

弱势经济VS宽松预期 资金面吹暖风 股指盘升跨年

□本报记者 徐伟平

昨日统计局公布的经济数据显示,1月CPI同比上涨0.8%,自2009年11月首次低于1%。1月PPI同比下降4.3%,连续35个月为负值。不过经济下行压力增大反而激发了投资者对于进一步宽松货币政策的预期,沪深两市大盘昨日强势上行,市场上出现“蓝筹成长共舞,大小盘双升”的和谐景象。分析人士指出,弱势的经济数据已在市场的预料之中,对于市场所造成的扰动相对有限。但在资金面暖风频吹的背景下,短期资金面有望推动股指盘升跨年。

蓝筹成长共舞 大小盘双升

上周沪深两市大盘连续下挫,沪综指一度跌至3000点附近,深成指更是下破11000点。不过本周股指迎来震荡攀升,继周一小幅反弹后,沪深两市大盘昨日强势上行。沪综指上涨1.50%,报收于3141.59点,重返3100点整数关口。深成指上涨2.47%,报收于11136.62点。与之相比,小盘指数表现更为抢眼,中小板指数和创业板指数昨日涨幅均超过2%,分别为2.45%和2.27%。

行业板块方面,申万一级行业指数全线飘红,申万计算机、交通运输和建筑装饰指数涨幅居前,分别上涨3.02%、2.66%和2.14%;与之相比,申万轻工制造、食品饮料和农林牧渔指数跌幅居前,分别下跌0.67%、0.66%和0.45%。由此来看,行业板块昨日迎来普涨,传统蓝筹

板块与新兴成长板块共舞。

个股方面,昨日正常交易的2344只股票中,有1832只股票实现上涨,占比接近8成,26只股票涨停,107只股票涨幅超过5%,320只股票涨幅超过3%。此前股指连续下挫时,个股活跃度明显降低。昨日大小盘双升,蓝筹成长共舞,场内的赚钱效应再度被激发,投资者的参与热情也进一步被调动起来。

分析人士指出,伴随着融资“去杠杆”进程的推进,沪深两市大盘一度连续调整,从3400点调整至3000点附近,市场中的悲观情绪弥漫。不过本周市场重拾升势,赚钱效应再度被激发,沪深股市的单日资金净流出额出现缩减,显示投资者情绪正在逐渐修复,这将对市场构成支撑。

资金面吹暖风 股指盘升跨年

1月份公布的经济数据依然弱势,显示经济下行压力较大,这可能会在一定程度上限制周期类品种的市场表现。不过通缩预期升温反而激发了投资者对于进一步宽松货币政策的期盼,市场正处于弱势经济和宽松预期的博弈期。分析人士指出,弱势的经济数据已在市场的预料之中,对于市场所造成的扰动相对有限。但在资金面暖风频吹的背景下,短期资金面有望推动股指盘升跨年。

1月份中采PMI降至49.8%,为2012年9月以来首次跌破荣枯分水岭,反映经济增长进一步放缓。昨日统计局公布了1月份的经济数据,

1月份CPI同比上涨0.8%,自2009年11月首次低于1%。1月PPI同比下降4.3%,连续35个月为负值。业内人士指出,除了春节错位导致去年基数较高的原因外,经济下行压力导致需求不足也是主要原因。未来CPI和PPI仍有下行压力,这将在一定程度上限制周期类品种的市场表现。

不过值得注意的是,PPI通缩加剧、CPI通缩风险隐现反而激发了投资者对于宽松货币政策的预期。海通证券指出,1月经济开局不佳,人民币短期贬值、经济通胀低迷等均要求

创业板指数缩量反弹

□本报记者 龙跃

随着打新冲击高峰过去,沪深股市昨日迎来整体反弹。其中,弹性较高的创业板指数涨幅超过2%,在主要指数中表现抢眼。不过,从创业板缩量反弹的格局看,资金态度仍然相对谨慎。

创业板指数昨日以1707.26点小幅低开,全天大部分时间呈现震荡整理格局;下午13点30分过后,买盘开始明显增加,创业板指数也进入震荡上行通道,盘中最高上探至1747.86点,尾市以1747.68点日内次低点报收,上涨38.83点,涨幅为2.27%。在成交量方

