

沪指涨2.45%重上3200点 金融股表现抢眼

创业板再创新高

大势纵横

周二,沪深股指早盘高开低走,午后在题材股提振下小幅上行,随后于高位窄幅震荡;14:00左右,在保险、券商等金融股强势上涨带动下,沪指持续上涨,重上3200点,临近收盘涨幅收窄。其中,保险股表现尤其抢眼,中国人寿一度涨停。创业板指暴涨逾3%,盘中再创1762.73点历史新高。截至收盘,沪指报3204.91点,涨76.61点,涨幅2.45%,成交2834亿元;深成指报11209.19点,涨246.05点,涨幅2.24%,成交2339亿元;创业板指报1750.91点,涨54.08点,涨幅3.19%,成交540亿元。

分析认为,从技术角度来看,以大盘股为主的沪指,虽然终止了连续近5日的下跌,也迎来了一波反弹,可是距离上方的10日、20日均线还有较大的距离,这是沪指跌破20日均线的第四天,大盘持续在20日均线下方运

行,周二的上涨只能当做短期下跌下的一次反弹。而中小板和创业板,在周二纷纷收复10日均线,短期强势格局重现,在收复10日均线之后,还将向10日均线上方展开一波凌厉的攻势。

资金面上,周二央行在公开市场进行了350亿元7天逆回购操作,以及550亿元28天逆回购操作,一共向市场投放了900亿元流动性。这也是央行时隔1年重启逆回购以来连续第四次进行逆回购操作。

分析人士指出,央行的逆回购操作对于原本节前流动性将趋紧的预期有较大缓解作用,经过周一“黑天鹅”事件集中冲击后,市场的谨慎情绪也明显缓解。目前来看,A股市场的牛市基础,即资金再配置以及改革红利,依然较为稳固。但下周A股还面临着新股密集发行带来的资金面压力冲击,短期料仍将维持震荡格局。中财

主力动态

社保基金去年四季度持仓初露端倪 深圳机场等4只个股成新宠

被称为“国家队”的社保基金持股动向一直以来都备受关注,随着年报逐渐披露,社保基金的持股情况也逐步揭晓。据市场研究中心统计显示,截至昨日,沪深两市共有27家公司披露了2014年年报(剔除1月份上市新股),社保基金现身9家公司前十大流通股股东名单,分别为:深圳机场、猛狮科技、三维丝、恒顺电气、东华软件、万润科技、联环药业、鼎汉技术、澳洋顺昌。其中,深圳机场、猛狮科技、三维丝、恒顺电气4只个股均为社保基金去年四季度新进建仓股。

在社保基金去年四季度新进建仓

的4只个股中,深圳机场持有数量最多达到1000万股,而三维丝、恒顺电气、猛狮科技持有数量依次为:276.24万股、230.32万股和76.83万股。

从业绩角度看,上述9只个股中,万润科技年报业绩出现小幅下滑,其余个股年报业绩均实现增长。从市场表现来看,在上述9只个股中,除恒顺电气、鼎汉技术停牌外,1月份以来截至昨日东华软件、澳洋顺昌、万润科技、联环药业、三维丝、猛狮科技6只个股实现上涨。深圳机场则累计下跌3.03%,最新收盘价为5.78元。

杨晓春

股市闲话

高管屡成上市公司黑天鹅 怎么破?

獐子岛丢扇贝、泸州老窖丢钱……开年这么多的黑天鹅让A股投资者应接不暇,但最近成为资本市场焦点的黑天鹅恐怕是——高管。

最新的案例就是已经“惊魂72小时”的民生银行了,周末爆出行长毛晓峰因个人原因被带走协助调查之后,民生银行一度被认为周一要走出一个跌停板。

可谓祸不单行,紧接着北京银行于周一晚间公告称,公司股东单位北京能源投资(集团)有限公司原董事长、公司董事陆海军涉嫌严重违纪,正在接受组织调查。

如果说高管被抓都是偶然,资本市场中与高管有关的莫过于最平常的增持减持,而每次这些事宜总会引发A股市场上一番血雨腥风。

高管这只黑天鹅来了怎么办?先别慌,最好的方法就是原地站好。

虽然按照此前的金螳螂、华润电子的规矩,民生银行恐怕就是要被赏个跌停,不过民生银行却以顽强的股价表现告诉你,未必!

