

百元俱乐部扩编 新兴产业是主角

□本报记者 徐伟平

经历了2014年7月以来的牛市行情,整个市场的内部构架正在发生转变,百元股阵营出现大幅变动,截至2月13日,沪深两市共有16只百元股,而2014年同期和2013年同期仅有2只百元股。在这16只百元股中,有14只为中小板和创业板股票,仅有贵州茅台和片仔癀两只股票来自主板。分析人士指出,百元股阵营的变迁昭示出市场偏爱新兴产业的“新”逻辑。在行业景气度提升和改革深入推进的背景下,新兴产业股仍将是强势牛股的聚集地。

百元股俱乐部扩编

自2014年7月底以来,A股市场由熊走牛,指数不断上演“新高秀”,个股表现更是精彩纷呈。一方面,1元以下的非ST股票已经被消灭,沪深股市的尾端股票身价获得抬升;另一方面,一批强势牛股崛起,百元股俱乐部再度扩容,赚足了市场的的眼球。

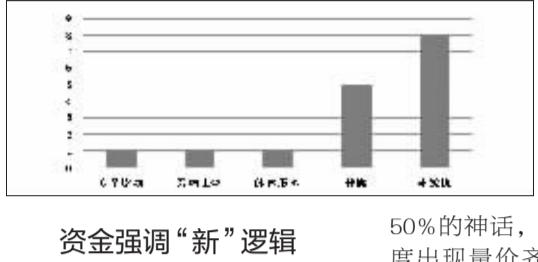
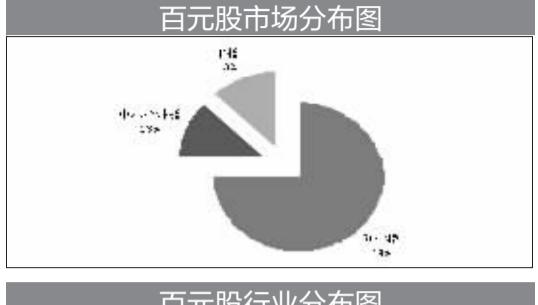
截至2月13日收盘,沪深两市正常交易的个股中共有16只百元股,而2014年同期仅有两只百元股,分别是贵州茅台和长春高新,2013年同期也仅有两只百元股,分别为贵州茅台和片仔癀。由此来看,百元俱乐部在

2015年明显扩编。

从这16只股票的股价结构来看,贵州茅台的股价位居沪深两市首位,达到182.49元;朗玛信息紧随其后,股价为175.61元;全通教育的股价也达到152.70元,这三只股票股价均超过150元。有9只股票的股价超过120元,其余7只股票股价维持在100元左右。从市场分布状况来看,只有贵州茅台和片仔癀来自主板市场,其余14只股票来自中小板和创业板,朗玛信息、全通教育、腾信股份等12只股票来自创业板,众信旅游和石基信息来自中小板。

从行业分布来看,贵州茅台来自食品饮料板块,片仔癀来自医药生物板块,众信旅游来自休闲服务板块,5只股票来自传媒板块,8只股票来自计算机板块。从市值分布角度来看,这16只股票中,仅有贵州茅台、卫宁软件、上海钢联和石基信息4只股票的自由流通市值超过百亿元,分别为731.31亿元、136.15亿元、112.58亿元和107.0亿元,其余个股的自由流通市值普遍偏小。

总体来看,百元股俱乐部中,市值相对较小、属于新兴产业的“小清新”占据了多数,昭示出市场偏爱新兴产业的“新”逻辑。在行业景气度提升和改革深入推进的背景下,新兴产业股预计仍将是强势牛股的聚集地。



资金强调“新”逻辑

从百元股的变迁来看,百元股阵营出现大更迭。把时间轴拉长,2013年医药股和白酒股是百元俱乐部的主力,而更早些时候A股则呈现出贵州茅台“一家独大”的情况。由此来看,百元股的变迁折射出的是投资者逻辑发生的改变。

此前“吃药喝酒”一直是A股市场一条重要的投资主线,特别是白酒行业自2005年结束长达8年的衰退后,在中国经济高速发展、人民收入普遍提高,商务活动显著增加的大背景下,行业迎来爆发期,部分公司甚至创下连续7年净利润超过

50%的神话,而高端白酒也一度出现量价齐增的火热消费。但此后随着宏观经济增速放缓、三公消费限制、产能过剩凸显,白酒板块在2012年下半年再次步入行业调整期,这次调整持续的时间并不短。

