



沪指收复3200点 创业板再创历史新高

市场百花齐放,保险、券商“王者归来”

春播行情如何布局?

从历史数据可以看出,在A股过去10年的历史当中,2月份A股市场走强的概率非常高,不失为投资的“春播”时节。展望2月,多家机构发布策略表示,牛市基础未变,目前市场短期调整、震荡加剧,但中期趋势不悲观,投资者需保持耐心和信心。在主题方面建议关注国企改革、一带一路等政策主题。

史上2月走红概率80% 中小板、创业板更易上涨

不算不知道,历史上A股2月份走红的概率原来这么高!过去10年的历史数据统计显示,2月份上证指数有8年上涨,仅在2013年和2008年的市场中下跌,10年来月度平均涨幅为3.34%。一般而言,春节前后都是轻仓投资者和机构对新一年逢低布局的良机;这也说明,与其他月份比较而言,2月份是相对比较好的投资时间。

从各个指数的表现上看,创业板指数过去有记录的4个年份当中,仅在2014年2月份下跌,其他年份均有较大幅度的上涨,平均涨幅高达7.80%。中小板指数也在历年2月份表现较好,在过去有记录的9年当中,仅在2014年2月份下跌0.02%,其他年份均上涨,平均涨幅达到5.43%。

而2月份强势行业也显得更有特色。农业股在2月份走强的概率大大高于其他行业,在多个年份中均表现强势。这与每年中央“一号文件”的发布不

无关系,“一号文件”原指中共中央每年发的第一号文件,该文件在国家全年工作中具有纲领性和指导性的地位,一般在当年的1月底2月初发布。“一号文件”具有惠农特性,从历年市场表现来看,每年“一号文件”出台都能助推农业上市公司脱颖而出,成为投资焦点,因此在2月份当中,农业板块(农业综合、种植业)的行情尤为值得期待。结合今年的形势,农村电子商务这一不同于往年的农业概念尤为值得关注。

此外,装修装饰行业、汽车零部件、土地流转、智能汽车、环保概念、美丽中国、装饰园林等行业和概念由于季节因素也会在2月份表现更好。

除此以外,随着时间进入2月份,炒高送转预期的风头也逐渐被炒抢权行情所掩盖,抢权现象集中于已推出高送配方案但尚未实施的个股,届时投资者可以对这类个股多加关注。

据《第一财经日报》

券商策略多关注政策主题

短期震荡格局延续,银河证券认为,目前宏观经济仍然疲弱,货币政策的动向值得高度关注,如果没有较为明显的放松,则股指难以向上突破,市场或向下寻求支撑。不过当前大盘股的估值水平不算高,股指向下的空间也较为有限,2月份市场延续震荡格局的概率较大。

不过在海通证券看来,1月市场的震荡调整并不意味着牛市基础动摇,全球央行放水大赛已经开始,加上国内稳增长、抗通缩、防风险均需货币宽松保驾护航,2月份整体流动性环境有望更好,且春节前后数据空窗、政策面偏暖。据海通证券观察,2014年下半年来A股已经从存量博弈市演变为增量趋势市,当前大类资产配置转向股市的趋势已经形成。融资从严、收紧伞形信托等政策调控只是控制市场节奏,但改变不了大类资产配置的趋势。

在这一点上广发证券观点一致,认为前期降息使得市场预期货币政策持续宽松的通道已经打开,从而推动居民的存量资产配置加速向股市转移。但央行在采取下

一步全面宽松的货币政策之前,会采取多部位联动、控放结合的方式,防止资金脱实向虚,市场将在管理层的“控”与“放”之间震荡前行。杠杆资金基于成本因素的考量行为将更加趋于短期化,从而使得短期市场的剧烈波动趋于常态化。广发证券预计2月沪指将在3100点至3500点区间波动。关注二线蓝筹和政策主题可以看出,整体来看多数券商对未来行情判断趋势向好,但短期均显得较为谨慎。

在行业配置上,多数券商更倾向国企改革、一带一路、低油价等政策主题。东方证券首席经济学家邵宇表示:“当前市场的配置以防御为主,低估值有业绩的股票是当前首选。市场风险偏好有所下降,短期市场可能继续回调,但跌幅不会太深,预期市场波动区间在3000-3400点之间。”在行业配置上,东方证券建议一方面关注15-20倍PE,增速20%-30%的二线蓝筹;另一方面,每年两会前后均是炒政策主题的最佳时期,比如体育、各地的一带一路政策,国家安全、工业4.0。

