

权重股逞强 沪指站上2900点 轮动渐近尾声 反弹仍有波折

□本报记者 王威

周一在钢铁、煤炭、保险、地产等权重股的带领下,大盘高举高打,上证综指一举站上了2900点,市场普涨特征明显。近期市场反弹过程中呈现出明显的板块轮动特征,而从经验来看,超跌的钢铁和煤炭板块强势补涨往往是一波板块轮动渐近尾声的标志。鉴于目前市场乐观情绪与赚钱效应形成良性循环,市场量能出现明显的回暖,再加上市场总体环境偏暖,短期的反弹窗口并未关闭。不过在轮动渐入尾声,以及逼近3000点压力区后,反弹过程有所反复,后市需观察是否出现新的轮动或领涨主线。

权重引领 放量上攻

昨日A股高开高走,市场普涨特征显著。上证综指昨日高开1%,报2888.60点,盘初围绕2890点展开窄幅震荡走势,期间钢铁、煤炭和有色金属资源股表现活跃,上午10时30分左右,保险股带领下,非金融板块开始走强,大盘随即开启了稳步上攻步伐,站上了2900点并收复了1月26日的长阴线,午后股指进一步上行至1月25日开盘点位附近,涨近2.60%摸高2933.96点后,涨势有所回落,企稳30日均线附近。最终,上证综指收报2927.18点,上涨2.35%。

深市主要指数涨幅相对较小。深证成指昨日上涨2.05%,收报10370.99点,盘中以10371.14点创下了1月21日以来的新高。中小创品种昨日涨势相对靠后,创业板指昨日高开逾1%后一度震荡回落,全天维持红盘窄幅震

荡走势,尾盘涨幅明显增大,最终上涨1.56%,收报2245.56点,逼近1月20日的阶段高点。中小板综指昨日也上涨2.16%,收报10934.63点,创下了1月21日以来的新高。

28个申万一级行业指数的涨幅均超过了1%。其中,钢铁、非银金融、采掘、有色金属和建筑材料指数的涨幅超过3%,国防军工、家用电器、交通运输、计算机和医药生物指数的涨幅较小。135个Wind概念指数中,仅广东国资改革、智能IC卡、传感器和移动支付指数涨幅不足1%,而冷链物流、稀土永磁、京津冀一体化、长江经济带、新能源汽车、丝绸之路等9个板块的涨幅则超过了3%。

两市个股呈现普涨状态,下跌股票仅93只,上涨股票则多达2440只,涨停股票数量也较上个交易日明显增加,共有88只股票封死涨停。两市成交较此前明显放量,两市合计成交突破6000亿元,达6020.83亿元,创下了1月11日以来的新高。其中,沪市和深市分别成交2386.83亿元和3634.00亿元,均刷新了1月11日以来的成交记录。

反弹难免颠簸

本周一市场延续节后的反弹过程,除了市场整体环境偏暖以外,乐观情绪与赚钱效应良性循环下,市场人气的回升密切相关,昨日量能也创下了阶段新高。预计市场的反弹窗口短期内并不会关闭。不过需要注意的是,3000点上方具有较强筹码压力,大盘面临的调整需求正在增加。而且目前板块轮动有渐入尾声的征兆,这都预示反弹过程中将出现反复,投资者

应对此保持警惕。

一方面,短期内市场的反弹窗口依然存在。除了近期包括信贷、地产等一系列政策都侧重于稳定经济,市场对于后续政策抱有较高期待,市场的风险偏好因此持续修复以外,技术面上的修复过程也在进行当中。国元证券指出,进入2月份后,W型走势已经进入第二阶段,即修复1月份暴跌,进入震荡上行的阶段。这个阶段已经开启,就无需担心很快结束。目前阶段主要的驱动因素还是信心的修复,行情将围绕着风险偏好提升展开,而支持因素主要包括汇率的稳定、大宗商品价格的底部企稳及PPI降幅的收窄和市场对转型改革措施的预期。

