

中央经济会议闭幕

2015年三类投资机会掘金攻略

市场观察

中央经济工作会议本周四落下帷幕，A股不仅打破逢会必跌的魔咒，更是出现了难得的权重股板块轮动、与题材股百花齐放的行情。而能实现如此的赚钱效应，自然与中央会议传递的努力保增长的重磅信号息息相关，这直接让市场对流动性充沛预期进一步加强。

本次会议，系统性地介绍了经济新常态，需求分析，侧重三驾马车，告别粗放式高速增长区间；消费粗放式扩张的过程已经结束，进入精细化消费升级期，潜台词：消费最快速增长的阶段过去。但是必须继续保持一定的速度，不能失速；传统行业投资饱和，机会在于互联互通基础设施以及新产业方向的投资。潜台词：投资最快速增长的阶段过去。但是必须继续保持一定的速度，不能失速；出口成本上升，全球需求不振。潜台词：最快速增长的阶段过去。但是必须继续保持一定的速度，不能失速。

向前看2015年，沿着刚才探讨的思路，你会发现，明年将有几类公司，特别具有投资价值：

第一类，技术改造受益类。自动化和节能环保板块会有大机会。具体来说应该

包括自动化生产线改造企业(如机器人、汇川技术等)，环保改造企业(如龙净环保、菲达环保等)，节能改造企业(如开山股份、雪人股份等)。

第二类，走出去战略受益类。走出去战略要实现，一定两手抓两手都要硬。左手大棒，对应着军工(未来一年地缘政治动荡的时候，或者周边冲突的时候，军工将会有所表现)。右手胡萝卜，对应着“一路一带”。“一路一带”是大战略，实施也是分阶段的。第一步基础设施互联互通，修桥铺路、信息高速公路、电站电网三类显著受益(如中交建、中兴通讯等)，第二步是产业转移，丧失比较优势或者产能严重过剩的产业将受益(如钢铁和纺织)，第三步是金融企业大举入驻。

第三类，区域一体化。京津冀一体化和长江经济带，炒地图的天堂。 徐彪

资金流向

资金持续流入 指数仍将继续反弹

本周净流入排名前列的板块是：券商、金融、工程建设、航天军工、机械。

本周净流出排名前列的板块是：中小板、计算机、创业板、医药。

本周两市资金累计净流入1820.2亿元，与上周的净流入1464.8元相比，继续大幅增加。

本周指数收出放量带上影小阳线，资

金大幅流入，分析资金结构，市场行为主体超级机构、机构、大户、中户、散户资金均是净流入。

从统计结果看资金并没有大幅流出，而抄底资金仍然巨大，表明指数仍将继续反弹，从资金回流的方向来看，后市小盘股的机会可能更大，注意关注。

广州万隆

市场各行为主体资金进出分别如下：(单位亿元)

日期	净买入	超级机构	机构	大户	中户	散户
12月8日	578.9	223.52	297.43	25.96	9.03	23.03
12月9日	69.3	239.27	37.05	-57.81	-121.23	-27.82
12月10日	616.6	63.23	261.65	79.11	138.93	73.56
12月11日	196	56.16	78.71	8.67	20.75	31.69
12月12日	359.4	119.05	120.95	39.41	50.32	29.62
合计	1820.2	701.23	795.79	95.34	97.8	130.08

股市闲评

闯入牛市之前 你至少得知道这些事

忽如一夜春风来，千树万树梨花开。A股暴跌之后反而出现个股普涨的状态，大妈们自然绝不放过难得的抄底机会，走，“攻占”营业部！

面对沪指节节攀高，急着让自己市值翻倍的想法可以理解，这个节点还拿着闲钱在股市面前观望，那可能真的是太傻。入市之前弄清楚为什么要攻占营业部是很必要的。当前央行再次零操作，降息也隐约透露货币宽松政策，在无风险利率下降的背景下，股市自然是良好投资标的。然后，回顾下2007年的大牛市也是靠谱的，当年沪指从2000点上冲3700点，指数一路上涨，个股全面开花，似乎人人都成了股神。

但当年随着沪指的进一步上涨，普通投资者似乎却更难赚钱，当年5.30印花税事件之后，股民群体有的慢了半拍，有的干脆踏空。

值得留意的还是当年《中国证券报》历时两周的一组调查。调查显示，当上证

综指年度最大涨幅超过130%之后，仍有高达51.35%的被调查者没有获利，其中有2.44%的被调查者表示其亏损超过50%。为什么？追涨杀跌是根源，股指涨上去了，赶紧跟入，股指回调了赶紧抛出，然后回调后又震荡了，频繁换手之下，不少投资者真是“赔了交易又折股”。

