

大势纵横

快跌慢涨或成常态 反弹关键看2800点一线

市场继续筑底 短线控制风险



A股上周五在权重股的带动下上演V形反转,大部分市场人士认为,尽管在证监会澄清利空传闻后市场出现了企稳的迹象,但后续能否上行仍需观察。毕竟经济下行压力较大,去产能需要时间;而注册制后,新股的上市节奏等都存在不确定性。在这样一种弱势市场中,投资者须习惯其特点就是上涨缓慢而下跌快速,投资风格也应遵循“短、平、快”的思路。

从上周指数的跌幅看,中小企业板和创业板跌幅分别为6.12%和8.87%,大于沪深主板的跌幅,显示题材股下跌的幅度高于蓝筹股。尽管“两会”临近,市场热点集中在供给侧板块和国企改革概念股上,但是由于这些板块需要较多的资金推动,使得热点缺少连贯性,加上前期强势股的纷纷下跌,对投资者情绪影响较大。

“一日大跌一个月都回不来。”市场跌得快,涨回来却很缓慢。而且在短短两个月内多次千股跌停,很多股民对未来股市回暖信心不足。

而大部分市场人士认为,预期的不确定性是市场下跌的主要原因。技术派人士认为,从周K线角度来看,上证综指收出了

放量周阴线,但由于短期技术指标再入低位,预计若无大的利空与利多影响,市场将呈现低位震荡、个股自救的格局,如果市场要形成连续反弹,则需成交量的配合才可维持。

本周投资者可以关注2806点附近的支撑力,一旦2800点屡次跌破并且不能站稳,市场仍将以探底为主,如果站稳的话,市场将延续反弹的走势。

中信证券认为,在弱市中,投资者应该按照震荡筑底思维来对待市场,后市很有可能形成新的箱体2600~3000点。在指数相对稳定的过程中,一些结构性机会将会出现,个股赚钱效应依然存在。但是一定要少量参与,控制好仓位。 杨晓春

概念题材

维生素涨价趋势有望延续 掘金6只个股

由于维生素产能供应相对集中且需求刚性,加之供给侧改革且环保监管趋严双重因素利导,涨价趋势有望延续。潜伏金达威、新和成、兄弟科技、花园生物、广济药业、亿帆鑫富等6只个股。

自2015年底B1、B2和B5等B族维生素提价以来,VA和VD3近期也陆续提价,涨幅显著。春节后将进入维生素的采购期,相关品种有望持续提价。由于维生素产能供应相对集中且需求刚性,加之供给侧改革且环保监管趋严双重因素利导,涨价趋势有望延续。

中小企业因环保和成本因素在之前的低价周期中大多已停产,国内垄断格局稳固,且海外企业整体竞争力较弱,国内厂商具有定价权。加之环保要求的提高使得产能受限,本次上涨逻辑较以往更为牢靠,环保问题短时间内无法解决,我们认为未来维生素B5有望维持较长时间的高价行情,建议关注亿帆鑫富;VB1、VB2:两者价格上涨均是以寡头产能受环保事件影响而受限开始的。由于受影响的均是行业龙头,市场份额和影响力较大,产能在较长的一段时间内将会较为紧张,有效支撑价格的快速上涨,建议关注兄弟科技;VD3、VK3、VB3:三者均存在较为严重的产能过剩问题,这成为了阻碍其价格上涨的最主要因素。但我们认为面临环保事件的压力,VD3、VB3、VK3未来价格在特定时间的驱使下仍存在向上突破的可能。VD3目前产能较为集中,建议关注花园生物,其在竞争中占据主导地位,可能会出现寡头主导的上涨行情。我们认为向上游延伸产业链,中间体实现进口替代,提高公司利润水平将是维生素A行业未来长期的发展方向,建议关注新和成、金达威和安迪苏。中财

应时报表

社保去年末持仓曝光 新进14股 增持9股



随着上市公司年报逐步披露,社保2015年末持仓情况曝光。数据统计,截至2月27日,社保现身于41只个股前十大流通股股东名单中,合计持有股数为3.32亿股,市值达79.32亿元。这41只个股中,社保新进14只个股,增持9只个股。 杨晓春