央行加大宽松力度。考虑到本轮经济增速已经创出24年新低,通缩风险甚于2005年,降息降准次数应不会低于历史,未来可能会有至少1次以上降息,2次以上降准。昨日央行在公开市场进行250亿元14天期逆回购操作,550亿元21天期逆回购操作,向市场投放800亿元的流动性。这也从侧面验证了投资者对于宽松货币政策的预期。

总的看,在弱势经济和宽松预期的博弈时,宽松的资金面对于市场的支撑高于弱势经济对市场造成的扰动,股指有望震荡盘升。

创业板指数昨日全天成交161.66亿元,较此前一个交易日的193.99亿元明显缩量,显示资金对创业板反弹参与情绪不高。

个股方面,昨日正常交易的366只创业板股票中,有304只个股实现上涨,个股普涨格局比较明显。其中,麦捷科技、瑞福股份、同花顺等9只个股收报涨停。与之对比,昨日有60只创业板股票出现下跌,但仅有昆仑万维、浩丰科技两只个股跌幅超过5%。

分析人士指出,在通胀继续低于预期以及打新冲击高峰渐过的背景下,创业板短期有望保持强势格局,建议投资者积极参与反弹行情。

周期成长共舞 尾盘现资金强力流入

□本报记者 龙跃

随着一系列负面因素逐步被消化,沪深股市本周二迎来强力反弹,大盘周期股和中小盘成长股呈现普涨格局,整体市场资金净流出规模大幅缩减。值得注意的是,沪深两市昨日尾盘出现明显的资金净流入,这在近期并不多见,显示投资者情绪有逐渐转暖的迹象。

尾盘净流入逾9亿元资金

沪深股市昨日呈现低开高走的格局,主要指数均以上涨报收。截至周二收盘,沪综指上涨1.50%,收报3141.59点;深成指上涨2.47%,收报11136.62点;中小板综指和创业板指数分别上涨1.59%和2.27%,昨日分别以8467.51点和1747.68点报收。尽管昨日量能水平较前一交易日进一步萎缩,但主要指数普涨的格局仍然带来积极预期。

异动股扫描

加码彩票业务 凯瑞德复牌涨停

停牌1个多月的凯瑞德于2月9日晚间发布资产重组公告,昨日复牌后一字涨停,报收于14.72元,成交额达到1.16亿元。

凯瑞德公告称,公司决定以自有资金1550万元收购百宝彩(北京)信息技术有限公司51%的股权。收购完成后,百宝彩将成为公司控股子公司。据介绍,百宝彩成立于2014年3月,是一家以提供彩票专业产品设计与技术应用开发的科技服务型公司。

凯瑞德表示,本次收购后公司将加大对彩票业务整合力度,通过中彩凯德整合彩票行业相关业务是公司针对该行业横向纵向经营战略的重要一步,将有助于公司迅速提高公司在彩票领域市场占有率,提高公司的整体盈利能力。

随着移动互联网的发展,网络彩票的销售额保持的快速的的增长,公司未来转型彩票业务,将大幅提升其盈利水平,短期该股有望延续涨势。(徐伟平)

机构席位强买二六三

1月通胀低于预期,令市场对经济转型的期待进一步提升,导致本周二互联网等新兴成长股大幅走强。其中,在机构资金大举买入下,二六三昨日收报涨停,强势度过股权激励第一期解锁股份上市流通的首个交易日。

二六三限制性股票激励计划第一期解锁股份于昨日上市流通,不过流通筹码的增加并未给公司股价带来过多负面压力。二六三昨日以14.90元小幅低开,此后维持横盘震荡整理格局,盘中最低下探至14.60元;不过下午开盘后,在中小板、创业板大幅反弹的背景下,该股开始明显上涨,尾市以16.45元涨停价报收。成交量方面,该股昨日全天成交4.12亿元,较前一交易日的2.51亿元大幅放量。

机构资金成为昨日助推二六三股价涨停的重要力量。深交所公开交易信息显示,在昨日买入该股力度最大的前五个席位中,有两家都为机构专用席位,分别买入241996万元和126440万元。分析人士指出,考虑到机构席位做多情绪高涨,预计

