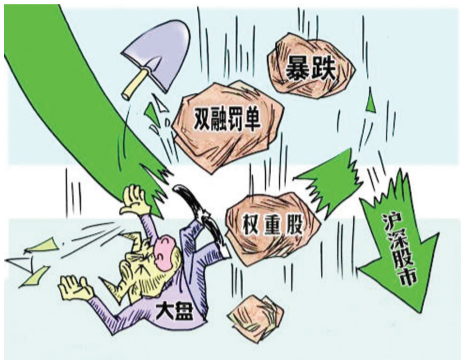


权重股严重被打压, 直接导致二月开门见黑

四类品种成为结构性热点可能性大

市场观察



周一空头进行了大动作杀跌, 一开盘便急不可耐地把多方打得措手不及, 股指开盘大幅跳空后便震荡下行。

从盘面来看, 虽然创业板指奋力而起, 但仍难于阻挡空头杀跌之气, 两市权重股均出现了集体“滑铁卢”。其中银行股受民生银行“黑天鹅”事件冲击, 整个板块暴跌了3.68%, 直接导致了前期涨幅巨大、靠杠杆撬动的权重股持续杀跌, 如券商、电力板块暴跌近4%; 此外, 一拖股份跌停、中国铝业暴跌7%以上, 则是主力对业绩暗淡类个股的绞杀。而个股最大的利空便是主力大举出逃, 其杀跌往往是持续而凌厉的, 这从一路一带的全线暴跌便可看出。因此, 在市场持续杀跌下, 对消息利空、业绩暗淡、涨幅巨大与主力出逃的个股,

务必赶紧清仓出局。

权重股严重被打压, 直接导致了二月开门见黑。我们认为, 在历来上涨概率最高的2月份, 大盘开盘便重挫暗藏着重大启示, 这意味着后市板块个股将有更大分化, 主力对小盘题材股或有更惊人动作。

造成A股周一大跌的主要原因, 在于市场流动性的变化。监管层继续检查两融等问题, 令处于杠杆上牛市的A股急速降温; 同时本周24家IPO密集上市, 再加上年底向来都是流动性最紧张的时刻, 这些因素导致A股流动性大幅外流。而流动性的减少, 直接导致了大盘急转而下, 纷纷出现了破位下行, 这也从近期市场量能持续减少便可看出。不过另一方面创业板为首的题材股, 本身容积较小, 很多股票还符合国家扶持的新兴产业和业绩高速增长因素, 这让主力资金再次偏向于创业板类题材股。

而在题材股有望重新获得主力青睐下, 我们认为符合以下四大类品种, 成为结构性热点的可能性极大, 投资者可积极回补仓位。如对业绩大幅增长且股价前期没快速拉升的中小市值个股, 可大胆持有; 对符合国家战略且有并购重组类的个股, 可坚定持股信心; 对主力积极运作、逆势抗跌的个股, 可逢低布局; 对短期超跌、业绩良好的个股, 不应错杀, 而应积极回补仓位。 广州万隆

行业分析

监管政策加速落地 行业井喷式发展 互联网金融迎爆发年

互联网金融概念股周一集体逆市大涨, 其中大智慧、拓尔思涨停, 东方财富、汉得信息涨幅居前。

消息面上, 上周末, 在中国互联网金融研究院授牌仪式上, 中国互联网金融研究院常务副院长龚文介绍, 近两年来, 作为金融业与互联网产业、现代信息技术产业相互融合的新兴产物——互联网金融呈现井喷式发展, 截至2014年12月31日, 余额宝市场规模已接近5800亿元, 国内首批民营银行中的深圳前海微众银行于2015年1月18日试营业。

另外, 新年以来, 各地也加快出台互联网金融监管政策。据不完全统计, 包括上海、天津、江苏、重庆在内的多地政

府在其新一年的政府工作报告中提及规范和促进互联网金融发展。

业内人士表示, 地方性监管办法毕竟具有局限性, 伴随着行业的“爆发性”发展, 2015年有望迎来互联网金融业的监管元年, 全国性监管办法出台或近在咫尺。

国泰君安表示, 2015年是互联网金融的加速落地年, 我国互联网金融企业最大的价值是众多的“长尾”客户, 垂直型的互联网金融企业更可能胜出, 且更具有爆发力。首推互联网金融“三剑客”: 东方财富、大智慧、同花顺。推荐有互联网金融卡位优势的公司: 恒生电子。 严洲

新股看台

最赚钱新股: 东方网力中一签赚10万

2014年IPO重新开闸造就了次新股市场火爆场景, 纵观去年全年的新股发行情况, 申购火热, 中签率低成为普遍现象, 次新股基本处于供不应求的状态。

从二级市场的表现来看, IPO重启以来上市的144只次新股首日有平均40%以上的涨幅, 上市以来平均涨幅也超过100%, 这也为幸运的中签者带来超额收益。其中, 东方网力于2014年1月29日以49.9元的发行价首发上市, 2014年12月1日, 东方网力股价攀升至256.93元/股的最高价(复权), 若中签者持有至此,

其一签浮盈将达到103516.00元。

方正证券表示, 东方网力业绩主要系国内安防市场需求旺盛, 目前正加紧研究视频监控与家庭安防、智能家居的融合, 布局基于移动互联网的家庭视频云应用模式。通过并购嘉崎智能介入视频侦查, 目前公安部及各地公安机关均已制定并颁布了相关建设规划, 警用可穿戴设备未来3年将出现快速增长, 公司预计2014年归属于上市公司股东的净利润为13243.22万元~14261.93万元, 同比增长30%~40%。 中财

