

权重塔台题材唱戏 239亿巨资大抢筹

紧跟主流资金 四角度捉羊年行情

大势分析



从盘面看,周五创业板再次成为主角,全日流入达71亿,主力做多小盘题材股意图非常明显。其中,军工概念再次强势,整个板块暴涨了4.13%,个股更是出现涨停潮,充分说明主力对战略新

兴产业的看好。老股民都清楚,个股最大的利好无疑是主力积极运作,其上涨爆发力往往是最强的。因此,在题材股疯狂之际,对战略新兴产业、政策扶持、业绩大增与主力深度介入的个股,可大胆调仓并坚定持股。

虽然央行频频释放流动性,两融余额也逐渐回升,但当前的流动性与两融难以达到去年底水平,因此大盘蓝筹再次出现爆发性上涨难再出现,这就造成了主板指数难有好的表现;而反观创业板类题材股,由于年报业绩靓丽、容积较小、符合产业升级与转型且受注册制冲击逐渐减弱,重新获得了主流资金的青睐,创业板频频创历史新高也就必然了。

由此来看,羊年伊始的行情,权重塔台题材唱戏的可能性较大。我们认为,投资者若想在如此行情中,取得超过大盘的理想收益,就必须紧跟主流资金动向,根据行情与板块轮动的特性,以下四大角度捉羊年行情。

1,具有主力深度介入、且政策利好不断的个股,此类股往往是牛市中的领头羊品种,如中铁二局再次迎来主升浪;2,年报业绩大增、且股价前期横盘已久的个股,此类股往往一涨便不可收拾,如如意集团再次涨停板,股价已暴涨达170%;3,符合战略新兴产业、且有两会政策预期的板块个股,如军工板块周五的旱地拔起,航天电子强势涨停等;4,具有实质性并购重组、且购入资产靓丽的个股,如春晖股份连续5个涨停板,股价已暴涨60%之多。广州万隆

虽然本周只有三个交易日,但A股却把节后红包行情演绎到极致,周五两市个股涨停火爆,出现了74只个股涨停的罕见局面,主力资金更是呈现马不停蹄大抢筹,据资金流监测,周五两市资金再次流入达239亿。

塔台题材唱戏的可能性较大。我们认为,投资者若想在如此行情中,取得超过大盘的理想收益,就必须紧跟主流资金动向,根据行情与板块轮动的特性,以下四大角度捉羊年行情。

1,具有主力深度介入、且政策利好不断的个股,此类股往往是牛市中的领头羊品种,如中铁二局再次迎来主升浪;2,年报业绩大增、且股价前期横盘已久的个股,此类股往往一涨便不可收拾,如如意集团再次涨停板,股价已暴涨达170%;3,符合战略新兴产业、且有两会政策预期的板块个股,如军工板块周五的旱地拔起,航天电子强势涨停等;4,具有实质性并购重组、且购入资产靓丽的个股,如春晖股份连续5个涨停板,股价已暴涨60%之多。广州万隆

股市闲评

羊年首只黑天鹅 警示重组风险

重组—庄家大幅拉升股价飞天—大股东疯狂减持—重组失败—中小投资者巨亏,这样的现象在A股似乎越演越烈,正成为庄家和大股东盈利的一种新模式。

去年底以来,A股上市公司的并购重组呈井喷之势,一旦重组消息公布复牌,个股股价动辄翻番。

然而,很多投资者往往只爱听重组讲的故事,而忽视重组后业绩是否有实实在在的提升。而股价大幅上涨后常常出现大股东疯狂减持,因为他们知道重组背后还有诸多的不确定性。

我们以威华股份(002240)这个重组明星为例,这可谓羊年A股市场上首起黑天鹅事件。

2013年4月,威华股份停牌,后宣布赣州稀土有意借壳。在披露重组预案及复牌后,公司股价从5元左右直接飙涨到20元上方,此后一度涨到30元。今年1月,该项重组遭到证监会的否决,公司股价连续3天跌停。2月10日,公司在收到证监会不予核准的文件后申请停牌筹划后续事宜,最终结果是该重组无法继续推进。昨日公司的公告宣告稀土梦彻底幻灭,而此时股价较最高峰时也几近腰斩。

可就在此期间,大股东却借并购重组搭乘市场热点推高股价的火箭,在高位多次暗里减持套现。威华股份大股东在重组期间尚未公布重组失败前,曾精准减持套现8.3亿,公司1月26日公告称,其实际控制人李建华此前在减持行为被广东证监局出具警示函,但不存在内幕交易行为。其辩解理由为:经自查,李建华父女上述减持时间,不属于定期报告公告前30日内,无法事先知悉重组何时提交证监会审核及表决结果,亦不存在利用未



