

创业板创历史新高激活主题热情

有取有舍 牛市“变调”未“变味”

□本报记者 张怡

经过周一暴跌后,昨日股指在3100点处获得支撑,在诸多板块带动下迅速企稳反弹;金融股依然低迷,但风暴中心的中信证券打开了跌停板,市场信心有所恢复;创业板指则趁机活跃大涨,创出历史新高,题材概念全线飘红。分析人士指出,中长期来看,市场风格或逐步趋于均衡,演变为慢牛行情。创业板指数的创出历史新高可能意味着从大盘股中流出的短线资金开始转战成长股,中小板和创业板的赚钱效应料将提升。

迅速回暖 创业板指创历史新高

昨日最为值得关注的焦点是成长股的强势崛起。创业板指数昨日高开高走,最高触及1700.94点,创下历史新高,至收盘时大涨70.78点至1700.85点,涨幅达到了4.34%;中小板指数也大涨217.07点至5960.64点,涨幅为3.78%。此外,主板指数也迅速回暖,上证综指报收于3173.05点,上涨56.70点,涨幅为1.82%;深证成指报收于10996.48点,涨幅为2.09%。沪深两市的成交额分别为4162.95亿元和2759.11亿元,处于相对较高的位置,显示出市场交投热情回升。

行业大面积上涨的盛况再现。昨日28个申万一级行业中,有27个行业均实现了上涨,有19个行业的涨幅超过了3%,除金融板块外,其余行业板块的涨幅均超过了1%。具体来看,计算机行业大涨6.07%,遥遥领先;家用电器、通信、机械设备和电子行业的涨幅均超过了4%。相反,昨日仅有非银金融一个行业逆市大跌,

跌幅达到了3.63%;银行板块微涨0.26%。

题材概念昨日更是全线飘红,106个Wind概念指数均实现了逾2%以上的大涨。据Wind概念板块涨幅榜,智慧医疗和食品安全板块昨日分别上涨6.70%和6.61%,物联网、体育、智能IC卡等12个板块的涨幅均超过了5%。

个股方面,昨日全部A股中仅有44只个股下跌,而上涨个股数目达到了2274只。其中,涨停股数达到了92只。值得关注的是,20只券商股中,仅有国信证券和东北证券实现上涨,除去停牌的宏源证券外,其余个股全部处于跌幅榜前列。由此,跌幅榜前20位中有17只个股为券商股。其中,风暴中心的中信证券在全部A股中跌幅最大,为9.89%,该个股昨日以跌停开盘后几度打开跌停板,日内振幅为3.75%,可见随着市场情绪的好转部分资金已经开始介入。

情绪好转 成长股迎来活跃契机

昨日A股市场的迅速回暖主要受益于三方面因素。首先,周一市场大暴跌上演之后,证监会晚间及时答记者问,这一“打补丁”行为有效地缓解了市场恐慌情绪,市场信心有所恢复。其次,昨日国家统计局发布的2014年GDP为7.4%,高于此前市场预期,对股指形成提振;而更重要的是,该数据进一步促使货币政策宽松的预期升温,考虑到打新资金正在逐步回流,市场当前整体环境依旧偏暖。再次,催生本轮牛市的主要动力是改革,当前尽管行情的节奏改变,但改革驱动力并未减弱,由此行情内部逻辑仍未破坏,改变的只是活跃的板块和演绎的方式。短期内,金融股尽管大涨难现但调

整空间有限、题材股再度迎来活跃契机,后期风格或趋于均衡,演变为慢牛行情。

尽管如此,在融资盘风控加强的背景下,短期内蓝筹股仍将承压。民生证券指出,此轮上涨行情中,指数的大幅上涨既存在“资金效应”的作用,也存在“财富效应”的作用。当两融增速放缓之时,两融流入减少,市场必然会受到影响,前期主要受资金效应影响而上涨的行业板块所受冲击将会较大,需要关注交运、建筑、房地产、金融、公用事业等行业板块可能出现短期调整。

而从昨日成长股的表现来看,从大盘股中

创业板和中小板获资金入驻

□本报记者 王威

继周一A股净流出520.28亿元,创下了2014年12月10日以来的最大单日净流出额后,昨日伴随着市场的反弹,A股迎来33.23亿元的资金净流入,这一数据一举刷新了2014年7月23日以来的新高。值得注意的是,昨日权重股依旧是资金撤离的重灾区,而创业板及中小板则双双获得资金入驻。整体来看,昨日资金“抓小弃大”的特征十分显著。

