

昨日两市成交金额3061亿元,创近年来新低

地量现地价 A股近5年屡屡应验

成交量低点后,12周平均涨幅13.59%

A股的成交量去哪儿了,有股民开玩笑说跟着龙虎榜的资本大咖回家过年了。周二,两市成交金额3061亿元,逼近2014年11月21日以来新低(剔除2016年1月7日熔断数据),市场人气涣散可见一斑。面对成交“地量”,投资者是否可以大胆出手布局,或许统计数据可以给您一些答案。

两融余额十连降

进入2017年,A股市场人气较为低迷。根据Wind资讯统计数据显示,截至1月23日,两市融资融券余额8895.6亿元。其中,融资余额自1月10日以来连续第10个交易日环比减少,最新数据8861.35亿元,累计减少416.89亿

元,降幅达4.49%。

1月18日、19日、20日、23日4个交易日两市融资买入额分别为224.21亿元、202.76亿元、226.99亿元、248.94亿元,是2014年7月23日以来首次连续4个交易日低于250亿元,那时A股刚好处于杠杆牛市

的起点。其中,1月19日202.76亿元的融资买入额同样刷新了2016年1月7日以来的新低。

在融资买入额连降的背景下,融资偿还额也在下降。数据显示,1月18日至23日,融资偿还额连续4个交易日少于300亿元,分别

为256.76亿元、221.5亿元、261.93亿元、274.95亿元,较1月上旬的日均350亿元减少了约100亿元。

可以看出,在A股近期行情缺乏亮点的背景下,融资客更多的是选择观望。融资客不出手了,每天的成交量就少了数百亿。

地量现地价?

面对春节前的成交“地量”,该大胆出手潜伏布局,还是冷眼旁观静待春节后行情?老股民梁彬向记者推荐了网友“感冒多喝热水”统计的一组数据,或许可以给您一些答案。

对比过去5年沪深300走势,可以发现,指数的

低点与成交量的低点基本上是一一对应的,这也符合投资者一般的认知——地量现地价。

据统计,除去最近12周,近5年来阶段性成交量低点共出现了29次。出现成交量低点后,12周上涨的有23次,占比高达79.3%;26

周上涨的有18次,占比为64.29%;52周上涨的有16次,占比61.54%。而出现这样的低点后,12周平均涨幅13.59%,26周平均涨幅19.75%,52周平均涨幅24.22%。

从统计上看,出现成交量阶段性低点之后市

场走强的概率还是挺高的。需要看到,过去5年这个“阶段性低点”背后代表的平均成交量为76.74亿手,而上周市场日均成交量为72.8亿手,已经低于该平均线,且为2016年9月30日以来的最低水平。

游资减少了操作

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变成了一种煎熬。

华泰深圳益田路,老股民无人不识。2016年券商龙虎榜榜单出炉,华泰

深圳益田路成交额超300亿元拔头筹,不过,最近这个老牌敢死队却低调了起来。

记者翻看近一个月龙虎榜席位,发现华泰深圳益田路悄然让位给了中信

上海古北路、中投无锡清扬路,仅排在了第三位。这个常年占据龙虎榜交易第一席位的营业部,在春节前一个月降低了交易量,也让市场跟风资金没有了方向,减少了操作。

宁波一位私募人士向记者透露,由于最近的市场始终处于存量博弈中,大盘难有趋势性行情,不少私募1月19日就放假了。

记者 张寅

机构调研动向显示

中小创公司仍是市场关注焦点

节后该如何布局?从机构投资者的近期调研动向中或许能发现一些端倪。

据Wind统计,2017年以来,共有302家公司接受了媒体和机构的调研,其中,有93家公司机构调研数超过10家,且有多家公司调研机构数超过50家。从这些公司板块分布来看,中小创公司占比超70%。在机构调研数排名前20的公司中,仅有2家是主板公司,其余全部是中小创。可见,关注成长仍是主流投资思路。

一心堂1月以来接受了90家机构调研,位居调研榜榜首,公司与广药合作成为关注焦点。

排名第二的天源迪科受到70多家机构调研,收购维恩贝特成为机构投资者关心的话题。此外,公

司业绩增长强劲,公司业绩预告显示,2016年归属于上市公司股东的净利润同比增长70%至100%。在大数据方面,公司推出了大数据采集、计算、开放共享、数据资产管理等一系列产品,增强了海量非结构化数据的处理技术。这些产品和技术在通信、公安、广电等行业得到迅速推广。

