

沪指罕见六连阳 行情站上十字路口

本周 A 股将面临新变数

上周五整个市场的目光几乎都聚焦在地产股身上，正是因为它的集体暴走才能以一己之力硬是将午后一度冲高回落的大盘给强行拉起，但同样也是因为它尾盘出现天量砸单，包括金地集团、绿地控股等涌现过亿卖单，直接让多头士气受到严重震慑，最终大盘出现明显回落，一鼓作气站上 3400 点的愿望也只得落空。 ■ 广州万隆



在罕见六连阳拉升后 A 股已来到十字路口，那么 A 股到底是选择向左走还是向右转呢？大盘冲高受阻表明 3400 点整数关口附近市场心理压力骤显，更何况还有疑似国家队的这路主力在频频“使坏”给市场情绪泼冷水。所以综合来说，在持续一周顺风顺水后本周行情将面临新的变数，A 股短期回调概率陡增。

从盘面看，涨停潮已成为上周行情标配，从周一的化工板块，紧接着雄安概念，再到周四石油板块和周五的地产股，都是动辄上演集体涨停。相比之下，其他热点表现要失色不少，受美股区块链概念暴涨带动，四方精创涨停，但区块链板块其他标的大多冲高回落；此外，十年来首次提价的啤酒股也有一定表现，其中青岛啤酒涨停创阶段新高，燕京啤酒也跟风大阳拉升。还有，石油板块继续蠢蠢欲动，中石化盘中继续拉升创新高。

总体来说，2018 年 A 股开局仗可谓打得相当漂亮，市场整体也持续沉浸在做多的氛围之中。但在如何把握这轮春季躁动行情上不少投资者其实还有不少疑惑，比如部分投资者只赚指数不赚钱甚至严重跑输大盘，或者说大盘六连阳后是该继续逢高做多还是急流勇退呢？我们认为，纵然是连阳逼空的行情个股结构性分化的本质也并未改变，所以及时去弱换强，紧扣股价调整充分（或低估值）叠加产品涨价带动业绩大增预期的二线蓝筹这条主线才有可能在这轮反弹中分得一杯羹。

至于操作上，考虑到部分高位强势股有获利派发迹象，以及六连阳后 A 股回调随时一触即发，所以仓位较轻甚至踏空的投资者再贸然加仓追涨实属不智，所谓好饭不怕晚，耐心等待回踩后的上车机会才是正途。

行情预测

本周证券市场要闻前瞻

本周国内外经济数据密集发布，风险事件较为集中。国内重点关注 2017 年 12 月宏观经济数据。本周仅华菱精工一只新股发行，本周解禁市值 557 亿元 环比减少超过三成。

【重头戏】中国 12 月宏观经济数据公布

本周将公布 2017 年 12 月中国宏观经济数据。周三将公布 12 月 CPI 和 PPI 数据；周四将公布 12 月 M2 货币供应数据和新增人民币贷款；周五将公布 12 月贸易差额。

【热点事件】本周 4100 亿元逆回购到期

本周将有 4100 亿元逆回购，周一至周五分别是 400 亿元、1300 亿元、1200 亿元、300 亿元和 900 亿元。此外，周六还将有 1825 亿元 MLF 到期。

截至上周五，央行已经有连续十天未展开公开市场操作，上周公开市场有 5100 亿逆回购到期，累计净回笼资金 5100 亿元。业内专家表示，短期市场资金面有望继续改善，但预计央行也将继续暂停资金投放，1 月份缴税缴准和央行逆回购到期将推动流动性重新回归平衡。

【解禁信息】本周解禁市值 557 亿元

数据显示，本周共有 44 家公司限售股陆续解禁，合计解禁量 61.42 亿股，按 1 月 5 日收盘价计算，解禁市值为 557.21 亿元，较本周下降 33.44%。从解禁市值来看，1 月 8 日是解禁高峰期，17 家公司解禁市值合计 348.91 亿元，占本周解禁规模 62.62%。按 1 月 5 日收盘价计算，解禁市值居前三位的是：中国中冶（78.74 亿元）、首旅酒店（72.98 亿元）、天地科技（66.98 亿元）。

【新股机会】本周仅一只新股发行

根据新股申购时间的安排，本周仅有 1 只新股申购，即华菱精工（周四，1 月 11 日），其发行价为每股预估 12.86 元。发行总数为 3334 万股，其中 1333.6 万股在网上发行。据了解，华菱精工主要从事电梯配重产品、钣金产品等电梯配件的研发、生产和销售。其控股子公司福沃德主要从事木材干燥、炭化设备的研发、生产和销售。公司此次 IPO 计划募集资金 4.01 亿元，其中 7000 万元用于补充流动资金项目，其余将投向电梯钣金零部件加工扩产、新型环保电梯重量平衡系统补偿缆扩产和电梯零部件机加工扩产项目。

【板块掘金】星期二 1 月 9 日

2018 中国保险科技创新国际峰会

得益于中国相对开放与积极的保险创新环境，各大先进技术商业化应用的试点项目均被发起。保险科技即将迎来爆发期。2018 中国保险科技创新国际峰会旨在帮助保险业更好地迎接保险科技革命，并探索发展机遇与应对挑战的可行方案。