据Wind数据,1月20日沪深300的资金净流出金额缩窄至49.11亿元,与此同时,中小板及创业板则纷纷“由负转正”,昨日分别获

得了47.95亿元和23.14亿元的资金净流入。值得注意的是,在创业板资金净流入额仅次于2010年4月21日,成为历史次高净流入额的同时,中小板的净流入金额则一举刷新了历史新高。

行业方面,昨日28个申万一级行业中有8个行业遭遇资金净流出。其中,非银金融和银行板块远大于其他行业板块,昨日净流出金额达52.88亿元和22.14亿元,公用事业和采掘板块的净流出金额也在1亿元以上;与之相对,计算机、电子、医药生物和机械设备成为了昨日最“吸金”的板块,全日分别净流入32.19亿元、11.40亿元、10.85亿元和10.73亿元。

点;长江经济带指数大涨5.52%。相比之下,粤港澳自贸区指数上涨3.72%,跑输主要自贸区指数。

另外,从今年以来的市场表现来看,广东自贸区的表现也相对落后。1月5日以来,福建自贸区指数累计上涨1.11%,滨海新区指数累计下跌1.81%,粤港澳自贸区则累计下跌5.69%。

分析人士指出,广东、天津、福建三地自贸区同时挂牌,并将统一适用2015版负面清单,标志着自贸区“2.0”时代正式开启。作为A股市场中的大热品种,自贸区概念曾经风靡一时;此番再迎利好,有望再掀炒作热潮。特别是,随着广东自贸区管理办法开始征求意见以及挂牌日期的确定,前期走势相对落后的广东自贸区板块,具备政策利好、事件刺激和技术面支撑,存在上涨空间,投资机会显现。

中文在线(300364)

均值区间: 14.00-16.80元
极值区间: 14.20-16.80元

公司以版权机构、作者为正版数字内容来源,进行内容的聚合和管理,向手机、手持终端、互联网等媒体提供数字阅读产品;为数字出版和发行机构提供数字出版运营服务;通过版权衍生产品等方式提供数字内容增值服务。

上海证券:14.00-16.80元。公司在未来几年业绩将会稳步增长,预计2014-2015年净利润分别为4754万元和6382万元,增速分别为5.94%和34.23%。预计2014年摊薄后EPS为0.40元,考虑到行业2014年的平均PE为55倍,基于谨慎性原则,给予公司2014年35-42倍估值。

海通证券:14.40-16.80元。预计公司2014-2016年EPS分别为0.44、0.48、0.53元,参考A股类似板块公司估值,给予公司2015年30-35倍动态估值较为合理。

20.21元报收。成交方面,该股昨日成交3.12亿元,较停牌前最后一个交易日1月9日的1.10亿元放大3倍左右。

1月19日,贵人鸟发布公告称,拟间接参股虎扑体育,同时拟与虎扑体育战略合作并成立产业基金。

分析人士指出,投资虎扑短期对贵人鸟战略意义重大。尽管合作初期对上市公司利润贡献较为有限,但虎扑体育是国内体育媒体龙头企业,贵人鸟将从过去的传统运动鞋服全面切入体育产业布局,未来前景值得期待。同时,双方也有望在用户、品牌推广、电商等方面实现优势互补,合作共赢。

2014年以来,国务院颁布多项体育促进政策,体育产业获得前所未有的活力,成为市场新热点。在此背景下,贵人鸟向体育产业进行实质性布局,能够享受一定的估值溢价。(李波)

广东自贸区或于2月底正式挂牌

老热点新活力 广东领跑自贸区2.0时代

□本报记者 李波

1月19日,广东省法制办公布并向社会征求意见的中国(广东)自由贸易试验区管理办法(省商务厅送审稿)。而据广东省发改委主任李春洪介绍,广东自贸区预计2月26日或28日正式挂牌。有消息称,广东、天津、福建三大自贸区与上海自贸区三大扩展区或将同时挂牌,这意味着自贸区2.0时代启动。从昨日的市场走势来看,自贸区概念表现抢眼,而广东自贸区的股价表现明显落后于天津、福建。随着管理办法征求意见以及挂牌日期的确立,广东自贸区板块的投资机会值得关注。

