

投资者应做好调整准备 关注超跌、高成长个股

# 目前 A 股谈牛市为时尚早

## 名家看盘

上周,在市场一片“调整”声中,A股创出了2006年6月以来11连阳的新纪录。许多人由此惊呼:A股大牛市又来了。理由是,以往A股3次10连阳,都是在2006—2007年和2015年的大牛市中才出现的。牛市真的来了吗? ■李志林

笔者认为,下结论还为时尚早。因为,2018年货币政策依然是稳健中从紧,百万亿的资金将受到史上最严的资管新规整肃。经济层面上,尚未进入复苏和新的周期。新股发行和大小非减持有增无减,压力沉重。11连阳的主干部分是靠权重股拉升指数,多数投资者赚了指数不赚钱,甚至还亏钱,市场缺乏像美国和港股那样的由新经济蓝筹领涨的财富效应,人气和信心依然停留在熊市中。

笔者预感,2018年的股市,将一改上年的“以大为美”、“抓大放小”、多数人亏损的“二八现象”,代之以“抓中间、促两头”,“大盘股搭台,中盘股唱戏,优质小盘个股动辄出妖股,股价扶摇直上”的局面。去年大涨的大蓝筹和白马股,只要业绩能跟得上,今年还会有不同程度的上涨,但涨幅跑不过中盘股,如地产股、涨价类周期股、资源股等,也跑不过中小创中有高成长性、有强主力炒作的高科技股。

## 个股新闻

### 175位股民获赔5185万 京天利败诉 业绩承压



2017年年初时,法院一审已判决京天利股民胜诉,不过,京天利不服一审判决,上诉至北京高院。2018年1月12日,京天利发布诉讼公告,北京高院二审判决公司向175位投资者赔偿5185万元。

根据北京市一中院一审判决,公司曾在2016年计提2093.22万元形成预计负债,在2017年1至9月计提3114.13万元形成预计负债。根据本次北京市高院的二审判决书,公司应赔偿的金额合计5185.19万元,而赔偿金额将严重影响公司2017年业绩单。 ■中财

## 公告速读

1月14日晚间,沪深两市多家上市公司发布公告,以下是重要公告摘要,供投资者参考:

首份一季度业绩预告出炉,旋极信息一季度净利预增40%-70%;

三安光电:2017年净利预增45.39%-50.00%;

保利地产:2017年净利156.84亿元,同比增26.27%;

泰禾集团:预计去年净利20.5亿-23.8亿,周一复牌;

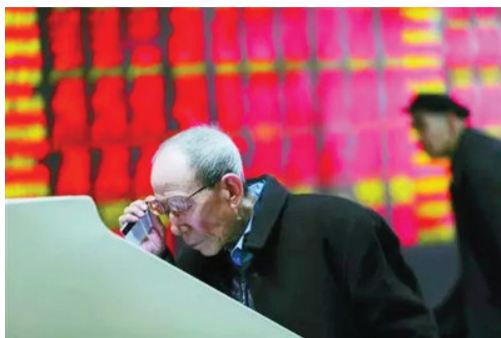
常山药业:2017年净利预增10%-30%;

山鹰纸业:预计2017年净利20亿,增约466.89%;

利群股份:大股东拟12个月内增持股份,占流通股0.5%-1%;

正平股份:公司预中标施工总承包项目,总投资约100亿元;

哈尔斯:实控人拟增持不低于1亿元;



11连阳的走势让大多数人感到担忧,害怕来个逆向大反转。但是,也应看到:在7连阳以后的4天,均是小阳线,总共才涨了17点,获利盘并不多;虽然日KDJ指标高达94、92、99,有强烈的调整要求,但在11连阳中,每天盘中指数都出现较剧烈的震荡;上周5天个股均是跌多涨少;大盘股指数与小盘股指数也出现分化;上周日均成交量4971亿,比前一周的4930亿略多,量价基本配合;周K线技术指标较低,属于行情刚启动的态势。

因此,投资者应做好大盘出现调整的准备,可通过控制仓位、调仓换股、高抛低吸,来化解指数调整的风险。但也无需对指数出现深幅调整抱有过分恐惧。笔者认为,即便调整,3400—3380点区间进行拉锯的可能性较大,许多个股可能不跌反涨。重点还是要选择超跌、低位、低价、有业绩、有高成长性、有成交量、有成为热点可能、有30%上涨空间的个股,进行分散投资以扩大盈利机会。

## 机构荐股

### 机构给130家公司“买入”评级 7只股或大涨逾六成

据统计数据显示,上周(1月8日-1月12日)有近130家上市公司被券商研给予“买入”评级。其中,7家公司周五收盘价较券商研究给出的目标价还有近六成的涨幅。 ■杨晓春

名称	机构	目标价(元)	收盘价(元)	目标涨幅(%)
台海核电	中信证券	47.70	26.45	80.34
长园集团	海通证券	30.00	17.12	75.23
科恒股份	华金证券	93.60	54.25	72.53
广东鸿图	中银国际	35.00	20.37	71.82
捷成股份	中信证券	16.00	9.45	69.31
三环传动	中银国际	15.00	9.25	62.16
天齐锂业	华金证券	88.00	54.60	61.17