另一方面,上周开始,领涨板块从电子、

计算机、传媒等新兴产业板块,过渡到建筑装饰、建材等二线蓝筹板块,再到本周一的钢铁、煤炭等权重板块。从历史经验来看,超跌的钢铁和煤炭板块的强势补涨往往发生在一轮板块轮动的尾声阶段。而当前市场也已经反弹至1月中旬的平台震荡区间位置,3000点附近技术压力较大,也造成短期震荡调整需求明显升温。

兴业证券也表示,反弹的时间窗口延续,不过反弹的路径有反复。目前的反弹更多是市场风险快速释放后的一段修复期,反弹收获期之后将会重新面临中长期变量的考量,从未来看3-6个月的维度来看,仍需要提防风险溢价上升带来的调整。

创业板指跑输大盘

□本报记者 李波

昨日创业板指数高开后窄幅震荡,量能环比放大,最终上涨1.56%,跑输沪深股指。

创业板指昨日以2235.17点高开,之后震荡下行,探至日内最低2216.16点后回升,午后涨幅一度收窄,不过尾盘再度拉升,最终收报2245.56点,上涨1.56%。创业板指昨日成交371.18亿元,量能环比小幅放大。

个股方面,创业板正常交易的437只股票中,金龙机电、欣泰电气、艾吉科技、海顺新材等13只股票涨停,润欣科技和麦迪电气涨幅

8%,同大股份、宝利国际、田中精机和上海钢联涨幅逾7%,另有15只股票涨幅超过5%;26只下跌股票中,同花顺和永贵电器跌幅居前,分别下跌3.78%和3.02%,宝通科技、双林股份和恒顺众昇跌幅2%,其余股票跌幅均在2%以下。

受益市场情绪回暖和稳增长预期升温,昨日蓝筹股成为反弹先锋,创业板虽然跟随反弹,但显著跑输主板。近期热点轮动特征显著,蓝筹题材轮番表现,在短期反弹行情仍将延续的背景下,创业板后市有望迎来轮动。不过,随着反弹步入压力位和深水区,波动也将随之加剧。

融资客提早撤离“踏错点”

□本报记者 徐伟平

上周五沪深股市两融余额小幅回撤,结束了4连增的势头,降至8838.64亿元,融资客短期锁定利润的意愿增强。不过本周一大盘上涨逾60点,显然融资客操作踏错了市场的节奏。而从布局方向上看,继续加仓新兴产业品种,降低煤炭、有色、地产等周期类品种仓位的做法也踏错了市场轮动的节奏。

融资余额小幅回撤

沪深两市融资融券余额为8838.64亿元,较前一个交易日减少了10.26亿元。融券余额为21.03亿元,较前一个交易日减少了0.66亿元。融资余额为8817.62亿元,较前一个交易日减少了9.60亿元。当日融资买入额为394.00亿元,较前一个交易日减少了119.96亿元。融资

偿还额为403.59亿元,较前一个交易日减少了86.76亿元。

由此来看,融资买入额降幅较大,显示部分融资获利了结后,继续加仓意愿有所下降。

从行业板块来看,28个申万一级行业板块中,传媒、计算机、电子和农林牧渔板块的融资净买入额居前,超过亿元,分别为2.74亿元、2.00亿元、1.55亿元和1.19亿元。其余行业板块融资净买入额相对有限,轻工制造、建筑装饰、汽车和公用事业的融资净买入超过千万元。在出现融资净偿还的17个行业板块中,7个行业板块的融资净偿还额超过亿元关口,有色金属、非银金融、房地产和采掘板块的融资净偿还额居前,分别为4.65亿元、1.63亿元、1.41亿元和1.34亿元。

从个股来看,891只两融标的股中,有355只个股实现融资净买入,奥飞动漫和航天科技

的融资净买入额居前,超过亿元,分别为2.55亿元和1.11亿元。13只股票的融资净买入额超过5000万元,34只股票的融资净买入额超过3000万元。在出现融资净偿还的536只股票中,山东黄金和紫金矿业的融资偿还额居前,超过亿元,分别为1.84亿元和1.15亿元。9只股票的融资净偿还额超过5000万元,23只股票的融资净偿还额超过3000万元。

