

A股吹科技风 特斯拉掀“蝴蝶效应”

证券时报记者 邓飞

大洋彼岸的美国是当之无愧的科技革命最前沿,苹果、谷歌、微软等科技巨头诞生于此,而全球股市新兴的概念炒作基本发源于此。

每年1月在美国拉斯维加斯举办的消费电子展(CES)是世界最大、影响最为广泛的消费类电子产品展,很多新技术应用都会吸引全球投资者的目光。今年的CES就让智能概念在1月份的A股市场刮起一股“智能革命”风潮,智能穿戴、智能机器人、智能家居等智能概念细分板块轮番出现涨停潮。

进入2月份,一只名为特斯拉的“蝴蝶”也在全球掀起“特斯拉效应”。2月5日,2013年获得特斯拉大订单的日本松下电器受超预期财报刺激,盘中一度大涨22%,创出近40年单日最大涨幅。A股市场上,金瑞科技、新宙邦等通过松下间接为特斯拉供货的特斯拉概念股风起云涌,金瑞科技马年已是二度涨停。特斯拉概念能否复制智能概念强劲走势,并引领A股2月份的主流热点,成为市场关注焦点。

市场热点奔腾 锂电池一马当先

新年新气象,A股市场也很应景。近两个交易日,市场热点万马奔腾,投入人气十分活跃。特斯拉引领的电动车革命正将新能源汽车产业推向巅峰,马年伊始,A股新能源汽车产业链一片欣欣向荣,锂电池板块更有一骑绝尘的气势。

其实,金瑞科技、新宙邦等股年前就曾引领A股的特斯拉概念炒作。1月24日至1月30日,短短5个交易日上述两只个股累计上涨两成左右。进入马年,金瑞科技及新宙邦再度一马当先,并率领锂电池板块集体爆发。上周五,锂电池板块大涨3.66%,板块内涨幅逾5%的个股多达10余只,金瑞科技、江苏国泰、西藏矿业、振华科技等4股强势涨停。昨日,锂电池板块再度大涨5.82%,位居行业涨幅榜前列,板块内个股全线上扬,涨幅逾5%的个股占据半壁江山,金瑞科技、动力源、天齐锂业、路翔股份等14股集体涨停。

受四部门调整新能源汽车补贴,补贴政策将延续至2015年年底的利好刺激,昨日新能源汽车概念亦大幅拉升,上演涨停潮。截至昨日收盘,汽车板块中共有安凯客车、江淮汽车、曙光股份、比亚迪、万向钱潮等12股涨停,福田汽车、宇通客车、长安汽车等7股涨幅超过7%。值得注意的是,大部分涨幅居前的汽车股都涉足新能源汽车领域。

1月产业资本增持减持双降

张刚

2014年1月,大盘重挫,一度失守2000点整数关口,并创出2013年7月31日以来的新低。那么,1月份上市公司限售股解禁后的变动情况是否会受市场影响呢?

减持市值环比减近两成

据统计,2013年12月,上市公司限售股解禁后的减持市值为166.60亿元,涉及上市公司337家。

相比之下,2014年1月,上市公司限售股解禁后的减持压力有所减轻。1月份限售股合计减持市值为136.11亿元(二级市场减持39.39亿元,大宗交易减持96.72亿元),比12月份减少30.49亿元,减少幅度为18.30%;涉及上市公司241家(二级市场减持198家,大宗交易减持89家),比12月份减少96家,增加幅度为28.49%。

从分布上看,深市主板公司9家,深市中小板118家,深市创业板92家,沪市公司22家,涉及股数近10亿股(二级市场减持3.87亿股,大宗交易减持6.17亿股),比12月份减少4.79亿股,减少幅度为32.28%。1月



政策叠加特斯拉效应 新能源汽车蓄势待发

新能源汽车扶持政策频出,再加上特斯拉效应的推动,机构普遍看好新能源汽车行业在马年的爆发。

四部委日前发布的《关于进一步做好新能源汽车推广应用工作的通知》,将纯电动乘用车、插电式混合动力(含增程式)乘用车、纯电动专用车、燃料电池汽车2014年度和2015年度的补助标准调整为2014年在2013年标准基础上下降5%(此前为下降10%),2015年在2013年标准基础上