为何?高管虽然“出事”,但是等待资本市场消化短期恐慌情绪之后,还是要清醒过来算算账。如果个人涉案与公司核心利益无关,自然不会太影响股价,如果挖来挖去发现了资金黑洞,那么对公司的损害就不是小数目了。

而大型上市公司由于体制成熟,所以人事上的变动可能对于公司影响较小。而这种说法也是有数据支撑的,纵观近年历次千亿市值以上的大型上市公司高管主动或被动离职事件,对股价反而多为中性偏正面。比如,2014年12月3日中石化事件后三日股价上涨16%,一周内股价上涨4%,一个月股价上涨27%。

无独有偶,此前2014年9月16日中国铝业总经理出事辞任后三日股价上涨1.8%,一周股价下行1.5%,一个月股价持平,三个月股价上涨37%。

近期监管层又放行了一大批新股,春节前还有一大笔资金在预备着打新股,IPO魔咒来袭之下,还是记得要护好自己的口袋。肖丹

投资论坛

近十四年春节前 上涨概率超八成 多数机构依然乐观



尽管A股本周出师不利,但并不妨碍大家期待春节红包。从历史经验来看,2000年以后的春节前一周行情,呈现明显涨多跌少的特征。据统计发现,2000年以来的14个春节行情,有12年A股在春节前一周获得正收益,上涨概率达到85.71%。市场人士认为,春节前期A股之所以容易上涨,主要是因为经过希望持币过节的投资者抛售,空方动能短期释放充分,为多方创造了良好的反击时机。

统计显示,过去14年里,股市春节前一周的表现中,只有2001年及2014年出现下跌,沪指两次均是微跌1%左右;而其他年份均有不小的正收益,其中2007年春节前一周涨幅高达9.82%,且取得正收益的12个年份平均涨幅超过了3%，“春节红包”相当可观。

值得注意的是,去年沪指在春节前一周(2014年1月27~30日)微跌了1.04%,但回头来看,沪指在2014年1月20日当天确立了1984.82点的阶段性底部,并在随后的春节行情中一口气冲上了2177.98点,短短一个月时间沪指最大涨幅近10%。

虽然主流券商研究所对于上周末的利空解读都偏负面,但并没有改变他们对于A股长期看好的逻辑。整个2月份A股波动加剧,指数先抑后扬成为机构共识。

兴业证券认为,2月初悲观情绪下,行情可能出现惯性调整。因为投资者情绪短期趋于谨慎,“利空”在互联网的传播下会增加对政策“黑天鹅”的担心。此外,赚钱效应下降,短期缺少驱动指数上涨的板块。但他们强调,2月初若是恐慌情绪导致行情超调,则是很好的买点。

海通证券也认为,牛市基础未变,1月实则为强势休整,并维持三条投资主线:低利率主线的金融地产、创新逻辑的高端装备和互联网、改革逻辑的国企改革。他们展望2月,货币宽松概率上升,低利率主线有望更突出。伴随地方两会召开及国企改革顶层设计方案可能出台,国企改革主线望将升温,但创新主线也并未因此消沉。横向行业建议关注航空,主题关注上海本地股。

邓飞

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

2015年2月3日沪深指数

上证指数:
开盘:3156.09 最高:3207.93
最低:3129.73 收盘:3204.91
涨跌:76.61点 成交:2833.6亿元
上涨:834家 下跌:128家 平盘:88家

深成指:
开盘:11077.48 最高:11216.68
最低:10993.55 收盘:11209.19
涨跌:246.05点 成交:2338.7亿元
上涨:1299家 下跌:144家 平盘:217家

上证指数日K线图



深成指日K线图



国元视点

回补缺口后 仍有下调压力

周二股指小幅高开之后在3150点上下波动,金融板块出现止跌反弹迹象,但还不能完全判定阶段性调整已经结束,后续还需要进一步观察量能是否能有效放大。周一沪指产生向下跳空缺口,周二便回补,说明这个缺口属于普通型跳空缺口,不具备很强的指导性意义。短线看,连续3个交易日收盘在30日均线下方,若3个到5个交易日不能回到30日均线上方,后市仍有进一步下调的风险,很可能还会去考验60日均线。

短期市场的调整主要来自于监管层对于双融资金的核查,这也是蓝筹板块调整的主要因素。调整改变了以往的上行节奏,但没有改变中期趋势,所以在每次深幅调整之后就具备逢低布局的机会。蓝筹板块作为本轮行情的主战场,相信资金不会彻底撤离,当调整到合理位置时仍可逢低布局,如券商、保险等。在近一个月沪指两次触及3400点受阻回落,显示上行阻力较大,资金流出迹象明显,蓝筹板块陷入调整之中,但市场热点并没有完全消退,反而是更多的题材个股开始活跃。我们认为,这是此消彼长的效应,也说明行情没有彻底转淡,资金并不担心系统性风险。

在全球经济面临下滑风险时,各国纷纷加入“降息”行列,有望引发新一轮货币宽松浪潮。从国内的货币政策观察,春季降准降息的可能性增大,这在很大程度上降低了投资者对经济下行的担忧。从投资角度,前期发改委再次密集审批大量基建项目,有望拉动春节后投资增速出现反弹。总体而言,货币政策趋于宽松,管理层呵护意图明显,场内资金并未真正撤离,股市向上的驱动因素犹存,经过阶段性调整后仍有上行机会。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