影响板块：保险、区块链

影响个股：中国平安、四方精创

星期二 1 月 9 日

第四届 AutoLab 汽车行业年会

本次大会由 AutoLab 主办，以《数智以用》为主题，邀请了 10 余位在国内共享出行、人工智能等领域的杰出企业代表前来分享。大会上，智能汽车联网服务、自动驾驶、共享出行、车辆控制系统、人机对话及决策服务、智能仪表、车企等等各领域大佬将纷纷亮相，与大家共同切磋、分享各自的沉淀、思考以及汽车领域最热门的话题。

影响板块：智能汽车、车联网

影响个股：高新兴、四维图新、索菱股份

■ 杨晓春

概念题材

年报行情即将展开 提前布局绩优成长股

2018 年 1 月 19 日，上市 A 股的 2017 年年报将正式陆续和投资者见面，预期最先上交 2017 年“成绩单”的公司瞬间成为了资金的重点“狩猎目标”。

今年创业板公司农尚环境拔得了两市头筹，将于 2018 年 1 月 19 日打响两市 2017 年年报“第一枪”。同时，世嘉科技、海达股份、东音股份、利达光电、杭电股份、健友股份、人民同泰、*ST 天成、*ST 凹凸、*ST 沈机，也将于 1 月份内交出 2017 年“期末答卷”。

投资者在布局预喜股时，可以遵循如下原则，首先，为了保障上市公司业绩增长的可持续性，建议投资者剔除一次性收入，毕竟这类收入增长对公司的发展影响有限。其次，业绩的增长要确实对公司经营的改善有贡献，所以，投资者要剔除上年同期基数过低的公司。这类公司虽然看上去增幅巨大，但是由于此前基数太低，业绩增长也不能有效地反映公司的经营情况。 ■ 刘增禄

机构荐股

332 股获买入评级 9 只股或涨超 60%

近五日有 332 只个股被机构评级为买入，其中 206 股给出目标价位，9 只股有超过 60% 的上升空间。其中中文在线目标涨幅最大，预计目标价为 20.00 元，预计涨幅 106.40%；永安药业紧随其后，预计目标价为 72.00 元，涨幅 100.28%。 ■ 中财

简称	机构	评级	目标价(元)	目标涨幅(%)
中文在线	国泰君安	买入	20	106.4
永安药业	天风证券	买入	72	100.28
索菱股份	天风证券	买入	26	81.31
唐人神	天风证券	买入	14	75.22
岳阳林纸	天风证券	买入	12	74.93
巴安水务	东北证券	买入	15.75	71.94
恒力股份	天风证券	买入	23.14	70.15
中航资本	国泰君安	买入	9.48	66.61
中钢国际	中银国际	买入	11.13	64.4

市场观察

理性看待“炒地图”行情



新年伊始，区域性利好政策不断，导致 A 股上，雄安、上海、重庆等地炒地图行情再现。业内人士表示，区域概念板块在 2018 年初有抢眼表现，轮番上涨，这是有一定的背景和合理因素的。2018 年整个区域板块概念都会有一波接一波的行情。但是要理性看待，这种炒作很难把握节奏，有一定的风险。每个概念板块持续的时间不会长，涨上去也会有一定的技术回调。

上周三，河北宣工、建投能源、青龙管业、中化岩土、首创股份、创业环保、银龙股份、金隅股份、建科院、冀东装备等近 30 只股涨停，掀起了一波雄安新区概念涨停潮。上周四，上海自贸概念股尾盘异动，华贸物流、陆家嘴等 6 只股涨停。上周五，重庆板块表现抢眼，渝开发、渝三峡 A、重庆路桥、重庆港九、重庆水务等个股均有拉升表现。

东北证券付立春表示，“这种炒地图行情要理性看待，炒地图行情一个特点是，炒的是一个预期。但是整个建设周期是很长的，从规划到最终实现，过程很长。其中一些概念板块，从概念到实际体现业绩的兑现，这需要一个过程。”当然，这些是炒题材也好，炒消息也好，炒预期也好，这种行情突发性强，是事件驱动的，没有实质的基本面的支撑。所以这种节奏的把握很难，还是有不确定性的，有一定的风险。 ■ 宗凤岚

遗失声明

●和县万客隆百货食品商贸有限公司公章遗失，声明作废。
●安徽精益药业销售有限公司营业执照正本遗失，注册号：34140200031156 声明作废。
●淮南市俊保养殖专业合作社遗失营业执照副本，注册号：340406NA000254X 声明作废。
●肖培伦(341227199108030051)因保管不慎，遗失金大地翡翠公馆 9 栋 205 室购房合同，声明作废。
●何家豪遗失安徽理工大学学生证，学号：2014304000 声明作废。

注销公告

淮南紫导机电科技有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，已于 2018 年 1 月 2 日成立清算组，清算组由常宏、周庆红组成，负责人常宏请债权人于本公告发布之日起 45 日内向清算组申报债权。