与之相比,以传媒、计算机为代表的新兴产业股掀起了一波又一波的炒作热潮,期间一批“明星股”借此诞生,这几只百元股便是这轮结构性行情的直接受益者。从2014年的年报业绩来看,创业板业绩预喜比例较高,其中福瑞股份和华灿光电业绩预增幅度超过10倍,大富科技、联建光电、科大智能预增幅度超过5倍。优质成长股业绩爆

发将为其股价上涨提供推动力。这可能预示着部分新兴产业可能迎来爆发期,今年将是新兴产业的“丰收年”。行业景气度的提升不仅会提升小盘股的整体估值水平,还将提振新兴产业上市公司业绩水平,届时新兴产业股有望迎来“戴维斯双击”,未来仍将是强势牛股的聚集地。

此外,2015年新兴产业发展政策出台的力度和频度有望保持在较高水平,前期的政策规划推动领域的投资增加将在2015年进一步显现,信息消费、互联网金融、网络安全、智能家电、环保等概念有望持续发酵,新兴产业仍将是我改革的“排头兵”。

五连阳 上证指数大涨4.16%

在新股申购浪潮以及1月宏观经济数据不佳的大背景下,上周A股市场却持续震荡回升,上证指数更是走出五连阳,站上3200点,大涨4.16%。如此的强劲走势显示,多头拥有强大的做多底气。

对于当前A股的走势来说,分析人士的分歧还是很大的。

牛熊数字化

主要是因为对宏观经济数据的影响有着明显分歧。谨慎者认为股票市场是宏观经济的晴雨表,缺乏宏观经济支撑的牛市就是一个假牛市,是在沙滩上建摩天大楼。所以,当一个低于一个的宏观经济数据出现后,谨慎者在上周初一度判断大盘会考验3000点。

宽松预期浓厚 地产指数上涨5.49%

对降息的预期迅速增强,在此背景下,受降息政策影响较大的房地产股迅速逞强,成为近几个交易日A股市场持续回升的引擎,驱动房地产指数上周大涨5.49%。

就短线趋势来说,房地产股的强势行情可能会延续。主要是

但乐观者认为,宏观经济数据显示的是过去经济的运行趋势,而证券市场是向前看的。只要未来宏观经济有回稳趋势,那么A股市场就应该值得期待。更何况,在当前的经济形势下,越是宏观经济数据不乐观,越意味着货币政策空间广阔。比如说CPI数据回落到1%以下,就提升了降息空间。

就上周的走势来说,乐观者

占了上风,主要是因为在春节前后,降息、降准的概率极高。乐观的多头对宏观经济数据予以不屑,认为降息、降准所带来的流动性不仅可以改变宏观经济的运行趋势,而且还会使得A股市场的流动性大增,进而驱动个股行情反复活跃,无论是上证指数还是创业板指均出现了强硬的K线形态。

由此可见,多头的做多能

标的。主要是因为地产行业已面临着一定的产业天花板,至少在二、三线城市的地产行业已明显进入到衰退周期中。目前只有北京、上海、广州、深圳等核心城市以及部分一线城市的城市房地产业尚保持着相对强硬的走势。毕竟人口红利已现拐点,且不动产登记制度等传闻对房地产市场的需求也有着

一定的抑制效应。

在此背景下,部分房地产企业已经开始转型,比如宜华地产、转型医疗等,这不是个案,而可能是部分二、三线地产股转型的序幕。所以在操作中,就整体来说,房地产股短线可以跟踪,但中期趋势较为谨慎。与此同时,可以适当跟踪正处在产业转型轨道中的房地产股。

网产业的投资机会。目前来看,互联网金融、互联网大数据、移动支付等细分产业仍然是市场关注的焦点,腾邦国际、初灵信息、梅泰诺等品种就是如此。而生物技术概念股的博雅生物、新开源等个股也渐渐有领涨的态势,此类个股有望成为近期创业板的热门品种,从而驱动着创业板指数的强势表现。

指继续前行的动力,在1990年后,随着网络科技、生物技术的发展,人类的科技进步出现了加速、再加速的态势,并在迅速改变着人类的生活,这必然会催生持续的产业投资机会,或者说新兴产业类的相关上市公司业绩可能会出现井喷再井喷的态势。有理由相信,在科技加速的背景下,生物技术概念、互