还有一点必须记得，中国股市也正在成长中，在这一波入市的投资者中，庄家正在潜伏，内幕消息还在横飞，两融疯狂之下，技术指标也经常失灵，一不小心踏入圈套也是有的。

说到底，急着跑去赚钱是好的，但是入市之前最好调整心态，别动不动想着这波牛市发大财，快牛让人心慌，但也一口吃不成胖子，持续稳赚才是根本。

正如投资什么都要讲方法，比如炒房子要跟紧国家的宏观调控，买理财要知道什么是R2什么是R4，买股票跟得住主力更好，跟不上好歹也要拿得稳吧。

肖丹

公司研究

信雅达(600571) 开启互联网金融新篇

信雅达(600571)是浙江省首家在国内主板上市的软件公司，也是国内专业从事软件产品的研究开发、系统集成、运营服务的高科技企业。公司的主要经营业务是软件技术开发及其咨询服务；金融证券业软件及系统集成技术的开发；计算机系统工程设计与安装等。

在手订单饱满，验证业绩高增长能力。2014年前三季度，公司实现营业收入7.93亿元，同比增长59.6%，较上半年增速(28%)有明显提升，主要是环保订单和IT业务结算驱动营业收入加速增长所致。前行业需求旺盛，公司订单饱满，三季报再次验证公司业绩高增长能力，体现了企业具有一定的综合竞争力。

收购科匠信息，发挥金融IT协同效应。科匠信息是国内领先的移动应用开发商和配套服务提供商，致力于为电子商务、互联网金融等各行业客户提供基于移动应用的整体解决方案。其主要客户包括万达、海信等各领域的一线企业。通过这次并购，公司能够提升为金融行业客户服务的能力，尤其是借助科匠信息的移动应用开发服务能力提高公司在金融行业客户移动化以及互联网金融快速发展过程中的行业竞争力，同时发挥它在金融领域内的渠道资源优势。此外，信雅达可通过蓝色互动平台，向其长期客户推广更多金融IT业务，实现协同效应。

软件硬件一体化趋势，带动企业发展。在硬件方面，加密机受益于产品更新高峰，VTM集成受益于低渗透率，手机POS、IC卡套件等受益于EMV迁移和移动支付趋势，均有希望实现爆发增长；在软件方面，流程银行、电子银行、风控软件和ITO等业务均有高增长潜力。硬件和软件的一体化发展趋势，加上信雅达在流程银行软件市场处于绝对领先地位，公司利润有望进一步增长，企业的发展空间进一步扩大。

合肥工业大学证券期货研究所
李萃 姚禄仕

特别报道

“污点”公司发风险提示 警惕“突然死亡”

10家被立案稽查的沪市公司周五集体对外发布退市风险提示公告。据了解，今年11月16日退市新规正式实施后，为充分揭示风险，保护投资者利益，沪市《股票上市规则》规定被立案调查的上市公司每个月需做一次风险提示。周五发布退市风险提示公告的10家沪市公司，分别为上海物贸、*ST大荒、大有能源、五洲交通、*ST成城、博汇纸业、创业资源、大元股份、*ST国创和青岛华光。

作为退市改革的一大亮点，监管层将欺诈发行和重大信息披露违法纳入退市情形，赢得市场高度认可。但是，由于重大违法具有不可预测性，上市公司可能“突然死亡”，投资者踩中黑天鹅的概率增高。 杨晓春

点石成金

智能汽车催生万亿市场 多股受益望启动



近日召开的《2014年中国汽车零部件产业金融协同创新发展论坛》上，中国机械工业联合会会长、中国工程院院士、同济大学校长等业内专家一致表示，汽车产业转型升级要求迫切，互联网经济新架构下，智能信息共享、汽车电商将成汽车产业的主流趋势和转型抓手，并将催生万亿市场。

香港万得通讯社分析认为：随着生活水平的不断提高，汽车需求也走入普通大众人家，国内市场空间大。同时随着互联网的发展，智能化汽车将成为趋势，引领汽车行业一场新的革命，有助于汽车产业进入新的发展高峰期。可关注：江淮汽车、东风汽车、一汽夏利、国民技术、新大陆、厦门信达、汉威电子等。 杨晓春

养生防病全书免费发放

——不花一分钱，只需一个电话，养生防病全书送到家

有的人感冒吃药打针都不管用；有的人不吃药喝点热水，半天就能好；有的人不到50岁就病缠身；有的人到了80岁还能游泳、打篮球。

一些常得病的人会思考：为什么别人很少生病？而我要忍受各种疾病的痛苦折磨呢？

这是一本首次揭开疾病根源、衰老真相的医学著作，读懂这本书，您将掌握少生病、延年益寿的科学方法；

这是一本慢性病人必读的全新书刊，读懂这本书，您的多种慢性病将找到解决方案；

这是一本凝聚了国内外数十位专家的研究结晶，观点新颖，内容详实、学术严谨、图文并茂、浅显易懂，堪称养生防病的“四库全书”。

想得到这本销量突破10万册的养生防病全书，您只需一个电话，无需支付任何费用，中国邮政快递就会免费帮您送到家。

畅销书《21世纪养生革命风暴——疯狂的盐藻》
免费赠书热线：400-158-3998

响应“关爱中老年人，慢病先预”的号召，普及推广中老年慢性病科学养护知识，该书目前面向社会免费发放。目前，第一批5000册已开始全国发放，您只要拨打免费赠书电话400-158-3998即可免费获得，数量有限，赠完即止。本次赠书活动得到北京玉匾国健慢病管理中心全力支持，全程不收取任何费用，接受社会各界人士监督！