除以上2家公司外,机构调研数排名前10的公司还有路畅科技、思创医惠、安洁科技、金一文化、先导智能、明家联合、美的集团、开元仪器。

据Wind统计,今年以来,机构对640只股票给予了买入评级,从行业分布来看,机械设备、医药生物两行业最多,均有54家公司给予买入评级,其次是化工、计算机,分

别有50家和42家。

从具体公司来看,有47家公司获得5家以上机构的买入评级,其中,南都电源、隆基股份、招商蛇口、盈峰环境均获得超过10家机构买入评级,清新环境、中青旅、广汇汽车等公司也有八九家机构推荐。

由于前期创业板大幅下跌,部分业绩稳定增长的优质成长股已步入价值区间。随着供给侧改革的推进和企业盈利的改善,机构对节后大盘保持谨慎乐观的同时,对部分个股未来上涨空间也给予了乐观预期。

据Wind统计,2017年以来,在机构推荐的个股中,有26只个股预计上涨空间超过70%。其中,易联众被机构预计未来上涨达123%。某券商在对

易联众的研报中表示,长期看好该公司大健康平台带来产业链重构,增量市场空间巨大。

长城影视被机构预计的上涨空间也超100%。某券商认为,该公司拟收购首映时代和德纳影业各100%股权,收购完成后,上市公司能够享受到电影票房快速增长带来的丰厚利润,同时也可为公司未来的电影提供部分放映支撑。看好长城影视“内容+广告”的双轮驱动模式,以及全内容、全产业链的影视布局和协同效应。

被机构看好的个股还有保利地产、东华软件、诺德股份、南都电器、壹桥股份、坚瑞沃能、越秀金控、金智科技、金杯电工、劲胜精密、双杰电气等。

记者 张波



2017年1月24日 星期二 晴

23日,本日志曾提到个股两极分化的极端走势必然会再度上演,今日就应验了。今天,大盘再度缩量,二八分化明显。纵观历史走势,大盘一般节前容易出现二八分化跷跷板效应。

盘面上,在两桶油等权重股的逆势拉升下,沪指窄幅震荡,但创业板跌幅逾1%。这是主力惯用的伎俩:借着指数的掩护,短线获利资金从中小创撤退。这一假象可能会误导部分投资者继续采取激进操作,但忽视市场回调所暗含的风险。

个股方面,有两只股不能不提。一只是本日志昨天提到的同力水泥(世龙实业停牌)。同力水泥今天的五连板,再次刺激了水泥建材板块走强。翻看水泥建材

板块中的个股就会发现,这个板块自四川双马以来,简直是妖股的齐聚地,如上峰水泥、万里石、柘中建设、西部建设、同力水泥等。从板块个股间的对照效应来说,水泥建材板块估计还会出妖股。另一只是双塔食品,其发布公告号召员工大胆买双塔食品股票,赚了算自己的,亏了算控股股东君兴农业的,买入期间为1月23日到2月10日,并且要求连续持有6个月以上。虽然我未买双塔食品的股票,但我有这样的股东点赞。

操作上,应根据“一般节前大盘容易出现二八分化跷跷板效应”的历史规律,踏准节奏,耐心等待,别进入只赚指数不赚钱(甚至亏钱)的美丽陷阱中。

老雷

本日志仅记录个人对大盘和个股的理解,不一定正确,切勿跟风。



●三江购物: 2016年年度公司实现营业收入40.96亿元,同比减少6%,其中,主营业务收入39.52亿元,同比减少5.66%;归属于上市公司股东净利润1.01亿元,同比增加51.03%。

●杉杉股份: 预计2016年年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期(含宁波尤利卡太阳能科技发展有限公司,以下简称“尤

利卡”)相比,将减少35%~60%。其中公司2016年年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增加15%~45%。

●宁波韵升: 预计2016年年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比,增长不低于130%。

●围海股份: 披露了中标“宁海县西店新城围填海海堤水闸工程(施工)”项目,中标价1亿多元。

记者 张寅