

# A股走势健康 板块轮动有序运行 利好信号再现 行情进入震荡阶段

## 大势纵横

周四,A股市场整体呈现稳步攀升走势,早盘上证综指窄幅波动,有色金属等资源股走强,临近午间收盘,受到银行、券商股再度回调做空拖累,盘中小幅跳水,一度失守3300点,随后快速回升。午后,航天军工股发力走强,带动股指再度上扬,上证综指盘中涨幅接近1%,创业板指则再创历史新高1744.08点。

周四两市的盘面波澜不惊,沪指始终在上下1%的范围内窄幅震荡。除军工之外,板块个股方面不管涨跌也都没有太大变化。反而是来自监管层的一则消息,虽暂时没有对盘面造成大的影响,但再次验证了A股当前长线上行的趋势判断。

据报道,央行时隔一年再度重启逆回购,向市场投放500亿流动性。虽然此次“放水”短期内有着平抑春节期间需求的目的,数量与直接影响都不大。但近来央行通过花样繁多的工具高频向市场投放资金,这本身就是“放水”表现。眼下随着全球各国央行纷纷降息,人民

币宽松预期日益上涨,市场流动性整体仍然乐观。

回到股市,众所周知流动性是促使股市上涨的重要推手之一,宽松的资金在一个方面长线上涨趋势。不过从短线的角度来看,决定大盘走势的因素纷繁复杂,不能只凭流动性来判断。我们认为,在经历了之前一个大跌、一个大涨的行情之后,市场上不论多空操作都有所收敛,巨幅波动后的震能难以立刻消失,短期大盘指数或者仍将会保持高位强势震荡格局。还有一周多的时间就将进入2月,如果行情一直震荡,阶段性赚钱效应减弱,春节前的资金进场速度将减弱,那么不排除再出现一次洗盘调整的可能。因此,早做多时要适度控制仓位,寻找波段低点买入机会。

投资标的上,我们还是建议从国企改革、银行、一线地产、大消费等行业入手,不过一旦盘面出现阶段性的调整,那些绩优白马、大数据云计算、国家信息安全等成长股或将再度有所表现。 广州万隆

## 资金流向

### 268亿资金流入 主力抢筹六板块

两市周四的总成交金额为7288.6亿元,和上一交易日相比减少884.2亿元,资金净流入268.3亿。周四指数低开高走,继续反弹,板块出现有序轮动,航天军工、有色金属、煤炭、房地产接力周三的券商、银行前列反弹,以计算机、电子信息、教育传媒为代表的创业板、中小板则继续强势盘升。预计未来两天市场仍是以反弹为主基调,而创业板

指数已创出历史新高,更显强势,重点关注。

热点板块及个股如下:

周四资金净流入较大的板块:中小板、航天军工、有色金属、机械、房地产、创业板。

周四资金净流出较大的板块:工程建设、银行、酿酒食品、交通设施。

广州万隆

## 股市闲评

### 股市投资需要与众不同

股民刚进股市,大多数都想一夜暴富。但是这个想法,真的害了很多人。你凭什么本领在股市里发财?难道你比别人智商高,聪明?进股市的人没有一个人认为自己是傻子。傻子也不会进来。但是最终很多现实中非常聪明的人,进了股市就成了傻子。股市投资就是一次马拉松长跑,在前一千米是否跑在第一名重要吗?投资需要一种与众不同,那就是独立思考的能力。还需要一种与众不同,那就是勤奋。大家都看到了巴菲特是世界首富,没有看到他每周工作75小时,每天都在和自己投资的企业交流,看企业财报。



在流传至今的明清漆器中,有犀皮斑纹的是最昂贵的,几乎一器难求。在很长的时间里,人们甚至不知道它是由哪些天才制作出来的。后来,王世襄终于在书中把秘密泄露了出来,它的制作过程是这样的——

工匠制作犀皮,先用调色漆灰推出一颗颗或者一条条高起的底子,那是“底”;在底上再刷不同颜色的漆,刷到一定的厚度,那是“中”和“面”了,干透了再

磨平抛光,光滑的表面于是浮现细密和多层次的色漆斑纹。

如果你像王世襄一样的执着和坚持,能研究和发现优秀的企业吗?为何大部分股民都不赚钱?因为大部分股票都是平庸的企业,所谓价值投资,就是寻找那些与众不同的优秀企业,在市场恐慌、导致估值很便宜的时候买进,并持有。