融资客“踏错点”

猴年以来,沪综指连续上攻,且成交额明显放大,收出放量三连阳,不过在上攻到2850点之上后面临的压力开始增大,随后指数在后两个交易日震荡整理。在本轮反弹初期,融资客较为谨慎,参与力度有限,而在指数步入震荡整理区间后,融资客选择小幅回撤,谨慎心态依旧浓厚。不过这次融资客显然“踏错点”。

本周一沪深股市强势反弹,沪综指上涨逾60点,攻上2900点。强调提前布局的“融资客”在反弹的前一个交易日选择小幅减仓,获利了结,显然这次没能很好的把握好市场的节奏。从融资客上周五的布局方向来看,以计算机、传媒和电子为代表的新兴产业“三朵金花”成为融资客局部加仓的品种,这三大行业板块的融资净买入额均超过亿元。不过当日新兴产业板块更多呈现出跟涨的态势,表现相对有限。

融资客上周五降低了大部分周期品种的仓位,有色金属、非银金融、房地产和采掘板块的融资净偿还额居前,不过本周一“煤飞色舞”重现市场,而前周期品种正是市场的领涨龙头,申万钢铁、非银金融、采掘、有色金属指数涨幅居前,均超过3%,分别为5.25%、3.73%、3.49%和3.05%。由此来看,融资客在布局品种的选择上同样“踏错点”。

猴年以来,沪综指连续上攻,且成交额明显放大,收出放量三连阳,不过在上攻到2850点之上后面临的压力开始增大,随后指数在后两个交易日震荡整理。在本轮反弹初期,融资客较为谨慎,参与力度有限,而在指数步入震荡整理区间后,融资客选择小幅回撤,谨慎心态依旧浓厚。不过这次融资客显然“踏错点”。

华创证券研报指出,随着劳动力成本不断上升、人口老龄化加剧以及技术进步带来硬件成本上升等因素影响,服务机器人需求不断上升。并且,服务机器人行业在世界范围内处于起步阶段,并无全球性的领军企业,国内外在同一起跑线,进入该领域的企业找准痛点、取得先机很重要。

联讯证券指出,协作机器人与人类共同作业将是3C等行业制造商最为现实可行的解决方案,协作机器人将是工业机器人市场中增长最快的品种之一。2016年有望成为协作机器人元年。在实现人机交互、人机协作过程中,大数据、传感器等核心技术及零部件将被大量使用。具备大数据属性的人工智能公司将是机器人“人工智能”化浪潮中最大受益者,看好市场占有率高的语音识别和图像识别公司。

需求提升政策送暖 机器人概念前景明朗

□本报记者 李波

隶属中国科学院的新松机器人自动化公司近日在沈阳宣布,其自主研发生产的复合型机器人已经开始批量生产,市场前景广阔。在经济结构转型和劳动力成本上升的背景下,机器人市场需求持续提升,而扶持政策的不断出台更有助于推动产业加速发展。业内人士预计,到“十三五”末,我国机器人产业集群年产值预计将突破1000亿元,在此背景下,A股市场中机器人概念有望获得提升和提振。

复合型机器人批量生产

新松此次推出的复合型机器人,与国际领先机器人厂商推出类似产品的时间几乎同时,在精度、速度等指标上不相上下。这款机器人不但集成了智能移动机器人、通用工业机器人等工作单元,同时还采用了视觉误差补偿等技术,

满足了对整个机械结构运动精度的苛刻要求。据悉,3个多月产品已销售40余台。

从餐馆饭店的服务机器人到猴年春晚的Alpha机器人,从万科计划未来十年30%的物业服务用机器人替代,到我国自主研发复合型机器人的批量生产,机器人产业正在成为引领转型升级的焦点和热点。就我国当前的宏观环境来看,在经济结构转型、人口结构变化、劳动力短缺、制造业用人工成本趋势性上升的大背景下,机器人需求迎来爆发式增长,产业步入黄金发展期。

