

市场观察

无量红三兵或是美丽陷阱

过年，持股还是持币？

对待手中个股需要一分为二看待

A股假期效应显现，市场交投冷清，这对于还坚守在一线全天盯盘的投资者来说确实是一种煎熬。随着春节愈发临近，持股还是持币过节再次成为市场最关心的话题。特别是当市场出现严重分化即沪指收出了难得的红三兵，而创业板却跌幅超1%时就更加引人关注。

其实回过头来看，这两日红包行情的驱动归根结底还在于超跌反弹。经历了连续下跌后，市场惜售和捂筹心理占据上风，继而在政策面和消息面暖风的刺激下，行情迎来了短线修复，但抄底资金快进快出的节奏也就决定节前反弹难有持续性。特别是两桶油等权重股逆势拉升使得沪指虽然维持强势收出三连阳，但这也同样加剧了近期抄底资金从中小创获利出逃，无量红三兵也就成为了只赚指数不赚钱(甚至亏钱)的美丽陷阱。

更进一步说，由于市场始终处于存量博弈中，被前两日普涨所暂时掩盖的二八分化跷跷板效应再度显现。特别是随着创业板在午后的进一步震荡走低，资金加速离场迹象明显，这也使得盘面上不仅跌多涨少，杀跌股数量也开始激增，两市33只个股跌幅超5%，局部恐慌情绪在迅速蔓延。面对这样的结构性分化行情，对待手中个股我们同样需要一分为二看待：一方面，对于低估值且年报业绩亮眼股、主力资金持续介入技术形态良好、产业资本强势进驻运作动机强烈等这几类强势股当然不能轻易交出筹码，安心持股过节即可；但另一方面，更重要的是对于我们反复强调的业绩暗淡、短期连续涨幅过大、大股东巨量减持这三类股，投资者需第一时间逢高出局。

广州万隆

股民热线: 0551-64376958 E-mail: wq69535104@sina.com

2017年1月24日沪深指数



上证指数 开盘: 3134.59 最高: 3149.53 最低: 3131.22 收盘: 3142.55 涨跌: -5.78点 成交: 1346亿元 上涨: 433家 下跌: 689家 平盘: 200家



深成指 开盘: 9972.61 最高: 9978.27 最低: 9928.08 收盘: 9941.55 涨跌: -34.64点 成交: 1715亿元 上涨: 545家 下跌: 1202家 平盘: 259家

公司研究

金安国纪(002636):

高景气覆铜板周期中的弹性品种



金安国纪(002636): 公司是本土排名第二的覆铜板企业, 主营业务覆铜板业务占比达98.08%。1月17日公司发布了2016年业绩修正预告, 上修2016年全年净利润至3.25~3.52亿元净利润区间, 同比增长500%~550%, 四季度单季净利润按区间中值测算为1.81亿元, 环比三季度7152万净利润大增153%, 同比增长2160%, 充分验证了行业三季度以来

叠加多次涨价的业绩弹性, 尤其是四季度以来淡季不淡, 行业供应紧张, 佐证了我们本月初的判断。

标准铜箔供给短缺继续, 近期玻纤紧张有望进一步推动覆铜板涨价。锂电新增大量铜箔需求加上铜箔扩产周期长、设备供应有瓶颈, 整体铜箔供应出现缺口并进入涨价周期, 并且因不少标准铜箔厂转产锂电铜箔且新建产能少, 标箔供应更加紧张, 我们了解到, 铜箔价格已经涨至月10万/吨, 并且2017年望持续维持短缺状态, 而覆铜板另一大材料玻纤, 因为前期不少厂进入停窑维修周期, 也出现短缺和涨价, 且一般停窑维修周期长达半年之久, 因而玻纤涨价有望在春节后再次推动覆铜板的涨价行情, 覆铜板正进入一轮极具持续性的高景气涨价周期。

招商证券

国元观点

市场维持弱平衡态势

周二沪指小幅低开震荡回落, 石化双雄在盘中发威护盘, 沪指于30日均线企稳反抽, 全天振幅仅0.58%; 创业板指数则一路回探, 先后跌穿10日、5日均线, 萎缩的能量反映出多空双方的情绪都不高。

节前主板市场相对稳定。沪指一方面有以石化双雄为代表的蓝筹股力挺, 另一方面各条中短期均线也对沪指形成有效支撑, 同时量能的萎缩也显示出多空双方对于当前弱平衡态势的默许。中小创、尤其是创业板指数并没有摆脱颓势, 因此短期波动幅度相对于主板市场明显扩大, 而部分资金借机逢高从纯题材炒作、高估值品种中退出套现的意愿强烈, 也加大中小创市场的振幅。节前市场弱平衡的态势还将维持, 稳健的中长线资金还是会立足于业绩, 结合供给侧改革、国企改革、一带一路、商业连锁、消费升级等多维度布局春季行情。

国元证券



新股申购

茶花股份、上海天洋和晨化股份今日申购

根据监管层安排, 茶花股份、上海天洋和晨化股份今日申购, 茶花股份申购代码: 732615, 申购价格: 8.37元; 上海天洋申购代码: 732330, 申购价格: 18.19元; 晨化股份申购代码: 300610, 申购价格: 10.57元。

和讯

热点关注

险企股票投资受限 对股市影响有多大?

1月24日, 保监会正式发布《关于加强保险机构与一致行动人股票投资监管有关事项的通知》, 重新规范保险资金投资股票。《通知》明确, 保险机构投资单一股票的账面余额不得高于本公司上季末总资产的5%, 投资权益类资产的账面余额合计不得高于本公司上季末总资产的30%。对于已经超过5%比例的保险公司来说, 存量资产将如何处理? 新规指出, 保险公司可在2年或更长时间, 将相关资产比例调整至监管比例之内。险资投资股票受到一定限制, 会对股市有多大影响? 保监会保险资金运用监管部主任任春生表示, 新规对资本市场影响不大。首先, 当前保险资金股票投资余额达到1.2万亿元, 占保险资金运用总额的比例不到10%, 距监管上限尚有较大空间, 而超过比例的就几家险企, 总量不超过1%。其次, 对于一些超过新规比例的险企, 将给其2至3年调整期, 减少对资本市场的影响。"新规对绝大多数保险公司没有影响, 主要是限制个别行为。"

中财

分类广告

Advertisement for Classified Ads (分类广告) with contact information and a list of various services including legal notices, lost and found, and business announcements.

盛大社区百日行动之携手共建环境美 社区物业一家亲

Advertisement for Shanda Community 100-day Action, featuring photos of community members and text about environmental improvement and community service.