广东自贸区管理办法征求意见

19日,广东省法制办公布并向社会征求意见

见的中国(广东)自由贸易试验区管理办法(省商务厅送审稿)。

该送审稿显示,广东自贸区拟实施的负面管理清单模式、一口受理机制、境外投资备案制、注册资本认缴登记制等均参照上海自由贸易试验区取得的经验,并在此基础上融入了多年来在CEPA框架下粤港澳深度合作、共同发展的创新成果。

送审稿还规定,推进自贸试验区与港澳地区在跨境人民币业务领域的合作和创新发展,推动以人民币作为自贸试验区与境外跨境大额贸易和投资计价、结算的主要货币。开展以资本项目可兑换为重点的外汇管理改革等试点,推动自贸试验区与港澳地区投融资汇兑便利化。

而在昨日召开的广东省发展和改革委员会会议上,省发改委主任李春洪介绍,广东自贸区预计2

月26日或28日正式挂牌;此外,在投资方面,今年广东初步安排重大项目投资4500亿人民币。

广东自贸区板块有望“补涨”

有消息称,广东、天津、福建三大自贸区与上海自贸区三大扩展区或将于3月1日左右同时挂牌。从昨日市场走势来看,天津自贸区和福建自贸区板块走势强劲,相比之下,广东自贸区走势相对落后,后市有望补涨赶超。

据wind资讯统计,昨日题材股全面开花,wind概念指数全线飘红。其中,作为曾被反复爆炒的老热点之一,自贸区概念整体表现活跃,福建自贸区和滨海新区指数分别大涨4.20%和4.11%,中日韩自贸区指数也大涨4.49%。与此同时,其他区域概念也表现抢眼,其中,京津冀一体化指数大涨4.34%,创出历史新高1368.00

快乐购(300413)

均值区间: 13.50-15.85元
极值区间: 12.90-18.80元

公司全面经营电子商务网站和手机购物项目,互联网及手机正式成为快乐购打造全球领先媒体零售服务商的重要战略渠道组成部分。

华泰证券:14.10-18.80元。公司的成功上市为A股市场带来第一只以电视购物为主力业态,具备电视、网络、外呼等多通路,经营多品类商品的媒体零售上市公司。与此同时,公司也是目前市场上唯一的一只初步构建起三屏融合框架的电商企业。标的十分稀缺,可以因此享受一定的估值溢价。

中银国际:12.90元。公司是A股第一只电视购物渠道股,可以享受一定的估值溢价;海外市场电商渠道PS平均为1.5倍,给予公司1.74倍较为合理;公司未来可能存在资产重组和注入预期,因此有理由享受更高的估值溢价。

收购有助于公司快速切入互联网广告与数字营销市场,加速实施公司战略布局。

分析人士指出,吴通通讯通过收购互众广告进入互联网营销产业链,将大幅增强公司的盈利能力和长期发展动力。考虑到该股停牌超过三个半月,在此期间市场出现大幅上涨,且成功重组切入互联网营销市场,预计短期该股有望保持强势。(李波)

利好连至 天茂集团再涨停

在控股国华人寿和业绩扭亏为盈等利好刺激下,天茂集团复牌后股价大涨,昨日收获了第三个“一字”涨停板,报收于5.46元。

昨日晚间最新公告显示,天茂集团2014年度实现盈利约7000-9000万元,较上年度的亏损1.01亿元实现扭亏为盈。公司表示这主要系公司转让天平汽车保险的股份实现了2.2亿元净

券商板块跌势趋缓

□本报记者 龙跃

沪深股市本周二呈现普涨格局,券商板块仍然出现整体调整,但下跌力度明显趋缓。分析人士指出,经过连续两个交易日的大幅下跌后,券商板块短线正在酝酿止跌反弹契机,不过中期企稳能否实现还要视龙头股中信证券的走势而定。

在周一集体跌停之后,投资者原本以为券商股昨日会继续以跌停板开盘,但开盘情况显然好于市场预期,多数券商股虽然大幅低开,但并未跌停。经过全天震荡运行后,券商股收盘情况出现明显分化:历史套牢盘最小的国信证券以23.18元报收,上涨8.78%;国海证券、方正证券等中小型券商当日收盘跌幅基本在5%附近;而本次券商板块下跌的重灾区——中信证券和海通证券则继续表现不佳,其中海通证券收盘下跌8.83%,而中信证券更是继续下跌9.89%,且全天在跌停板附近运行。

