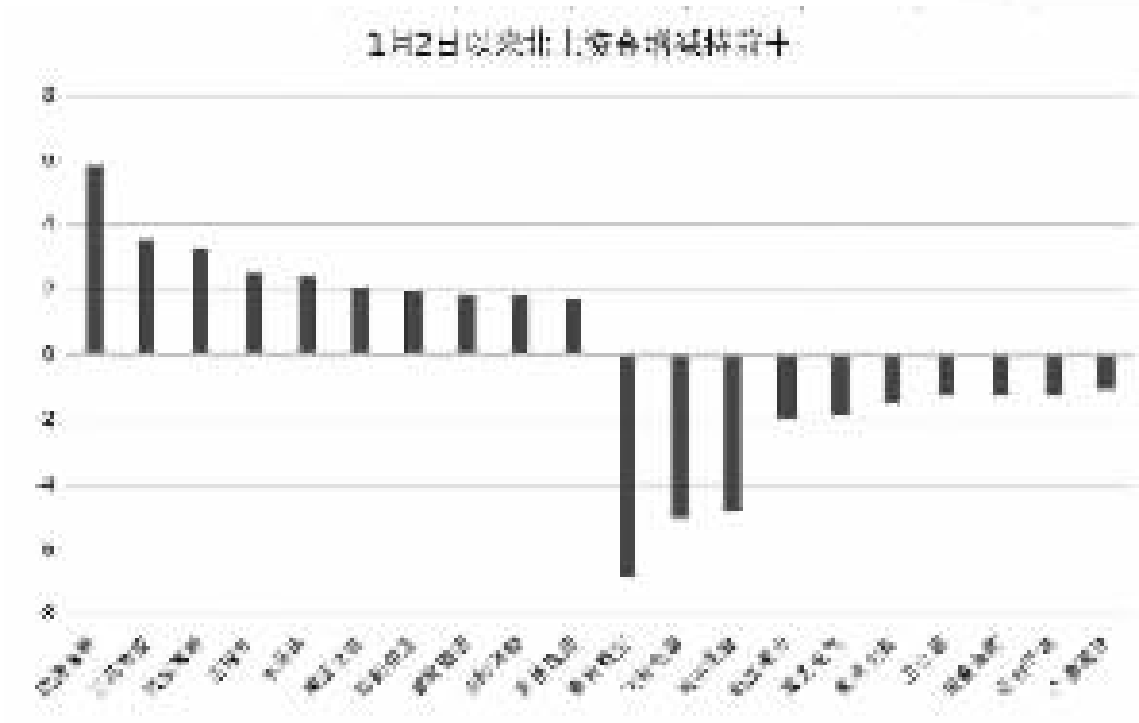


公司业绩“变脸”，寒潮突袭 A 股

记者 张寅

1月的A股市场太精彩，上证指数累计月涨幅达5.25%，上演新年首月“开门红”行情。只是月末“晚节不保”，连续大跌2天。与此同时，个别上市公司还上演了“年报连环炸”，乐视、獐子岛等多家上市公司年报预告爆出“地雷”。某媒体一篇《股民哭了，A股连环炸！乐视、石化油服预亏超100亿！獐子岛扇贝“又跑了”、保千里23跌停亏到数不清》的文章一夜爆红。

段子很精彩，可现实很凄惨，A股市场1月最后一个交易日上演了百股跌停，2月第一天再次上演百股跌停。



“北上资金”流向呈现新特点

作为A股市场重要的增量资金来源，借道沪股通、深港通的“北上资金”一直受到投资者关注。据wind统计，1月，“北上资金”累计成交金额4105.87亿元，创下历史新高；累计净买入额353.10亿元，仅次于2014年11月的405.54亿元。沪股通、深港通分别净买入182.26亿元、170.84亿元。

从活跃股来看，1月份，沪深两市共有49只个股曾现身沪股通、深港通每日10大活跃股榜。其中，海康威视、中国平安、美的集团、格力电器、五粮液、京东方A、万科A、贵州茅台等8只个股“全勤”，当月累计上榜次数均为22次。