元、2.13亿元和1.20亿元。上述四大行业涵盖了成长股、周期股、大盘股和中小盘股等不同风格,显示昨日资金流入领域较为均衡。与之相比,昨日仍有13个行业板块出现1亿元以上的资金净流出。其中,非银金融、电子、化工和电气设备资金净流出规模居前,具体分别为7.42亿元、4.94亿元、4.89亿元和4.58亿元。

市场具备回暖契机

整体来看,昨日资金净流出规模的大幅下降,特别是尾市显著的资金净流入表明,当前市场的乐观情绪已经较此前明显提升。分析人士认为,在以下三方面乐观因素的支撑下,资金情绪有望继续处于回暖通道中:

首先,1月CPI增速仅有0.8%,大幅低于此前1.0%的预测中值。考虑到通缩压力增大,市场预期宽松货币政策有望进一步加码,这对股市将构成积极支撑,降息预期预计将显著支撑当

该股后市仍有望保持强势格局。(龙跃)

机构撤离永艺股份

永艺股份自上周五连续录得两个跌停板之后,昨日再度下跌4.91%,成交也明显放量。盘后的龙虎榜信息显示,连续的大幅回调也引发了机构投资者的撤离。

昨日永艺股份以25.32元的跌停价大幅跳空低开,午盘过后,伴随着资金的涌入,跌停板突然被打开,股价随之脉冲至30.93元;不过,由于后续资金跟进不足,股价陷入震荡整理过程,报收于26.75元,下跌4.91%。该股昨日共成交2.32亿元,为上市以来的天量水平。

从上交所盘后公开信息来看,机构昨日集中撤离该股。昨日该股的五大卖出席位中,第二、三、五大卖出席位均为机构专用席位,累计卖出金额为394.82万元、284.59万元和195.87万元;与此同时,昨日的第三大买入席位为齐鲁证券经纪总部,累计买入金额为831.15万元,其他买入及卖出席位则均为券商营业部席位。分析人士指出,多只次新股近期均遭遇了机

沿线省份积极参与推进

作为中国深化改革开放和推进周边外交的大手笔,“一带一路”建设能够带动沿线省份交通、能源、物流、旅游等多项产业的发展,地缘潜力将得到大幅提升。时值地方两会召开,21世纪海上丝绸之路沿线省份纷纷在政府工作报告中提出积极参与建设。

其中,广东2014年政府工作报告提出,广东要以自由贸易试验区建设为引领,参与“一带一路”建设,推进体制机制创新和粤港澳经济深度融合,推动实施新一轮高水平对外开放;下一步将深化对外合作交流,制定落实广东参与建设21世纪海上丝绸之路的实施方案。

海南省2014年政府工作报告中提出,海南将继续扩大开放,积极参与21世纪“海上丝绸

前市场的风险偏好。

其次,从业绩预告看,2014年中小板和创业板上市公司整体业绩增速超出预期,随着年报的逐渐披露,中小盘股有望获得持续的资金关注。与此同时,大盘蓝筹股尽管2014年年报相对平淡,但券商股今年1月份的喜人业绩增长,也将为这个群体带来明显支撑。

最后,负面因素逐渐消化。一方面,周二是本轮新股申购的最高峰,此后打新冲击波有望迅速弱化,而打新资金回流股市的预期将随着时间推移而大幅提升。另一方面,近期对融资融券等杠杆业务的整顿已经渐入尾声,资金去杠杆带给股市的压力也已经在股价调整中得以较为充分的消化。

展望后市,随着资金乐观情绪的升温,市场具备反弹契机。分析人士建议投资者近期积极关注弹性较大的股票品种,包括有色金属等周期股,以及创业板和中小板内估值相对合理的个股。

牵手中仓协 生意宝涨停

作为互联网金融的龙头公司,生意宝近期表现抢眼。受益旗下物流公司与中国仓储协会签订战略合作协议的利好刺激,生意宝昨日尾盘拉升,封住涨停。

二级市场上,在横盘4个月之后,生意宝自1月中旬起强势爆发,持续上行,上周更是连续创出三个涨停板。日前,旗下上海网盛运泽物流网络有限公司与中国仓储协会签订战略合作协议。这也是网盛运泽继1月底与中交协达成战略合作协议之后,进一步加快推进其物流网络布局的重要战略步骤。