分析人士指出,从昨日券商股整体表现看,恐慌性杀跌情绪已经大幅缓解,短期该板块可能出现技术性反弹。不过中期来看,中信证券等龙头股仍然存在调整压力,这将明显抑制板块反弹的空间。

沪深300企稳反弹

□本报记者 龙跃

经过本周一的断崖式下跌后,沪深300指数周二明显企稳,全天大部分时间呈现震荡反弹格局。分析人士认为,1月19日留下的向下跳空缺口存在较大压力,若沪深300指数短期不能快速收复该压力位,则后市调整时间可能会延长。

沪深300指数昨日以3336.79点小幅低开,经过短期下探后,指数开始震荡上行,盘中最高上探至3419.20点;不过下午开盘后,卖出压力明显增加,指数也因此出现一轮快速跳水,盘中最低价下探至3325.68点;尾市在个股普涨带动下,沪深300指数收报3396.22点,上涨41.06点,涨幅为1.22%。量能方面,昨日沪深300指数全天成交3819.18亿元,较此前一个交易日的3660.18亿元小幅放量,显示资金抄底情绪相对高涨。

分析人士指出,在周一下跌中,券商股集体跌停对资金情绪影响较大,不少大盘蓝筹股被市场错杀,短线此类股票继续面临上涨动能,沪深300指数也因此具备进一步反弹空间,周一形成的向下跳空缺口何时被封闭将成后市主要看点。

沪股通显著回暖

□本报记者 王威

在本周一上证综指暴跌7.70%,创6年半最大单日跌幅后,昨日股指迎来超跌反弹,全日上涨1.82%至3173.05点。恒生指数昨日也上涨0.90%至23951.16点。恒生AH溢价指数则延续了周一的破位下跌趋势,昨日续跌1.98%至125.37点,失守20日均线位置。

继本周一沪股通再度净卖出后,昨日沪股通迅速回暖,沪港通“南冷北热”格局重现。据Wind资讯数据,昨日沪股通获得了24.24亿元的净买入,当日余额为105.76亿元,已用额度占比升至18.65%,为今年以来的次高点;港股通的额度使用情况则较周一有所下滑,当日获得了6.30亿元的净买入,已用额度占比回落至6.00%。

从行业及个股方面看,昨日AH两地市场对金融股分歧较大。A股市场方面,昨日申万非银行金融下跌3.63%,申万银行指数微涨0.26%。沪股通标的中,中信证券、海通证券、中信银行、光大银行和中国太保昨日分别下跌9.89%、8.83%、2.26%、1.83%和0.76%。与之相比,港股市场中恒生金融业指数上涨1.60%,涨幅位居恒生行业指数的首位,成分股中的海通证券、中信证券、中国太保、光大银行和中信银行昨日分别上涨8.33%、5.93%、3.67%、3.34%和1.42%。

两融看台 两融余额大幅下降

□本报记者 张怡

1月19日,融资融券余额大幅下降198.73亿元至10985.31亿元,这是新年以来两融规模的首次下降,单日降幅创历史新高。

其中,19日的融资余额为10928.54亿元,较上个交易日下降了185.08亿元;融券余额为56.77亿元,较上个交易日下降了13.64亿元。造成融资余额大降的主要原因是,19日的融资买入额为1040.61亿元,较上个交易日的1123.60亿元大幅下降,而融资偿还额则达到1225.70亿元,较此前的1071.73亿元明显增多。

行业方面来看,1月19日,28个申万一级行业中,仍有计算机、化工、传媒和国防军工4个行业获得了融资净买入,额度分别为3.75亿元、2.71亿元、2.51亿元和2777.33万元;相反,非银金融、银行和建筑装饰则成为融资撤离重灾区,净偿还额分别达到了71.05亿元、23.98亿元和13.77亿元;此外,公用事业、采掘、机械设备、房地产、交通运输行业的净偿还额也均超过了6亿元。

个股方面,用友软件、浙江龙胜和中航资本的净买入额居前三位,也是仅有的三个净买入额超过2亿元的个股;相反,中信证券在19日的净偿还额达到了19.29亿元,远超过其他个股;海通证券、农业银行、中国平安和民生银行的净偿还额也均超过了5亿元。

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。