披露信息进行内幕交易的行为。此外,早在1月12日,李建华父女已被深交所限制减持,但该公司却一直没有披露。

上市公司的并购重组存在不少陷阱,讲故事、甩包袱、做股价是比较常用的手段,最终损害的都是二级市场投资者的利益。据统计,2015年至今,A股上市公司宣告失败的并购多达26宗,而2014年同期为16宗。这些公司大股东多有疯狂套现行为,这也引起了监管方的关注。

当前,我国经济正处于转型升级的关键时刻,国有企业混合所有制改革试点启动在即。这些都需要资本市场发挥核心平台作用,并购重组将大有可为。这不仅要求放松管制、释放重组活力,更需要一个更严密的监管网络。

证监会近期推出的并购重组新政在放松前端控制的同时强调“事中事后”监管,强化重组当事方和中介机构的责任,并引入民事赔偿机制,显示出净化重组环境的决心。不过,净化市场环境只靠监管部门的力量远远不够,还需司法部门积极介入。 苏渝

政策要闻

下周57公司披露年报

根据深沪交易所预披露时间表安排,下周两市将有57家公司披露年报,大盘股中国联通将于下周二晚间披露年报。57家公司中的43家公司已发布业绩预告,其中32家预增,7家预降,3家预告。

值得关注的是,业绩增幅最大的民生控股,预计净利润增幅将达1340%至1387%,将于周四披露年报。同时,大富科技和尤夫股份预计净利润增幅均在400%以上,将双双于周三披露年报。预计净利润同比近乎翻番的广陆数测和迪马股份,将分别于周二、周三披露年报。

同时,共有七家公司预计净利润将出现扭亏,分别是新世纪、柳化股份、丹化股份、英唐智控、神雾环保、廊坊发展以及*ST海化,其中*ST海化预计实现净利润最大,约1.55亿至1.75亿元。

深交所开展注册制筹备

注册制改革渐行渐近。尽管《证券法》的修改仍然存在不确定性,但监管层对于注册制筹备工作已经在低调展开。据一位接近深交所的人士透露,深交所借调至证监会的预审员已经陆续回归,IPO审核权下放至沪深证券交易所是八九不离十的事。

除了陆续召回初审员,沪深两地交易所都已经开始为企业上市材料审核、制定和解释信息披露规则指引等工作进行招聘。证监会新闻发言人邓舸曾表示,股票发行注册制改革工作组已完成注册制改革方案初稿并上报国务院。注册制的提速,也让亏损互联网企业上市问题有望得到解决。

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

2月27日沪深指数

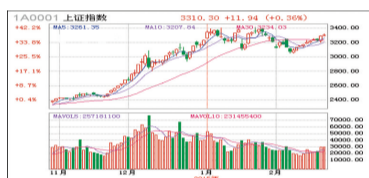
上证指数:

开盘:3296.83 最高:3324.55
最低:3291.01 收盘:3310.30
涨跌:11.94 成交:3350.2亿元
上涨:593家 下跌:353家 平盘:112家

深成指数:

开盘:11736.29 最高:11819.42
最低:11719.66 收盘:11757.68
涨跌:6.90 成交:2881亿元
上涨:1055家 下跌:391家 平盘:230家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



国元视点

本周资金流入627亿元

本周净流入排名前列的板块是:创业板、工程建筑、券商、计算机、中小板、金融。

本周净流出排名前列的板块是:医药、商业连锁。

本周两市资金累计净流入627.44亿元,与上周净流入1125.4元相比,仍维持较大的资金流入。

本周指数收出放量小阳线,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、散户资金均是净流入,只有中户资金是净流出。

热点板块及个股如下:

中小板,净流入较大的个股:国创高新、怡亚通、富煌钢构、沙钢股份、隆基机械、三圣特材、德联集团、亚威股份、光华科技、荣之联、科士达、中恒电气。

航天军工,净流入较大的个股:航天电子、海兰信、航天科技、钢研高纳、中航光电、中国卫星、振芯科技。

教育传媒,净流入较大的个股:广电网络、华录百纳、齐心集团、华谊兄弟、*ST传媒、蓝色光标、省广股份。

创业板,净流入较大的个股:中科电气、康耐特、东土科技、苏交科、汉得信息、华录百纳、掌趣科技、新宁物流、美晨科技、网宿科技、海兰信、银江股份、新开普、长盈精密。

计算机,净流入较大的个股:汉得信息、网宿科技、海兰信、银信科技、易华录、数字政通、上海钢联。 广州万隆