联网产业等,仍有望成为A股市场高成长股的摇篮。这恰恰是创业板的优势所在,尤其是互联网产业已成为创业板的名片,乐视网、东方财富、同花顺等创业板互联网公司的市值一再膨胀,不仅仅给现在的股东们提供了财富加速器,而且也树立了良好的赚钱示范效应,驱动着更多的资金去挖掘互联

是地方政府买单,但是随着第三方治理模式的推进,比如谁污染、谁治理,意味着污染企业将承担起治污的重任,否则就会受到超额惩罚。这样就使得买单方由地方政府转为企业,为环保产业快速结算提供了可能。与此同时,PPP的推行也为地方政府推动环境治理提供了新的资金来

源,有利于环保产业的发展。其中,污水处理的发展趋势更为确定。一方面是因为水处理的相关政策预期较为强烈;另一方面则是水处理的产业化趋势有提速态势,太湖、滇池、湘江等水处理大工程项目陆续铺开。由此,污水处理产业股在近期也得到了热钱的关注,股价走势渐趋

创业板指数创1828.24点历史新高

创业板上涨的逻辑主要有二:

一是创业板相关上市公司业绩快报等数据资料显示,2014年创业板业绩大丰收,整体上出现了40%的业绩增速,显示出我国经济结构转型正在加速;二是当前关于科技加速的相关讨论也有望成为创业板

指继续前行的动力,在1990年后,随着网络科技、生物技术的发展,人类的科技进步出现了加速、再加速的态势,并在迅速改变着人类的生活,这必然会催生持续的产业投资机会,或者说新兴产业类的相关上市公司业绩可能会出现井喷再井喷的态势。有理由相信,在科技加速的背景下,生物技术概念、互

联网产业等,仍有望成为A股市场高成长股的摇篮。这恰恰是创业板的优势所在,尤其是互联网产业已成为创业板的名片,乐视网、东方财富、同花顺等创业板互联网公司的市值一再膨胀,不仅仅给现在的股东们提供了财富加速器,而且也树立了良好的赚钱示范效应,驱动着更多的资金去挖掘互联

产业趋势乐观 污水处理大涨5.23%

2014年,以污水处理为核心的环保板块的表现略低于预期。主要是因为地方政府的财政压力有所增强,而环保板块的市场需求方主要体现为地方政府。地方政府的财政压力,不仅使得大量预期中的环保工程招标时间

是地方政府买单,但是随着第三方治理模式的推进,比如谁污染、谁治理,意味着污染企业将承担起治污的重任,否则就会受到超额惩罚。这样就使得买单方由地方政府转为企业,为环保产业快速结算提供了可能。与此同时,PPP的推行也为地方政府推动环境治理提供了新的资金来

源,有利于环保产业的发展。其中,污水处理的发展趋势更为确定。一方面是因为水处理的相关政策预期较为强烈;另一方面则是水处理的产业化趋势有提速态势,太湖、滇池、湘江等水处理大工程项目陆续铺开。由此,污水处理产业股在近期也得到了热钱的关注,股价走势渐趋

是地方政府买单,但是随着第三

方治理模式的推进,比如谁污染、谁治理,意味着污染企业将承担起治污的重任,否则就会受到超额惩罚。这样就使得买单方由地方政府转为企业,为环保产业快速结算提供了可能。与此同时,PPP的推行也为地方政府推动环境治理提供了新的资金来

源,有利于环保产业的发展。

其中,污水处理的发展趋势更为确定。一方面是因为水处理的相关政策预期较为强烈;另一方面则是水处理的产业化趋势有提速态势,太湖、滇池、湘江等水处理大工程项目陆续铺开。由此,污水处理产业股在近期也得到了热钱的关注,股价走势渐趋

是地方政府买单,但是随着第三

方治理模式的推进,比如谁污染、谁治理,意味着污染企业将承担起治污的重任,否则就会受到超额惩罚。这样就使得买单方由地方政府转为企业,为环保产业快速结算提供了可能。与此同时,PPP的推行也为地方政府推动环境治理提供了新的资金来

源,有利于环保产业的发展。

其中,污水处理的发展趋势更为确定。一方面是因为水处理的相关政策预期较为强烈;另一方面则是水处理的产业化趋势有提速态势,太湖、滇池、湘江等水处理大工程项目陆续铺开。由此,污水处理产业股在近期也得到了热钱的关注,股价走势渐趋