分析人士指出,目前A股互联网金融概念持续受到主力青睐,预计该热点将贯穿本轮牛市。生意宝“电商、数据、金融”三大战略正在加快推进,成长空间确定。(李波)

之路”建设;三沙市也表示会在海南参与构建21世纪“海上丝绸之路”中提供重要平台,对国家战略构建提供帮助。

福建2014年政府工作报告也提出,将抓住国家建设丝绸之路经济带、21世纪海上丝绸之路机遇,鼓励有条件企业加快“走出去”,培育一批本土跨国企业。随着海峡蓝色经济试验区建设的深入推进,福建省海洋与渔业厅负责人也表示,将加强海洋文化和教育培训等方面的对外交流合作,为建设21世纪海上丝绸之路做出积极贡献。

分析人士指出,“一带一路”是国家重大战略,地方两会给予密切关注并全力推进,令市场关注度提升,而此次21世纪海上丝绸之路国际研讨会,有望为A股海上丝绸之路概念再添新动力。

沪港通小幅降温

□本报记者 王威

自本周一以来,上证综指连续企稳反弹,恒生指数则呈现横盘整理走势。昨日,上证综指低开高走,在收复3100点整数关口的同时,尾盘更是出现一波急拉,收盘站稳5日均线上方,报收于3141.59点,上涨1.50%。恒生指数则继续围绕20日均线展开震荡,昨日也呈现低开高走态势,但表现逊于上证综指,仅微涨0.03%至24528.10点。由此,恒生AH溢价指数也连续两天展开反弹,继周一涨升1.86%后,昨日再度上涨1.26%,报收124.15点。

沪港通额度使用情况看,港股通继续维持着上周下半周以来的低迷状态,昨日的已用额度占比仅为0.93%,额度余额达104.02亿元;沪股通虽然也较前一交易日出现了小幅回落,但活跃度明显好于港股通,昨日的已用额度占比为14.02%,额度余额为111.78亿元。

从沪股通标的角度看,昨日市场呈现出普涨格局,标的股中有455只上涨,77只下跌。其中,中铁二局、巢东股份和九州通强势涨停,内蒙君正、盛屯矿业、方正证券和大众公用涨幅在6%以上。港股通标的股则表现偏弱,昨日137只标的股上港股的同时也有104只下跌。其中,中化肥、现代牧业、中国光大控股和顺风清洁能源领涨港股通标的股,且涨幅均在6%以上。

新三板协议股表现亮眼

□本报记者 张怡

昨日,新三板交易更趋活跃,共有202只个股发生交易,合计成交额达到了2.56亿元,比昨日双双提升。且不同于昨日的是,不论是成交额还是涨跌幅上,昨日协议股表现更为抢眼。

成交方面,昨日共有119只做市转让股发生交易,协议股有83只。九鼎投资以3926.11万元的成交额高居成交排行榜首位,同时,协议股中的威科姆、据正源、华特磁电的成交额也均超过了1200万元。此外,协议股中还有23只个股的成交额超过了百万元。与此同时,做市交易股中沃捷传媒、先临三维和蓝山科技的成交额也分别达到了1405万元、1152万元和1018万元,此外还有21只个股成交额超过了百万元。

涨跌幅方面,协议股依旧异动较多,涨幅榜前六位均为协议股。其中,华特磁电、胜龙科技和易同科技3只个股的涨幅分别达到了464%、200%和135.2%。与此同时,涨幅榜后12位也被协议股霸占,清畅电力和东创科技的跌幅均超过了五成。

■ 两融看台

多只ETF融资净买入额居前

□本报记者 徐伟平

本周沪深两市大盘止跌反弹,融资热情也再度升温。2月9日,融资净买入额逼近百亿元,多只ETF的融资净买入额居前,显示融资客短期相对看好后市行情。

2月9日沪深两市的融资融券余额为11526.68亿元,较前一个交易日增加了95.51亿元。其中融资余额为11478.12亿元,较前一个交易日增加了96.51亿元;融券余额为48.56亿元,较前一个交易日下降了1亿元。融资余额增加近百亿元,显示两融资金参与热情再度升温。

