

市场观察

被忽视的利空突然发力

创业板变脸 中小盘走弱

步入三月以来,被冠以补涨头衔的创业板一直表现不俗,A股也在“两会”行情里频频上演沪弱深强的一幕,但在周二出现大变脸,不仅震荡走低,并在盘中创下近一个月来最大跌幅,两市更是被直接拖累尽显弱势。创业板明显走弱的背后,大有可能是这一被市场忽视的利空在开始发力。

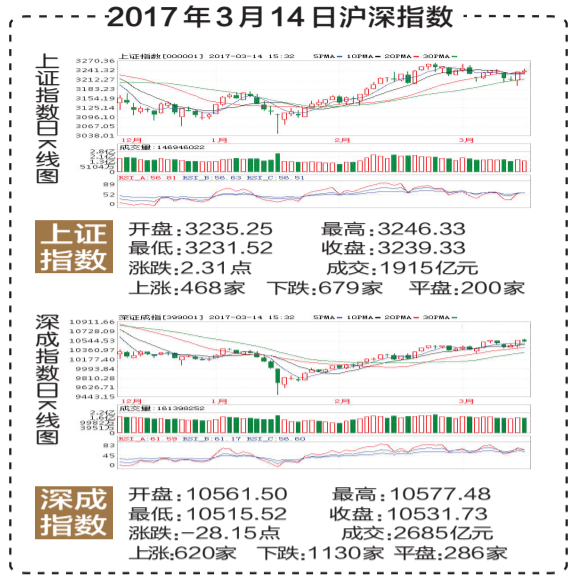
要知道,创业板本轮补涨的最大动力来自于注册制再度被延期这一利好的刺激,且当市场所有的目光都聚焦在美元加息的时候,却忽视了管理层加强金融监管的意志和决心一直未曾动摇。在两会结束后势必会有新的监管大动作出现。而今两会已步入

尾声,对于近来已有不小涨幅的中小盘而言,大股东存在巨大的减持动力,因为一旦创业板再融资新政落地,必然会对减持有更严格的规范限制,这对市场存量的中小盘股无疑构成不小的利空,所以资金纷纷从中小创出逃。

不过从盘面来看,创业板的颓势也并不妨碍两市局部赚钱效应火爆,显然V形反转对市场人气有不小的提振。虽然市场一直缺乏领涨主线,但开板次新股、年报高送转等几个有限热点遭到资金的反复炒作,表现出持续强劲的反弹动力。

■ 广州万隆

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



公司研究

金安国纪 002636: 覆铜板龙头 高增长可期

金安国纪 002636:公司是国内中厚型覆铜板龙头,客户结构以中小企业为主,有助于公司及时提升产品价格实现价格传导和盈利提升。2016年底公司珠海、上海、杭州三大生产基地总体产能达4200万张/年,2017年伴随杭州二期生产基地投产,公司总产能将达到5000万张/年以上,1月份公司年产2016万米电子级玻纤布项目正式投产,新增覆铜板与玻纤产能与覆铜板景气周期结合,公司2017年业绩高增长值得期待。

根据我们对下游中小型PCB企业的跟

踪,目前采购覆铜板依然是用现金采购的方式,而非通常所用的月结形式。紧张的供给状况有助于覆铜板企业维持高盈利水平和涨价弹性。2月15日以建滔为代表的产业链企业已经率先对覆铜板进行了提价,国内其他企业有望跟随调整价格。金安国纪作为国内中厚型覆铜板龙头,客户结构、定价机制配套产能释放将助力其成为这一轮景气周期中的弹性品种,2016Q4超预期业绩已可见一斑。新一轮覆铜板涨价已经开始,全年业绩高增长可期。

■ 招商证券

国元视点

夹缝中前行 关注潜力品种

周二大盘小幅冲高至3246点后逐步回落整理,两市共成交4600亿元。周一沪指综指在30日均线附近止跌反弹,周二窄幅波动,上攻意愿有所下降。目前沪指综指总体感觉上下两难,缺乏充足动能,进二退一的格局仍会延续。深市相对较强,深成指、中小板及创业板补涨行情在继续。近日,深成指、中小板指数成功站上均线,呈现积极信号,资金关注度显著提升。万科盘中大涨8%,带领地产板块整体反弹。短线受加息影响,投资者心态较为谨慎,预计加息落地之后股指震荡上行可期。

周二K线看,沪指综指从2638点以来形成缓慢攀升的趋势,120日均线是通道上轨,去年至今多次触及上轨均回落调整。20日均线的支撑作用比较明显,显然沪指综指处于20日均线与120日均线构筑的狭窄通道之中,正所谓“夹缝中前行”。中小板及创业板的补涨行情还会延续,关注重点可适当向中小市值品种倾斜。两会后,相信资金还会围绕着两会题材反复炒作,如新兴产业。上周末李克强总理提出:“加快培育壮大新兴产业,全面实施战略性新兴产业发展规划,加快新材料、人工智能、集成电路、生物制药、第五代移动通信等技术研发和转化,做大做强产业集群。”近期盘面,TMT全面爆发,人工智能、智能手机、智能家居等轮番表现,建议关注中小市值板块中较为确定的投资机会,如智能手机、智能家居、5G、生物医药等。

■ 国元证券



新股申购

天域生态、力盛赛车、快意电梯今日申购

天域生态申购代码732717,申购价格14.63元; 力盛赛车申购代码002858,申购价格10.67元; 快意电梯申购代码002774,申购价格6.10元。

■ 和讯

分类广告: 市场星报 国内统一刊号:CN34-0062 广告刊登热线:0551-62860702 15395123255 全省发行,每天均可见报,欢迎刊登

遗失声明: 安徽凯源建设集团有限责任公司, 蒙城县非凡装饰有限公司, 注销公告: 安徽凯源建设集团有限责任公司, 注销公告: 安徽凯源建设集团有限责任公司, 注销公告: 安徽凯源建设集团有限责任公司

遗失声明: 安徽凯源建设集团有限责任公司, 注销公告: 安徽凯源建设集团有限责任公司, 注销公告: 安徽凯源建设集团有限责任公司, 注销公告: 安徽凯源建设集团有限责任公司