简称	持股数量(万股)	变动股数(万股)	动向
北京文化	2142.1	1302.12	增持
易事特	252.81	99.71	增持
京威股份	499.98	196.15	增持
春兴精工	4394.21	1274.18	增持
光韵达	227.54	51.39	增持
富瑞特装	354.51	74.51	增持
鼎龙股份	963.94	84.32	增持
山大华特	974.09	33.13	增持
国睿科技	317.25	8.22	增持
深天马A	2025.45	2025.45	新进
顺络电子	1493.96	1493.96	新进
高德红外	724.64	724.64	新进
佰利联	165.43	165.43	新进
国恩股份	31.85	31.85	新进
华伍股份	218.87	218.87	新进
东方日升	717.93	717.93	新进
阳谷华泰	210.58	210.58	新进
金卡股份	50	50	新进
花园生物	560.11	560.11	新进
先导智能	190.01	190.01	新进
九鼎投资	297.92	297.92	新进
皖维高新	2000	2000	新进
山东药玻	339.87	339.87	新进

热点预测

“两会”投资图谱 五大主题别错过

本周A股该关注什么? A股进入两会酝酿期,紧盯五大投资主题;注册制改革授权本周实施;五只新股本周申购;3月限售股解禁1981亿,环比增超五成等重要资讯。

【重头戏】进入两会酝酿期 紧盯五大投资主题

全国“两会”将于3月3日和5日正式开幕,同时A股也将进入“两会”时间段。但今年的“两会”主题行情哪一概念将会“中彩”? 哪些板块可能走出独立行情?

梳理发现,供给侧改革、军工、文化传媒、环保、健康中国等仍是谈论的热点,而与此相应的主题也将成为A股炒作的热点。

投资者可以盯住这五大投资主题:

一、供给侧改革

概念股:华菱钢铁、沙钢股份、首钢股份、新钢股份、西山煤电、神火股份、潞安环能、厦门钨业、盛和资源、广晟有色、五矿稀土、恒源煤电等。

二、军工概念

概念股:中航重机、中国卫星、航空动力、西飞国际、钢研高纳、航天晨光、新华光、航天电器、航天电子、中国重工、中信海直、中航光电等。

三、文化传媒

概念股:视觉中国、广博股份、奥飞动漫、北京文化、思美传媒、宋城演艺、新华传媒、华闻传媒、暴风科技、新文化、天神娱乐等。

四、环保板块

概念股:污水处理:首创股份、创业环保、桑德环境、中原环保、漳州发展;废气处理:龙净环保、菲达环保、山大华特、浙大网新。

五、健康中国

概念股:宜华健康、卫宁健康、迪安诊断、北陆制药、达安基因、九州通、万达信息、乐金健康、戴卫医疗、恒康医疗、九安医疗、爱尔眼科等。

注册制改革授权实施 A股市场步入敏感期

2015年12月27日,全国人大常委会审议通过了股票发行注册制改革授权决定,该决定的实施期限为两年,自2016年3月1日起施行。3月1日,也就是本周二。随着注册制改革授权的正式实施,注册制改革已“箭在弦上”。而伴随着3月1日这一时点的临近,A股市场也变得敏感起来。

【交易提示】五只新股本周申购 看好哪一只?

本周仍有五只新股进行申购,仍然保持每天一只的节奏,这五只新股分别为在上海交易所上市的金徽酒、华钰矿业;创业板上市的昊志机电、川金诺;中小板上市的建艺集团。

股票代码	股票简称	网上发行(万股)	顶格申购需配市值(万元)	申购上限(万股)	发行价格	申购日期	中签号公布日	中签缴款日期	发行市盈率	行业市盈率
300505	川金诺	925	9.00	0.90	10.25	03-04周五	03-08	03-08	22.78	41.39
601020	华钰矿业	1560	15.00	1.50	7.18	03-03周四	03-07	03-07	23.16	47.68
002789	建艺集团	812	8.00	0.80	22.53	03-02周三	03-04	03-04	22.99	29.4
603919	金徽酒	2800	28.00	2.80	10.94	03-01周二	03-03	03-03	18.54	21.7
300503	昊志机电	1000	10.00	1.00	7.72	02-29周一	03-02	03-02	22.98	51.1

【财经日历】关注中国2月官方制造业PMI数据

2月29日 星期一,美国1月成屋签约销售指数环比;日本1月零售销售同比;日本1月工业产出环比初值。

3月1日 星期二,中国2月官方制造业PMI;中国2月财新制造业PMI;2月制造业PMI终值(德、欧、英);欧元区1月失业率;美国2月ISM制造业指数。

3月2日 星期三,法国2月制造业PMI终值;美国2月ADP就业人数变动。

3月3日 星期四,中国2月财新服务业PMI;2月财新综合PMI;日本2月服务业PMI;美国2月ISM非制造业指数。

3月4日 星期五,美国1月贸易账;澳大利亚1月零售销售环比;美国2月失业率。 东方

国元证券 GUOYUAN SECURITIES
凯旋大厦营业部
服务热线: 62627033
www.gyzq.com.cn 手机开户支持 或