下降10%(此前为下降20%)”,从2014年1月1日起开始执行。同时,2015年政策到期之后,中央财政将继续实施补贴政策。

中银国际昨日发布的新能源汽车行业研究报告认为,新能源汽车补贴政策对于新能源汽车行业短期和中长期发展均属利好。2013年下半年以来,中央领导密集调研新能源汽车类企业,与此同时,针对行业发展的各项政策也先后出台。从本次出台的政策表述看,中央对发展新能源汽车的信心明显增强,补贴方面也一改以往走一步看一步的心态,愿意为行业发展持续提供补贴。

根据国家《节能与新能源汽车产业

发展规划(2012—2020年)》,至2015年,纯电动汽车和插电式混合动力汽车累计产销量力争达到50万辆;至2020年,纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达200万辆、累计产销量超过500万辆,新能源汽车行业已进入快速发展通道。

中银万国建议投资者关注新能源汽车产业五大领域个股。一、电池领域:杉杉股份、新宙邦、九九久、均胜电子、比亚迪、德赛电池、欣旺达;二、电机领域:信邦电机;三、功率电子领域:法拉电子、江海股份、铜峰电子;四、上游材料领域:赣锋锂业;五、整车方面:金龙汽车、宇通客车。

机构观点 | Viewpoints |

无风险利率维持高位 压低主板估值

国泰君安研究所:全球避险情绪仍在上升,资金从新兴市场回流美国趋势未减。这将加速中国市场变局时点的到来,A股或将等待最后一跌。目前看来,全球避险情绪改善要有两大前提:首先,中国宏观政策出现方向性改善,如降准或重启财政刺激计划;其次,美联储停止缩量宽松规模。

经济不确定性回升,货币政策或有微调空间,但大幅转向概率较小。通盘考虑到美联储缩量宽松规模趋势未变,国内货币政策若大幅宽松恐将加剧资本外逃,且大幅宽松不利于降杠杆去风险,此前中性偏紧政策效果可能前功尽弃,预计最终货币政策大幅转向概率较小。

无风险利率仍将维持高位,大盘指数短期内恐难有起色。中诚信托事件尘埃落定终未打破“刚兑规则”,预计两会之前将是政策真空期,纵有政策出台基调仍将以维稳为主,短期内非标产品违约概率偏低,无风险利率仍将继续维持高位从而压低主板估值。加之市场对于美联储收缩量宽松预期依然在加强,国内资金环境依旧难言宽松,资金价格大幅回落空间有限,大盘指数短期内恐难有起色。

积极布局迎二月行情

长城证券研究所:上周五A股低开高走,题材股全面活跃,创业板指再创历史新高。节日期间海外市场一度重挫引发投资者担忧,实际上海外受冲击多因临时性因素,尚不构成系统性风险。而国内市场与海外市场关联度小,并且承载了更多的经济转型期望。

二月行情逻辑未变,关键在配置。看多市场的逻辑包括:新股发行暂告段落,两会“预期催生市场新题材,年报季报披露迎来估值切换等。配置方面建议:1)把握电动车、石墨烯、北斗等有大发展前景且今年有突破的行业;2)把握发光二极管(LED)这种当前景气度高的行业;3)阶段关注两会热点和军工的投资机会;4)持有稳健增长板块如动物疫苗。

另外,本周还需关注资金净回笼状况。节前资金价格有所回落,或许和满足节日资金需求有关系。节后首日银行间资金价格突然跳涨,本周资金净回笼状况值得继续关注。根据统计公开市场净回笼规模达到4500亿元。

财苑社区 | MicroBlog |

本周权重股有望反弹

伟晴(网友):昨日长阳使股指短线转为强势,5、10日均线带动20日线再次上行,股指有望依托5日线震荡反弹。上方压力在2080至2100点一带。KDJ再次拐头上行,MACD开口仍向上,红柱也没缩短,这说明反弹仍将进行。特别是布林线三轨收口,股指站在中轨之上,短线向上变盘的可能性很大。

再看几大权重股的走势,银行股连调两天后,再调的可能性不是很大,短线有望反弹。地产也出现止跌信号。两桶油新低点背离出现,有色和煤炭均有反弹出现,整体看本周权重股将以震荡反弹为主。