此外,政策扶持将进一步推动机器人产业的蓬勃发展。近日《机械工业“十三五”质量管理体系规划纲要》发布,提出机械工业不仅承接着高端装备制造等国家战略性新兴产业的培育和发展,而且面临着传统产业向现代制造服务业转型升级的艰巨任务。《中国制造2025》明确提出工业机器人列入大力推动突破发展十大重点领域之一,促进机器人标准化、模块化发展,扩

大市场应用。根据《工信部关于推进工业机器人产业发展的指导意见》,到2020年,要建立完善的智能制造装备产业体系,产业销售收入超过3万亿元,实现装备的智能化及制造过程的自动化。

机器人产业前景向好

统计数据显示,2014年我国工业机器人新安装量达到5.7万台,约占全球销量的1/4,同比增长55%。专家预计2015年中国市场工业机器人将达75000台,同比增长36.6%。机器人产业前景明朗,A股市场相关品种有望获得持续推升和提振。特别是,机器人、人工智能等相关概念年初以来涨幅较大,技术上存在上涨空间。

天星资本预计,到2020年,我国工业机器人年销量将达到15万台,保有量达到80万台,将较“十二五”末新增40万台;到2025年,工业机器人年销量将达到26万台,保有量达到180

万台,较“十二五”末增加140万台。到“十三五”末,我国机器人产业集群年产值预计将突破1000亿元。

华创证券研报指出,随着劳动力成本不断上升、人口老龄化加剧以及技术进步带来硬件成本上升等因素影响,服务机器人需求不断上升。并且,服务机器人行业在世界范围内处于起步阶段,并无全球性的领军企业,国内外在同一起跑线,进入该领域的企业找准痛点、取得先机很重要。

联讯证券指出,协作机器人与人类共同作业将是3C等行业制造商最为现实可行的解决方案,协作机器人将是工业机器人市场中增长最快的品种之一。2016年有望成为协作机器人元年。在实现人机交互、人机协作过程中,大数据、传感器等核心技术及零部件将被大量使用。具备大数据属性的人工智能公司将是机器人“人工智能”化浪潮中最大受益者,看好市场占有率高的语音识别和图像识别公司。

显示,预计2015年年度净利润约为813亿元至10.06亿元,比上年同期增长110%至160%。在补涨及业绩向好双重支撑下,预计短期反弹过程仍将延续。(王威)

机构博弈 五矿稀土强势涨停

昨日,两市大幅跳空高开后震荡回落,不过盘中供给侧改革相关板块表现强势,稀土板块涨幅居前。其中,五矿稀土高开于16.19元,而后震荡上行,在上午10点之前就触及了涨停板,随后打开短暂高位震荡之后再度封板,至收盘收于涨停价17.28元。

龙虎榜数据显示,昨日买入五矿稀土金额最大的前五名中,第一名是申万宏源上海闵行区东川路营业部,买入金额为1.04亿元;第二名和第五名均是机构专用席位,分别买入了4616万元和3065万元。卖出金额最大的前五名中,第一名是国金证券沈阳北陵大街营业部,卖出金额为1000万元至4562万元之间。

分析人士指出,公司停牌期间市场出现明显反弹过程,再加上1月下旬发布的年报预告

专用席位,分别卖出了1038万元和920万元。

基本面来看,由于稀土行业持续低迷,五矿稀土表示2015年业绩亏损3.85亿元至4.6亿元。不过,供给侧改革给稀土行业带来新的投资机遇。广发证券指出,供给侧改革利于稀土、钨价格回暖,供给侧改革利于稀土、钨价格回暖,回暖力度要看供给侧改革政策推行力度。由于稀土和钨是中国产量占比全球最高(分别为85%和82%)的品种,因此也是供给侧改革最受益的行业。分析人士指出,股价上来看,经过前期盘整之后,政策利好预期下,行情有望在本周保持强势。(张怡)