金禾实业:完成循环经济产业园一期规划;  
英飞特:两股东拟合计减持不超过6.27%股份;  
英维克:股东拟减持不超1%股份;  
朗科智能:实控人因突发疾病医治无效逝世;  
环旭电子:出售腾讯控股、中国平安股票,确认投资收益约1.24亿元;

东方通:周一起停牌筹划重大事项,或涉及实控人变更;

\*ST天化:今日起停牌,存在被终止上市风险;

西部创业:将在5个交易日期限内申请股票复牌;

四川双马:公司不涉及区块链相关业务,也不存在发展区块链业务的计划;

蓝晓科技:青海冷湖碳酸锂项目完成生产线调试,已产出高纯碳酸锂;

天海投资:澄清公告,不存在出售子公司英迈国际股权事项。

## 行情预测

### 本周证券市场要闻前瞻

近期是政策面的真空期,但上市公司基本面将有新的变动,2017年年报披露工作拉开序幕,农尚环境是两市首家披露年报的公司;去年的年度经济数据继续揭晓,2017年四季度、年度GDP增速都将在本周公布;资金面方面,上周央行重启逆回购操作,实现资金净回笼,随着缴税和春节临近,流动性或重回偏紧局面。

#### 【重磅新闻】农尚环境率先披露年报

根据沪深交易所定期报告披露时间安排,1月19日,农尚环境将公布2017年年报业绩,这是两市首家披露年报的上市公司,至此,2017年年报披露工作拉开序幕。

#### 【财经数据】去年GDP增速公布

1月15日,去年12月份全社会用电量同比增速将公布;1月18日,去年12月份社会消费品零售总额增速、工业增加值增速等公布;同日,去年四季度GDP增速将公布,至此,去年全年GDP增速将揭晓。东北证券预计2017年四季度当季实际GDP同比增速6.7%,全年GDP增速在6.8%,2018年经济将走向量稳质升的内涵式增长。

#### 【资金面】4700亿元逆回购到期

本周央行公开市场有4700亿逆回购到期,其中周一至周五分别到期1000亿、500亿、1000亿、700亿、1500亿,无央票和正回购到期。此外,1月13日有1825亿MLF到期将顺延到15日,1月15日还有800亿国库现金定存到期。业内人士认为1月中旬后,缴税和春节临近可能会再次扰动市场流动性情况。

#### 【限售股】本周解禁规模本月最小

经历2018年首周大规模解禁后,限售股上市规模逐周递减,本周是本月最小。1月15日至19日,限售股上市数量29.3亿股,以上周五收盘价计算,市值约438.53亿元,分别环比下降了52.7%、27.5%。

#### 【IPO信息】2只新股本周发行

本周有2只新股发行,其中沪市主板有1只,创业板有1只。这2只新股分别是周二(1月16日)的科顺股份,周三(1月17日)的成都银行。这2只新股累计发行数量共计约5.14亿股。其中,周三发行的成都银行已经公布发行价,为6.99元。

#### IPO本周“提速”13家公司将上会

证监会1月12日晚发布了四场发审会议程。根据安排,本周将有13家企业上会审核。相比1月份前两周发审会安排的节奏,本周审核速度将有明显提升。13家企业分别为江苏金融租赁股份有限公司、湖南盐业股份有限公司、芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司、绿色动力环保集团股份有限公司、天津立中集团股份有限公司、北京建工环境修复股份有限公司、广东天元实业集团股份有限公司、龙利得包装印刷股份有限公司、深圳欣锐科技股份有限公司、成都天奥电子股份有限公司、深圳时代装饰股份有限公司、华夏航空股份有限公司以及武汉明德生物科技股份有限公司。此次将上会的13家企业中仅湖南盐业业绩出现下滑,其余12家企业的营业收入和净利润都呈逐年上升趋势。

■杨晓春

#### 遗失声明

●倪敏遗失长城VVT5车辆合格证一份证号WAN009173458894,车架号LGWEF7A70H H273680,发动机号1744136432,发证时间2017年11月25日,声明作废。  
●薛爱群身份证遗失证号34112519870423148X,声明作废。  
●合肥市新站区少世股制品批发部营业执照正本遗失统一社会信用代码:92340100MA2NT8YLXE,声明作废。  
●孟涛身份证遗失证号34242219621202757X,声明作废。  
●阜阳市乐达运输有限公司KG5156行驶证丢失,声明作废。  
●阜阳市乐达运输有限公司皖KT919牌照丢失,声明作废。  
●利辛县亿发建材有限公司公章(编号:3416230004791),法人章(编号:3416230004791)遗失,现声明作废。  
●利辛县养心种植专业合作社营业执照正本、副本(统一社会信用代码:93341623MA2NR TBX81),银行开户许可证(编号:361001252586,账号:175244548805)遗失,现声明作废。  
●亳州市明峰实业有限公司营业执照正本遗失统一社会信用代码:91341600MA2RENKYXK,声明作废。