资金流向方面，海康威视（305377.33万元）、中国平安（259485.74万元）、伊利股份（195244.95万元）、洛阳钼业(03993)（184821.15万元）、美的集团（183055.30万元）等5只个股1月累计实现“北上资金”净买入超18亿元。合计净买入额约112.8亿元。

1月以来，“北上资金”流向还呈现出新特点：卖出部分白酒股“落袋为安”，对医药、电子科技、家居、百货等细分领域的多只龙头股青睐有加。

在医药板块中，截至1月29日，“北上资金”持有创新药龙头恒瑞医药逾3.68亿股，较2017年12月底增持了1532万股，持股比例从12.5%提升至13.05%。与此同时，“北上资金”还增持了益丰药房、江中药业，持股比例分别从11.71%和1.02%增至12.29%和1.5%。深市医药股泰格医药也获得外资青睐，外资持股比例从3.17%提升至4.28%。

在电子科技板块中，海康威视、三花智控、海能达、大族激光、科士达、汇川技术等均在1月份获得增持。以三花智控为例，年前外资持股比例只有2.45%，但截至目前持股比例已增至5.57%。而海康威视在最近一个月里，累计获净买入28.8亿元。

一些非前期热门个股也开始进入“北上资金”视野。1月25日，东方财富时隔半年再度登上深港通10大成交活跃股榜单，当日获净买入2.44亿元。

类似的还有洛阳钼业，该股自沪港通开通以来从未进入沪股通前10大成交活跃股，却在1月份上榜5次，单日净买入额均高于2.5亿元。

业绩为王已成市场共识

眼下，A股进入年报密集披露期，各大上市公司2017年业绩纷纷揭开神秘面纱。1月30日，A股披露业绩预告的一众公司中，不乏“天雷滚滚”的亏损。其中，乐视预告亏116亿元，创深市纪录；石化油服亏106亿元；盐湖股份亏45亿元；巴士在线从预盈到预亏15亿元。与每年10大盈利王都被银行股包揽不同，A股10大亏损王每年却是花落各家。

负面传导效应在A股迅速发酵，除亏损股大跌外，年报预告业绩不佳的公司也被砸跌停。与此同时，质押概念这个雷也被引爆，1月31日，睿康股份、莲花健康、天夏智慧再现“闪崩”。因股价重挫，控股股东质押的部分股份触及预警线，天夏智慧自2月1日停牌。

2月1日，沪深两市持续杀跌，个股跌停潮蔓延，广汽集团、融钰集团、德美化工、南洋股份、激智科技、盛洋科技、印纪传媒、纽威股份、航天机电等“闪崩”跌停。

市场分析人士认为，近期，以乐视网、獐子岛等为代表的一些股票，由于突然爆出重大负面信息，使得股民持股信心受挫。预亏股的集体跌停，就是市场避险心态的一种集中反映。在此背景下，一只股票稍有风吹草动，可能就会引来巨量抛售，出现“闪崩”现象。

由此可见，业绩为王已成为市场共识，不管是上证50还是中小创的题材股，业绩是未来选股最重要指标。

目前，对绝大多数投资者来说，炒股真的很难，好不容易遇到了年初的“大牛市”，挣了个三瓜两枣，结果，账户都没捂热，心又冰冷了。“1801期捡漏组合”跑了4周，截至1月31日，收益为-6.7%。

据wind数据统计，1月2日以来，“北上资金”增持最多的10只股票分别是，欧派家居、三花智控、顾家家居、王府井、水井坊、美亚光电、洛阳钼业、首旅酒店、东阿阿胶、泰格医药；减持最多的10只股票分别是，春秋航空、飞科电器、顺丰控股、浙江鼎力、莱克电气、晨光文具、卫士通、国盛金控、老白干酒、广信股份。

2018年第二期组合（简称1802捡漏组合）是哪些个股？综合沪深港通个股持仓、涨跌幅等情况，持仓个股名单是：顾家家居、申能股份、美亚柏科、大族激光、美亚光电、洛阳钼业、国电南瑞。