现代快报记者 曾雯璐

历史数据

机构动向

CFP供图

经历了前一交易日的大幅调整之后,昨日A股强势反弹。上证综指成功收复3200点整数位,与深证成指同步实现2%以上的涨幅。创业板指数盘中再度创出历史新高,收盘录得逾3%的涨幅。

沪股通人气与A股再现“共振”

当日上证综指以3156.09点小幅高开,全天都在红盘区域运行。早盘下探3129.73点的全天最低点后沪指稳步走高,午后重返3200点整数位上方。尾盘沪指收报3204.91点,涨76.61点,涨幅为2.45%。深证成指收盘报11209.19点,涨246.05点,涨幅也达到了2.24%。

创业板指数表现略强于大盘,盘中创出1762.73点的历史新高后,以1750.91点报收,涨幅达到3.19%。与前一交易日不足4700亿元的总量相比,当日沪深两市有所放量,分别成交2834亿元和2339亿元。

昨日,A股结束五连跌出现报复性反弹走势,一直在逢低吸纳A股的外资也呈现加速进场的迹象。沪股通3日获净买入49.58亿元,较上一交易日增长

逾一倍,额度使用率创今年以来新高。港交所数据显示,截至A股收盘,沪股通每日130亿元限额还剩80.42亿元,使用率达39%。历史数据显示,昨日的额度使用量仅次于沪港通推出首日的130亿元及11月24日的70亿元,为沪港通推出以来额度使用量第三高。

值得注意的是,在过去相当长一段时间里,沪港通的投资热情与A股走势都出于背离状态,但昨日海外投资者在A股大涨的时候,选择了加速进场,沪股通投资人气与A股再现“共振”的局面。分析人士指出,历史上,沪股通人气与A股出现“共振”时,往往伴随着一波上升行情,因为这表明海内外投资者均看好A股短期走势。

市场百花齐放,大金融“王者归来”

昨日保险、券商等大金融板块“王者归来”,煤炭、石油和地产等权重板块齐发力,成长股也热点开花。保险股昨日成为“带头大哥”,中国人寿上涨9.03%,中国太保上涨6.45%,中国平安上涨4.3%;券商板块也一改颓势,涨幅居前,国元证券上涨9.7%,海通证券、中信证券和东吴证券等个股涨幅均超过5%;石油石化等个股也涨幅较大,中国石油上涨4.19%,中国石化上涨2.39%。热点呈全面开花之势,互联网金融、智慧城市、电子支付、物联网等成长股也涨幅居前。

分析人士认为,市场震荡加剧,但股市上涨的逻辑没有破坏。国信证券表示,管理层对股市的呵护态度从未改变,当前规范杠杆资金仍属短期利空长期

利好,政府通过繁荣资本市场实现经济转型的大战略刚刚开始;经济数据走差,央行宽松货币的压力逐渐增大,又比如1月地产销售形势不佳,出现多个地方政府救市;50ETF期权即将上线,前期正在经历调整的大盘股价值重现,上周市场已经出现内资卖出外资买入的局面。短期震荡加剧,但不改股市上涨逻辑。

申万认为,2月份政策加大经济扶持力度的逻辑依旧,而资金面整体中性偏宽松,因此中期向好的逻辑尚未发生转变,但考虑到随着近期市场的震荡调整,投资者情绪趋于谨慎且对于经济基本面的担忧抬头,同时2月存在批量新股、期权上市和春节长假等扰动因素,因此短期股指料顺势调整,震荡加剧。

综合《上海证券报》新华社

数据说话

成长股雄起让踏空基金经理发威 主动股票型基金月均赚近5%

新年首月,沪深两市行业板块及风格轮动频繁。基金经理的主动管理能力在结构性行情中大展其威。据Wind资讯统计,423只主动股票型基金当月的单位净值增长率平均达4.9%。其间,超八成基金取得正收益,其中,有71只基金的收益率超过10%。

成长风格基金逆袭,成为1月份的最大赢家。其中,富国低碳环保基金大赚26.72%,晋升为当月最赚钱基金。混合型基金整体逆市取得正收益。据统计,351只混合型基金1月平均收益率为3.84%,多数混合基金取得正收益。

值得关注的是,在1月的结构性行情中,去年末表现强势的指数基金并没能跑过基金经理主动管理的基金。统计显示,1月份,标准指数股票型基金平均涨幅为0.96%。

蓝筹股强势不再,信息技术、传媒等中小盘股大举反弹,A股风格的飘移直接导致了偏股基金业绩的显著分化。

尽管偏股基金整体逆市赚钱,但重仓金融股的基金却在1月落败。其中跌幅最大的上银新兴价值成长基金净值下跌10.66%,四季报显示去年年末其对金融股的配置占比约三成。

据《广州日报》

盘面

板块