一家之言

利空兑现 买入良机

指数连续调整之下市场谨慎情绪蔓延, 但诸多利空消息并未改变上涨基础, 有中国式看跌期权托底不应悲观, 波动加大是新常态, 因此利空逐步兑现, 买入良机渐现。

两周前证监会的表态成为一次风险预演, 虽然大跌后迅速反弹, 并且再次触及3400点, 但是后续保监会、银监会对资金绕道进入股市行为的监管收紧, 让市场疑虑加重。大盘高位后, 再向上突破需要大量资金, 与当前市场谨小慎微的心态矛盾。

上周已经兑现的利空: (1) 经济层面, 12月工业企业利润同比负增长, 增速环比下跌。(2) 人民币贬值、资本流出之忧, 上周人民币兑美元大幅下跌, 四天近三跌停。(3) 央行公开市场重启28天逆回购似乎表明近期降准概率下降。(4) 证监会严查非常态高送转。(5) 希腊新政府上台曝出停止一切私有化言论。

周末负面消息占主导, (1) 经济层面, 中采PMI低于预期, 创数年来最差开局。(2) 证监会公布今年第二批新股申购名单, 共24家, 环比加速。(3) 走出去战略遇到挫折, 墨西哥政府无限期搁置高铁项目。

市场可能还有一跌, 但已无需悲观, 买入良机即将出现。(1) 管理层对股市的呵护态度从未改变, 当前规范杠杆资金仍属短期利空长期利好, 中央政府通过繁荣资本市场实现经济转型的大战略刚刚开始。(2) 经济数据走差, 央行宽松货币的压力逐渐增大, 又比如1月地产销售形势不佳, 出现多个地方政府救市。(3) 50ETF期权即将上线, 前期正在经历调整的大盘股价值重现, 上周市场已经出现内资卖出外资买入的局面。

基础配置求均衡, 弹性配置找角度, 重点布局商品反弹路线。当前基础配置或均衡, 以求稳健, 弹性配置追求高收益, 首推油价反弹受益品种; 其次关注业绩增长超预期和国企改革落地品种。 国信证券

股民热线: 0551-62556617
E-mail: wq69535104@sina.com

2015年2月2日沪深指数

上证指数:
 开盘: 3148.14 最高: 3175.13
 最低: 3122.57 收盘: 3128.30
 涨跌: -22.16点 成交: 2668.50亿元
 上涨: 338家 下跌: 624家 平盘: 93家

深成指:
 开盘: 10952.14 最高: 11140.97
 最低: 10921.44 收盘: 10963.14
 涨跌: -187.56点 成交: 1998.79亿元
 上涨: 419家 下跌: 650家 平盘: 181家

上证指数日K线图



深成指日K线图



国元视点

保持谨慎 注意风险

周末消息面相对偏空, 1月份PMI继续回落, 监管层加强去杠杆化力度, 新股发行等。受诸多利空因素影响, 周一上证综指大幅低开, 随后在3150点附近低位运行, 指数已经偏离30日均线, 后续将向60日均线靠拢, 股指调整周期可能拉长。

盘中, 除了次新股以外, 软件信息板块再度走强, 勉强维持盘面。蓝筹板块领跌股指, 金融、电力、高铁、基建等大幅下挫, 严重削弱了市场人气。我们认为, 在监管层不断加强双融核查环境下, 融资资金受到明显抑制, 蓝筹股仍将遭受压力, 短期内股指很难强势反弹, 回落60日均线附近整理的概率加大。

1月份中国制造业采购经理指数(PMI)为49.8%, 比上月下降0.3个百分点; 1月份房地产销售数据比去年12月份明显下滑。经济下滑没有出现止跌信号, 虽然上周发改委又批复大量基建项目, 但从去年的拉动效应看并不明显, 若经济进一步恶化, 不排除对房地产的变相刺激政策。

板块热点, 除了刚上市的次新股以外, 主要是一些题材性个股, 如并购重组、高送转等, 还有就是近期一部分业绩增长较为确定的成长股走势较强。成长股在去年一年表现滞后于大盘, 在刚过去的两周里成长股出现补涨效应, 主要是对年报业绩的体现, 而绩差股在此期间下跌风险加大, 操作难度提高, 建议投资者保持谨慎, 注意个股风险。 国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

服务专线: 62627033

www.gyzq.com.cn

农银医疗保健股基2月6日结束募集

1月26日, 医疗板块一改低迷格局, 医疗保健指数上涨111.18(1.76%), 收于6411.55点。不同于去年, 今年医疗行业涌现出诸多结构性机会, 为了把握未来行情, 农银汇理近期发行了农银医疗保健股票基金, 该基金目前处于申购期, 投资者可在农行、建行等渠道购买, 募集期将于2月6日结束。凭借着突出的团队优势和丰富的研究经验, 农银医疗保健股票基金从细分行业入手, 掘金行业整体

的趋势性机会, 着重看好生物药、细胞治疗、干细胞和互联网医疗这四个领域。目前权重板块处于调整阶段, 成长股迎来大幅补涨机会, 而医疗板块作为成长性强的朝阳行业, 将长期受益。农银医疗保健股票的基金经理凌晨, 偏好成长风格的投资, 其管理的农银高增长股票基金, 长期以来业绩表现出色, 据Wind数据统计显示, 2014年, 农银高增长股票基金净值增长率达30.32%, 排名位列35%的分位。