鸿博股份强势延续

经过此前两周的连续反弹之后,昨日鸿博股份依旧强势上涨。鸿博股份昨日小幅高开后震荡前行,下午两点之后成交区域活跃,股价震荡上行,并触及涨停板,最终收于涨停价23.10元。

龙虎榜数据显示,昨日多个机构专用席位出现在腾邦国际的买卖前五名中。其中,买入鸿博股份金额最大的是华泰证券北京广渠门内大街营业部,卖出金额为4032万元;第二至第四名则全部是机构专用席位,买入金额分布于3287万元至3394万元之间不等。而卖出金额最大的前五名中,第一名和第二名也均为机构专用席位,分别卖出4488万元和2809万元。

从行情走势来看,自1月29日起鸿博股份便摆脱了此前的下跌态势,开始触底反弹,股价从15元附近一路攀升至23元上方。其中上周一涨停之后连续四日小幅盘整,而本周一再度涨停,强势格局凸显。这种走势除了股票本身的需求因素外,更多是受到近期福彩体彩高频频繁发声的利好刺激。分析人士指出,互联网彩票受到整顿而此前受到较大影响,公司2015年主营业务亏损,公司业务转型受到关注。政策改革预期下该股受到资金追捧,但是由于政策落地时间不明确,投资者仍宜谨慎参与。(张怡)

钢铁板块强势领涨

□本报记者 徐伟平

沪深两市大盘昨日强势反弹,周期品种成为反弹领军人,其中钢铁板块昨日大涨逾5%,成为领涨龙头。

申万钢铁指数昨日小幅高开后,震荡上行,10点30分后,拉升速度加快,最高上探至2392.66点,午后略有回落,此后维持高位震荡,尾盘收报于2348.77点,上涨5.25%,涨幅在28个申万一级行业指数中位居首位。32只正常交易的成分股均实现上涨,华菱钢铁、首钢股份、沙钢股份和新钢股份涨停,河钢股份涨幅超过9%,15只股票涨幅超过5%,25只股票涨幅超过3%。

分析人士指出,从现在的情况来看,无论是新兴产业板块,还是传统周期板块均不具备单独发力,开启一轮逼空行情的能力,行业板块间的轮动将成为主基调,行业板块从新兴产业逐渐向周期行业轮动,而钢铁板块的异军突起主要受益于轮动。不过值得注意的是,2015年1月11日,全国重点统计钢企实现销售收入26664亿元,同比下降19.3%,亏损531.32亿元。国内钢厂开工率依然维持低位,短期基本面可能会限制其上行高度,建议投资者保持谨慎。

沪股通延续净买入

□本报记者 李波

昨日沪股通继续呈现净买入格局,不过规模环比小幅下降;港股通净流入规模环比提升。

据Wind资讯数据,昨日沪股通净流入2.20亿元,规模较上周五的3.09亿元小幅下降,已用额度占比为1.69%;港股通昨日净流入7.72亿元,规模环比上周五的5.39亿元提升,已用额度占比为7.72%。

上证综指昨日高开后震荡上行,收报2927.18点,上涨2.35%;恒生指数昨日该开后展开震荡,收盘报19464.09点,上涨0.93%。由此,恒生AH股溢价指数昨日低开高走,收报140.13点,上涨0.97%。

沪股通标的股昨日有522只上涨,其中,恒源煤电、厦门钨业、东方证券、江河创建等8只股票涨停,共有44只股票涨幅超过5%,下跌股票仅有12只,其中宁波港大跌9.44%,其余股票跌幅均在2%以下。港股通标的股昨日有223只上涨,其中高银地产、现代牧业、比亚迪电子和高银金融涨幅居前,超过10%;52只下跌股票中,阿里健康跌幅最大,为14.29%,其余股票跌幅均在5%以下。

稀土永磁概念表现活跃

□本报记者 徐伟平

沪深股市昨日强势反弹,强周期行业的领涨,而周期行业中的题材热点也获得资金热捧,