



A股昨天迎来鸡年首个交易日,但期待中的开门红并未到来。截至收盘,沪指跌0.6%,报3140.17点,深成指跌0.47%,报10004.84点。两市成交量极度萎缩,创13个月新低。市场人士认为,春节期间外围股市多数下跌、央行收紧流动性、节前连涨后获利盘出逃是昨天A股出现宽幅震荡下跌的主因。不过,机构依旧表示看好节后的春季行情,过往数据也显示,A股历史上二月红的概率超过六成。

现代快报/ZAKER南京记者 王静

沪指跌0.6%终结5连阳,两市成交量创一年多新低

A股鸡年开门绿 但机构仍看好春季行情

●●● 盘面

沪指跌0.6%终结5连阳,两市成交创新低

昨天,沪深两市迎开门红后大幅回杀,盘面翻绿并持续震荡下行,临近午盘股指有所企稳,随后整体呈弱势震荡态势。

截至收盘,沪指报3140.17点,跌幅0.60%,成交1080亿元;深成指报10004.84点,跌幅0.47%,成交1321亿元;创业板报1876.76点,跌幅0.50%,成交383亿元。至此,沪指终结5连阳,深成指盘中再度跌破万点大关。两市成交量对比上一个交易日明显萎缩,创13个月新低。

春节期间,国际金价大涨。受

此影响,昨天A股市场中的黄金股也呈现出了“开门红”走势。石油、保险、煤炭、银行、期货、有色等板块则跌幅居前。

国盛证券分析师刘旻指出,春节长假期间外盘以下跌为主,受此影响A股出现补跌。但刘旻称,市场也呈现了一些好的变化。“市场中小盘股相对活跃,前期明显技术超跌的部分个股率先反弹的概率加大。从资金上看,沪股通从节前开始已经出现持续性的小幅净买入,反映出海外资金对市场的预期逐渐乐观。”

●●● 分析

多重利空致A股承压,但业内认为不宜过分悲观

除了外围市场的影响,有市场人士认为,节前连涨后获利盘出逃也是导致A股昨天下跌的原因。五连阳提前透支部分做多力量,春节前沪深两市融资余额十二连降,表明市场做多情绪有所下降,而2月份A股还有来年内首个解禁高峰,市场整体承压。

此外,昨天央行上调了常备借贷便利(SLF)利率和逆回购操作利率,不少机构认为,这是央行货币政策全面逆转的信号,意味着2014年以来的货币宽松结束了,可能下一步就是公开市场利率的加息。

不过,机构建议投资者此时不宜过分悲观。广州万隆认为,

从资金面的角度看,一季度是传统的信贷高峰,数据显示,1月商业银行信贷再创新高,部分媒体报道超过3万亿,商业银行放贷相对节前会更为宽松,春节后流动性都会出现明显缓解。此外,从时间节点看,全国两会即将召开,市场普遍对两会有正面预期,也能够有效提高市场风险偏好。因此,短期大盘企稳震荡向上的可能性提升,上涨空间可能不大,但是激进资金势必带来差异化机会。

巨丰投顾表示,目前经济支撑明显,增量资金介入在即,市场阶段性上涨行情基础依旧,若有探底将是较好的低吸良机,建议积极把握。

●●● 后市

机构看好春季行情,“二月红”仍可期

虽然没能收出开门红,但机构仍普遍看好春季行情。光大证券首席策略分析师赵扬认为,春季行情发生概率高,一方面是由于一季度为资金需求淡季,却是信贷投放高峰,因而资金面趋于宽松。另一方面是经过年末的工资发放高峰后,市场将新增大量理财需求。

从股市流动性来看,兴业证券首席策略分析师王德伦认为,证监会表态将进一步限制再融资中的过度融资,有助于缓解股市的流动性压力,从而推动市场风险偏好的修复。

历史数据也预示“二月红”的概率很高。据东方财富Choice数

据统计显示,沪指从1991年~2016年的26年里,有16年的2月收红,概率超过60%,这26年里2月最大涨幅为16.4155%(1992年),平均涨幅为3.1699%。作为春季行情的重中之重,二月的行情基本就打下了春季行情的基础。而A股历史上两次鸡年,1993年A股涨了4倍多;2005年则产生了998点的大底,拉开了A股为期四年大牛市的帷幕。就此看来,鸡年和牛市的缘分也是不浅。