2000点支撑 将面临考验

马尼(网友):无论是节前的局部“红包”,还是马年的“开门红”,都给了投资者极大的期许。但笔者个人认为,现在还远未到行情启动的周期。从1月22号的中阳开始,大盘已经突破了2260点以来的下降通道,但是成交量始终不够理想。在2078点重压之下,如果不能形成持续性放量突破,2000点的支撑就会面临考验。

就目前指标而言,其实只是刚刚企稳,月线、周线都还没有转好。日线在上周跌破2020点后,整体重心有所下移,60分钟线面临着2050点跳空缺口压力。这一切都说明,在M头确立后,2078点已经是一个中

消费成长与改革主题 引领反弹

国都证券研究所:春节长假期间,受中美两国制造业数据大幅放缓、部分新兴市场动荡及美联储继续缩量宽松QE等不利因素影响,全球主要股指及大宗商品价格均经历了先抑后扬的动荡期。然而,在年报业绩披露、首次公开募股(IPO)空档期及两会召开前夕改革预期有望再度激活,2月A股有望迎来上半年较为有利的技术反弹窗口期。

在业绩披露窗口期,短线可适当参与低估值稳增长的汽车、家电、地产、金融等蓝筹股的估值修复行情;中长期建议重点关注新能源、生态环保、医疗服务等板块中的优质成长股及受益于消费升级,以互联网为主的信息消费、休闲旅游、大众消费品、文化传媒等龙头个股。

短期聚焦两会概念

海通证券研究所:截至2月7日,共有1678家上市公司公布业绩预告和快报。中小板、创业板公布完毕,其2013年净利润同比增长11.0%和12.7%,相比前三季度的4.9%和5.1%有大幅提升,而占中小板、创业板指数流通市值前50%的公司2013年的净利润同比增长分别为13%和42%。白马成长股业绩优异,部分传统制造业业绩增速不尽如人意,经济结构转型将逐渐体现在不同行业公司的业绩增速中,关注符合经济结构调整的新兴产业中龙头公司。

资金面上,周末央行发布的《2013年第四季度中国货币政策执行报告》强调经济增长的内生动力仍有待增强,经济金融领域的潜在风险需关注,重提“前瞻性”,强调SLF常态化,预示着货币政策取向可能由紧转为中性。节前央行公开市场净投放操作有效缓解了资金面的压力。但本周公开市场将形成自然净回笼4500亿,市场将关注央行是否会出手冲抵这一波动。若央行不再大笔净投放,节后资金面可能并不宽松,投资者仍需保持谨慎。

国内采购经理指数(PMI)回落,经济增长回落压力加大。短期市场延续弱势震荡格局,但前期热点板块有望延续。操作上,继续关注成长股,短期聚焦两会即将召开带来的环保、养老、国企改革等政策性主题板块的投资机会。(刘雯亮 整理)

线重要阻力。除非是出现连续性放量突破,形成一个明确的反弹浪结构,否则股指会再次下探1990至2000点支撑。

综上所述,马年“开门红”虽然走得不错,但是还不足以确立反弹浪的走势。只有股指放量上冲2078点,甚至上攻2100点,才能够彻底打开个股的上涨空间,否则不排除二次探底的可能。

布局新兴产业成长股

巴巴罗萨(网友):昨日大涨明显得到资金面的配合,沪市单边量能放大到1100亿,这在最近市场实属罕见。K线形态上,上证指数昨日长阳进一步确立了1月22日反弹的成果,但反弹实体过大,同时面临上方2100点附近的压力。因此,如果短期上证指数再度大涨,则直接进入压力区。若成交量不能持续跟进,则短线将面临调整。如果今日沪指能够保持强势震荡格局,则有望维持当前这种震荡向上的趋势。

小盘股方面,创业板走出独立行情屡创新高,中小板指昨日大涨3.53%。小盘股行情还在延续,聚集众多新兴产业的中小个股依然是结构性行情的主流。结合当前高送转行情,新股连涨的比价效应,小盘股仍将被主力深度挖掘。投资者可从基本面和盘口结合,布局未来新兴产业的成长股。

以上内容摘自财苑社区(cy.stcn.com)

(刘雯亮 整理)

(作者单位:西南证券)