股市热点经常变换,上个月还是券商,本周就变成了保险。去年还是大盘蓝筹,今年也许就会变成小盘股。每年还会上市很多新股票,要学会舍得,有持有有弃;面对市场热点变换,投资人的浮躁,要甘于尘而不染。有时,顿悟,只在一瞬间,一花一世界,一叶一菩提。静看一个繁杂的股市,芸芸众生,股民千种,心态万千。只有不忘一颗澄明无物的初心,才可淡定从容投资。

每一件与众不同的绝世好东西,其实都是以无比寂寞的勤奋为前提的,要么是血,要么是汗,要么是大把大把的曼妙青春好时光。 凯恩斯

## 新股信息

### 三新股今日上市

交易所消息,伊之密、南华仪器、永艺股份3只新股于1月23日上市交易。

广东伊之密精密机械股份有限公司周五在创业板上市。证券简称为“伊之密”,证券代码为“300415”。

佛山市南华仪器股份有限公司周五在创业板上市。证券简称为“南华仪器”,证券代码为“300417”。

浙江永艺家具股份有限公司周五在上海证券交易所上市。证券简称为“永艺股份”,证券代码为“603600”。 中财

## 热股追踪

### 军工股集体爆发 航天机电等5股涨停

军工航天板块集体爆发,截至收盘,航天机电、北方导航、闽福发A、中航飞机、中直股份等5股涨停。

中信建投分析师冯福章认为,军工2015年肯定是有行情的,包括深化改革,包括武器装备建设。实际上研究军工主要是从两个角度,一个是武器装备建设,一个是军工体制改革。武器装备建设从周边的局势紧张带来的军费持续增加投入,带来很多新的军品进入量装和放量。第二条主线是军工体制改革,有军转民、民参军,此外还有军工的科研院所的改革,还有军品定价机制的改革,这些改革在2014年都有所期待,但是最终都没有兑现,远远低于预期。 杨晓春

## 个股预警

### 赣州稀土借壳失败 威华股份或酿“血案”



没有永远的赢家。曾因与赣州稀土重组,股价一路扶摇直上的威华股份,或将重演ST昌九当年的悲剧。

威华股份宣布,其与赣州稀土集团有限公司的重组方案,未能获得证监会并购重组委审核通过。这意味着,其与赣州稀土历时一年多的重组,至此彻底告吹。

而重组失败之后,威华股份股价可能重蹈昌九生化覆辙。1月22日,股票复牌交易,周四开盘就无悬念一字跌停,而21.09元的股价,相较于其宣布重组时,涨幅仍然高达400%以上。 杨晓春

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

## 2015年1月22日沪深指数

上证指数:  
开盘:3327.32 最高:3352.38  
最低:3293.98 收盘:3343.34  
涨跌:19.73点 成交:4078.7亿元  
上涨:765家 下跌:173家 平盘:104家

深成指:  
开盘:11358.44 最高:11499.44  
最低:11342.08 收盘:11471.21  
涨跌:99.03点 成交:3062.9亿元  
上涨:1174家 下跌:244家 平盘:242家

## 上证指数日K线图



## 深成指日K线图



## 国元视点

### 个股全面开花 股指温和上扬

经历了前半周大起大落,周四沪指小幅高开,盘中上冲将“119”缺口全部回补后略有回落,全天呈现窄幅震荡的格局;中小板、创业板则延续着近期强势特征,高开后震荡上行,不断将高点刷新,至尾市,沪指收于3343.34点,创业板指数收于1744.08点。

资源类品种走强,有色、煤炭、钢铁纷纷上扬,铝业股份、云铝股份等多只个股涨停,外围市场降息风起,土耳其又加入降息阵营,同时市场普遍预期本周四欧盟将重启量化宽松,资金环境利好大宗商品市场,从而推动相关个股上扬。房地产板块持续上涨,金丰投资、华业地产等七只个股涨停,地产限购等措施或将逐步取消对板块形成利好;保险依然保持强势特征,中国人寿创阶段性新高;银行、证券则涨跌互现。

基金四季报21日披露完毕,从绩优基金的重仓股调仓情况看,蓝筹与新兴产业呈现均衡配置状态,金融地产、建材被大幅增配,与互联网相关的概念股也成为基金配置的重点。基金的配置显示目前资金的操作风格,“两头都要抓”的哑铃式投资理念可能将风靡一时,备受政策支持的蓝筹与主题概念未来市场机会都有,“一边倒”格局难现,均衡化配置是当前不错选择。

国元证券

国元证券 GUOYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
服务专线: 62627033  
www.gyq.com.cn