融券方面,2月9日融券净卖出量前三位的证券分别为国电电力、工商银行和中国石化,当日融券净卖出量分别为124.93万股、85.37万股和82.62万股。融资方面,2月9日融资净买入额前三位的证券分别为华泰柏瑞沪深300ETF、兴业证券和中信证券,当日融资净买入额分别为14.45亿元、7.77亿元和5.87亿元。值得注意的是,嘉实沪深300ETF、易方达深证100ETF、华安上证180ETF和华夏上证50ETF这5只ETF当日的融资净买入额均超过亿元大关,这显示融资客短期相对看好后市行情。

2月10日部分个股大宗交易情况

代码	名称	成交价	折价率	当日收盘价	成交量(万股/份)	成交额(万元)
601099.SH	太平洋	10.80	-8.40	11.94	5,000.00	54,000.00
300162.SZ	西药零售	30.16	-4.83	32.77	600.00	18,996.00
601727.SH	上海电气	9.09	-2.70	9.57	200,000	15,453.00
300380.SZ	安硕信息	93.06	3.40	99.00	122.00	11,353.32
000725.SZ	京东方A	2.72	-2.86	2.86	3,600.00	9,792.00
002711.SZ	欧浦钢网	44.86	-9.99	51.66	146.00	6,549.56
300244.SZ	迪安诊断	49.12	-10.00	57.23	130.00	6,385.60
600369.SH	西南证券	17.83	-6.01	19.17	350.00	6,240.50
601929.SH	喜视传媒	11.67	-1.27	11.87	460.00	5,368.20
600200.SH	江苏中天	11.25	-9.71	12.50	405.00	4,556.25
002222.SZ	三力士	9.50	-1.34	9.71	400.00	3,832.00
300200.SZ	高盟新材	10.71	-10.00	12.39	320.40	3,431.40
002721.SZ	金一文化	22.23	-10.00	25.02	150.00	3,334.50
000601.SZ	韶能股份	5.78	-1.53	6.00	500.00	2,890.00
000669.SZ	金鸿能源	28.59	-5.21	29.43	100.00	2,859.00
000156.SZ	华联传媒	25.41	-8.17	27.94	105.00	2,668.05
002496.SZ	骅丰股份	28.37	1.87	29.10	75.00	2,127.75
002496.SZ	骅丰股份	28.37	1.87	29.10	75.00	2,127.75

2月9日融资净买入额排行榜

证券代码	证券简称	截止日余额(万元)	期间买入额(万元)	期间偿还额(万元)	期间净买入额(万元)
601377.SH	兴业证券	829,889.47	137,689.25	59,975.68	77,713.58
600800.SH	中信证券	3,191,363.91	417,381.91	358,721.88	58,660.03
600375.SH	济通资管	1,400,239.04	214,195.53	159,686.33	54,510.19
601166.SH	兴业银行	1,286,919.29	96,807.44	67,097.90	29,709.54
600028.SH	中国石化	757,310.63	70,687.65	41,157.19	29,530.46
601555.SH	东吴证券	345,239.40	96,222.56	69,161.24	27,061.32
601981.SH	中国银行	1,052,025.09	102,666.60	75,265.08	27,401.52
601628.SH	中国人寿	395,546.69	130,316.17	103,486.25	26,829.92
000782.SZ	长江证券	425,561.06	57,659.23	33,404.65	24,254.58
601398.SH	工商银行	667,518.35	56,192.78	34,890.15	21,302.63
601901.SH	方正证券	494,873.85	61,178.79	40,725.38	20,453.42
000601.SZ	浦发银行	1,473,468.29	77,065.94	59,022.55	17,163.39
601766.SH	中国南车	416,717.29	66,181.72	51,272.85	14,910.88
000776.SZ	广发证券	640,521.77	62,384.55	47,771.58	14,612.97
000675.SZ	渤海银行	155,164.21	32,543.35	18,450.00	12,113.34
000292.SZ	李宇宏云	529,162.25	60,647.55	48,807.54	11,840.01
002308.SZ	威创股份	45,063.37	17,083.90	6,701.15	10,382.75
000686.SZ	东北证券	288,578.33	35,883.50	25,917.99	9,965.51
601006.SH	大秦铁路	265,465.50	20,946.11	11,066.75	9,879.36

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。