亿元至11365.94亿元,增速从去年12月的24.27%显著放缓至10.82%。由于两融风控的加强已成为既定趋势,去年两融的高速增长模式料将终结,对市场的影响也将明显降低。

月内布局风格突变

除了增速明显放缓以外,今年两融市场的变化还体现在月内融资客布局风格的突变上。1月19日以前,市场延续了去年以来的权重为主的配置方式,之后成长联盟则重新获得追捧,成为融资客加仓的重点,不少前期持续高速流入的权重板块则遭遇了融资净偿还。

1月29日,28个申万一级行业指数中,共有17个行业板块获得融资净买入。其中,化工、非银金融、公用事业、电气设备、电子的净买入均在2亿元以上,具体数据分别为5.93亿元、4.98亿元、3.77亿元、2.45亿元、2.30亿元;另外,计算机、医药生物、交通运输、钢铁、轻工制造和汽车的净买

入额也在1亿元以上。与此同时,当日有11个行业板块遭遇了融资净偿还。其中,有色金属、采掘、银行和机械设备的净偿还额均在1亿元以上。

29日的权重与成长并重的布局方式贯穿了今年1月的两融市场。今年1月,非银金融、银行、机械设备、化工、计算机、电气设备和传媒的融资净买入额均在50亿元以上,非银金融和银行板块的净买入额高达224.04亿元和116.52亿元。不过,从月内的行业两融数据来看,今年1月融资客的布局风格发生了明显改变。以1月19日为界,1日至16日之间,所有行业板块均获得融资净买入,但非银行金融、银行、机械设备、化工、房地产和公用事业等权重蓝筹板块是两融市场绝对的“主角”,融资布局呈现明显的“一边倒”趋势,而这也与去年下半年以来的市场风格一致。不过1月19日以来,计算机、国防军工、传媒、化工、电子成为了融资客布局的重点,净买入额在行业板块中位居前列,而银行、交通运输、采掘、食品饮料、非银金融、建筑材料、通信和房地产板块则遭遇了融资净偿还。

从行情上看,昨日A股市场再现普跌,上证综指高开低走,午盘和尾盘出现两度跳水,最终下跌15%至3210.36点;昨日,恒生指数高开后短暂冲高便逐步回落,随后维持红绿交替的震荡格局,尾盘出现跳水,最终下跌0.36%至24507.05点。分析人士认为,短期大盘震荡格局仍将延续,智能电视作为场内为数不多的热点之一,有望吸引资金持续关注。(叶涛)

273亿元资金离场 权重股成“重灾区”

单日净流出额持续攀升

同样连续四个交易日下挫。伴随着股指的缩量回调,资金离场步伐也出现加速。本周二以来,沪深两市单日净流出额大体维持在200亿元左右,昨日市场的净流出额显著放大,达到273.07亿元,刷新本周新高。其中,非银金融、银行、采掘等权重板块的资金净流出居前。

从行业板块的市场表现来看,昨日申万家用电器和房地产指数实现上涨,分别上涨0.59%和0.32%;其余行业板块悉数下跌,申万建筑装饰、计算机、交通运输、非银金融和机械设备指数跌幅居前,分别下跌3.27%、2.95%、2.31%、2.15%和2.00%。

昨日资金流向与行业板块的涨幅趋同,家用电器成为唯一录得资金净流入的行业板块,当日净流入3.19亿元。房地产、农林牧渔和休闲服务板块的净流出额相对较少,分别为2731.60万元、9645.64万元和1.75亿元;机械设备、计算机和非银金融板块的净流出额居前,分别为

25.37亿元、26.30亿元和44.22亿元。从个股来看,海信电器、春秋航空和四川长虹的资金净流入额居前,均超过2亿元,分别为2.32亿元、2.31亿元和2.22亿元;与之相比,申万宏源、民生银行和中国南车的资金净流出额居前,超过5亿元,分别为5.30亿元、6.65亿元和7.39亿元。

分析人士指出,从昨日的资金流向来看,金融、机械设备等权重板块仍是资金抛售的重灾区,而家用电器等具备防御属性的品种则受到资金青睐,这可能意味着市场情绪重新趋于谨慎。

权重股资金流出压力大

股指连续阴跌使得市场的谨慎情绪升温,资金离场意愿较浓。而作为此前市场中的领涨龙头,权重板块昨日遭遇资金抛售,这可能意味着权重股短期将步入震荡休整期。

年初以来不断上涨的神州信息本周出现高位回落,本周三以来连续低开并下挫。昨日,该股再度以51.28元低开,早盘股价一度快速上攻,摸高至53.95元,创下了该股的历史新高;不过好景不长,随后股价便开始逐级下行,尾盘再度探至跌停价46.19元,临近收盘跌幅有所收窄,最终报收于46.55元,暴跌9.29%,一举跌破5日及10日两条短期均线。

业绩下行 兆日科技跳水

兆日科技29日晚间发布年报业绩预告称,

一方面,从此前公布的宏观经济数据来看,2014年国内生产总值为6364万亿元,同比增长7.4%,创24年新低。2014年全社会固定资产投资同比增长15.7%,增速比1-11月份回落0.1个百分点。由此来看,经济下行压力仍大,这将在一定程度上抑制了周期板块的盈利。考虑到年报大幕拉开,业绩成为投资者关注的重点,而部分权重股前期涨幅较大,已经完全脱离了基本面的支撑,此类品种短期的回调压力较大。

另一方面,权重股的前期融资仓位普遍较高,在“去杠杆化”的过程中,除了要面临资金净流出的压力,还将面临融资净偿还的压力。1月29日海通证券、农业银行、浦发银行等7只权重股的融资净偿还额均超过亿元大关。考虑到资金是助推权重股前期强势行情的重要驱动因素,短期这一驱动力减弱,意味着此类品种高位回调的压力也随之增大。

从行情上看,昨日A股市场再现普跌,上证综指高开低走,午盘和尾盘出现两度跳水,最终下跌15%至3210.36点;昨日,恒生指数高开后短暂冲高便逐步回落,随后维持红绿交替的震荡格局,尾盘出现跳水,最终下跌0.36%至24507.05点。由于沪市表现相对较弱,恒生AH股溢价指数昨日小幅低开之后就一路震荡走低,最终下跌1.63%至125.78点,相对于此前连续的横盘震荡格局,昨日出现了破位态势。(张怡)

预计公司2014年度归属母公司股东的净利润比上年同期下降25%-45%;而前度数据显示,公司上年同期净利润为5086.20万元。在上述背景下,兆日科技昨日遭到机构投资者大肆甩卖,根据深交所公开交易信息,两大机构席位共计卖出1862.84万元,占该股当日成交额的11.57%。

昨日卖出兆日科技金额最大的前五席位中,有两席为机构专用席位,卖出金额分别为1555.27万元和307.57万元,分居第一和第四位;除上述机构外,其余席位卖出金额均不超过500万元,显示当天机构抛筹意愿较为坚决。反观买入兆日科技金额最大的前五席位,则全部为营业部席位,金额在450.70万元-4306.73万元之间。

从日K线看,由于受到疲弱基本面拖累,兆日科技昨日深度下跌,单日跌幅达到9.66%,连续跌破多条均线,报收29.36元。分时图上,兆日科技昨日全天呈现震荡下挫形态,午后更曾两次触及跌停板。(叶涛)