操作建议上,海通证券首席策略分析师荀玉根认为,今年,银行理财资金、保险资金、养老金配置权益资产的趋势不变,价值股依然值得作为底仓进行配置。



期待中的开门红居然落空了 CFP供图

鸡年机会在哪里

旅游过年成风 多公司收大红包

“旅游过年”渐成春节新时尚,随之而来的旅游消费增长,将有望为相关A股上市公司节后的市场表现提供有力支撑。

从9家景区上市公司目前发布的消息看,多家景区都迎来了客流高峰,收获“大红包”。九华旅游官方微信、微博称:九华山春节客流创历史新高,大年初一迎客5.4万人次,2月1日初五“财神日”游客接待量更达到9.7万人,远超7万人次的最大承载量。峨眉山游客增加则较为平稳,初五的景区购票人数为3.2万次,距离承载量余量还有1.3万人次。

其他景区上市公司中,央视春晚桂林分会场催热了桂林旅游,旗下象山景区1月28日大年初一接待了4.41万人次市民游客,创下了景区单日接待人数的新纪录。黄山旅游及风景区管委会表示,黄山风景区7天共接待游客17.41万人。

在出境游方面,综合线上旅游企业的分析预测,2017年春节出境旅游人次将超过600万,中国春节将成为全球黄金周。目前A股有包括众信旅游、凯撒旅游等16家公司从事出境游等旅游综合服务。

值得关注的是,从历史数据来看,春节前后餐饮旅游板块往往有一波涨幅。过去5年中,休闲旅游板块节后都出现上涨现象。即使在2016年初股市出现“熔断”的情况下,申万休闲旅游行业仍在猴年春节后的首个交易日整体收报上涨0.18%,黄山旅游盘中甚至冲击涨停。申万宏源1月末的研报称,2016年旅游市场是震荡与纷争的一年,2017年春节后关注景区与酒店板块,看好年后春节数据的回暖、定制游、高端游、全域旅游等新概念的全面铺开。

据《证券时报》

春节档电影票房突破31亿元 影视类上市公司集体分羹

春节期间,电影票房继续保持增长。艺恩数据显示,截至2月2日16时5分,春节档(1月28日至2月2日)票房报收31.32亿元,较去年春节档30亿元的票房成绩略有增长。

据记者不完全统计,2017年整个春节档期间,共有75家公司参与制片、发行环节,其中不乏上市公司。

在周星驰IP的驱动下,春节档累计票房排名第一的《西游伏妖篇》,“不负众望”地登上了2017年度影片票房榜首。猫眼数据显示,参与该影片的上市公司较多。出品公司中,包括中影股份、万达院线、阿里影业、华谊兄弟、光线传媒等;联

合出品、发行公司中,包括新文化等。业内人士表示,尽管对上述公司对于该影片的投资数额、比例和影片保底情况等不得而知,但影片票房的出色表现将助力上市公司业绩。

成龙IP驱动的《功夫瑜伽》也是上市公司扎堆投资的重要阵地。猫眼数据显示,以出品、发行等方式投资该影片的上市公司包括文投控股、中影股份、华策影视、阿里影业等。

此外,作为新三板上市公司华强方特旗下“熊出没”IP动画电影的第四部,《熊出没·奇幻空间》的投资方不仅包括华强方特,还包括乐视影业。

综合《中国证券报》《证券日报》

产业资本增持“报春” 多公司现“高强度”增持

尽管2017年开年市场继续震荡徘徊,减持套现压力依旧未减,但也有部分“类产业资本”(以上市公司大股东、董监高、员工持股计划为主)用“真金白银”实施增持,率先释放积极信号。

据统计,今年1月,共有160余家上市公司披露重要股东、董监高等增持情况。虽然从整体上看,合计增持股数、涉及金额都仍然小于市场同期的减持规模,但其中还是存在一些亮点。

上述160余家上市公司中,获增持股份数在1000万股以上的有19家,其中,国海证券、浙江永强等还出现了“高强度”增持。

以国海证券为例,受“债券代持事件”影响,公司股票曾被

停牌,今年1月20日复牌后仅交易五天便迎来春节假期。此前公司公告已明确,因上述事件将分担约0.56亿元“损

失”。虽然这对其整体业绩的影响应该并不大,但国海证券复牌后股价还是有明显下跌。在此背景下,国海证券第一大股东广西投资集团通过其全资子公司广投金控在1月20日、23日、24日实施了密集增持,合计增持4561万股,占公司总股本的1.08%。

与大股东增持相呼应,董监高“真金白银”的增持行为也能透露出对上市公司发展前景的看好。其中的典型案例如双塔食品,公司昨日公告,公司董事长、总经理李玉林、董事、副总经理张代敏、监事王美荣于1月26日分别增持1万股、7万股、5200股公司股份。公司控股股东君兴农业之前还发出“兜底增持”的号召,与此同时,君兴农业自身也在实施增持,据双塔食品公告,1月26日,君兴农业增持公司股份448.87万股,成交均价9.248元/股。

据《上海证券报》