

# 权重现涨停潮 股指百点长阳 蓝筹股成为行情绝对主力

## 大势纵横

周四,早盘沪深股指震荡走高,银行、保险、券商、信托等金融股继续强势上行,煤炭、有色等资源板块接力上涨,推动股指快速站上2800点。午后中石油、中石化暴力拉升指数,沪指冲击2900点,深成指站上10000点。券商板块集体涨停!创业板指数延续周三上涨,再创新高!当前市场,蓝筹股已经成为绝对主力,后市建议继续关注本轮反弹中涨幅落后的低估蓝筹股,这类股也变成了稀缺资源。

和周三盘面相似,券商、银行、保险、煤炭、有色板块继续走高,推动股指再次上攻2800点,中石油、中石化的大涨,沪指大涨100点,冲击2900点。

消息面上,中国证监会副主席姚刚表示,股票发行注册制改革方案已于上月底上报国务院。此外,国务院总理李克强12月3日主持召开国务院常务会议,部署在更大范围内推广中关村试点政策,加快推进国家自主创新示范区建设,进一步激励大众创业、万众创新;决定加大对农村金融的税收支持,助力“三农”改革发展。会议指出,必须加快创新驱动,以更大力度推进科技体制改革,推动高新技术产业成长,打造中国经济发展新动力,促进经济向中高端水平迈进。

这两大消息,利好券商、新三板、创投题材股,周四盘中这三大板块均有所表现。中国石油已经成为股民心中永远的痛,自2007年以来,一路下跌。周四冲上涨停,似乎要将股民曾经的牛市记忆拉回来,后市,投资者可以继续关注其表现。

在较大的经济下行压力下,中国年末掀起稳增长高潮,对于稳定经济增速将会带来帮助,未来随着经济压力的下行,资金面或将延续宽松,对股市是巨大利好,后市有望逼空上涨。建议投资者继续挖掘低估蓝筹,尤其是市盈率15倍以下的低价股,中国石油、中石化这些“大笨象”们都启动了,普涨的格局还会遥远么?

巨丰投顾

## 政策要闻

### 银监会拟鼓励理财产品直接投资或新增万亿资金入市

据消息称,银监会加急下发《商业银行理财业务监督管理办法(征求意见稿)》,允许以理财产品的名义独立开立资金账户和证券账户等相关账户,鼓励理财产品直接投资。

根据海通测算,未来几年新增理财规模在20万亿以上。目前居民储蓄总规模约在50万亿,假定有一半左右被理

财取代,则未来几年新增理财规模在20万亿以上。按照35%配置非标、60%配置债券、5%配置股票的比例,20万亿新增理财就会带来12万亿新增债券投资需求、1万亿新增股票投资需求。

银监会此举旨在改变理财产品投资结构,力求从根本上解决理财业务中银行的“隐性担保”和“刚性兑付”问题。中财

## 特别报道

### “大象”也“翱翔” 如何看待石化双雄的涨停 “牛市终结”论调尚早



周四,石化双雄大涨,截至收盘,中国石油涨停,报价9.21元,中国石化涨停,报价6.25元。分析人士认为,从历史走势看,“两桶油”拉升和指数高位震荡往往预示着行情面临调整风险。

从历史上看,“两桶油”特别是中石化因为上市较早曾多次出现涨停或是冲击涨停,2006年5月12日中石化盘中涨停,沪指随后经历了1个多月的调整;2007年5月31日中石化涨停,沪指在随

后两个交易日内大跌10%;更不要说2007年10月15日中石化涨停,沪指第二天就到达了历史性的6124高点,从此开始了长达多年的熊市。而在这其后的2009年7月22日,2010年11月11日这种“两桶油”猛涨,大盘阶段性见顶的情况又两次出现。

虽然历史不会简单重复,但已经多次应验的“规律”值得大家注意。我们认为持续大涨的蓝筹以及持续放大的成交量表明当前市场情绪已经进入极度活跃的状态,短期内积压着大量获利浮筹的压力,存在震荡回调的需求。特别是这三天内有两天的涨幅过大更加重了这种回调的可能,阶段性调整随时到来。

不过,目前还只能看出大盘有回调压力。像2006年、2007年10月之前,中石化的屡次涨停也只带来或长或短的阶段性调整,并没有改变股指的上行势头,此时抛出“牛市终结”的论调为时尚早。 杨晓春

## 市场调查

### A股涨疯了 你们都踏准了吗?

近期A股满血复活,大盘疯涨,成交量屡创新高,小伙伴们都是如何操作的呢,是否也赚个盆满钵满呢?

小伙伴们都踏准了吗?	
有,收益不错	42.14%
满仓踏空	57.86%
小伙伴们都买了什么?	
券商	17.28%
地产	7.94%
银行	12.36%
保险	3.51%
煤炭	6.28%
有色	7.85%
石油	5.02%
电子信息	6.59%
软件概念	4.37%
其他	28.80%
小伙伴们如何操作呢?	
紧跟热点选股	40.68%
寻找冷门股	18.40%
随便买	40.91%

## 风险提示

### 牛市来了赚快钱 股民户均借35万元炒股 三类股民远离融资炒股



“借钱炒股”曾在很多的教科书中列为投资的“禁区”。如今,随着A股指数快速走强,股民依旧无法抵挡赚快钱的诱惑。数据显示,两市融资余额自8月中旬开始急速攀涨,12月2日,融资余额达到了8402.4亿元,对应约240万户信用账户投资人,每户借钱数量相当于35万元。

“并不是所有的投资者都适合借钱炒股。”一家券商分析师表示,“三类股民应减少融资炒股的次数,或者干脆不参与。”他表示,如果没有经历一轮完整牛熊市的投资人,应该谨慎参与借钱炒股的交易,因为融资炒股需要有更严格的风险控制,一旦市场转向,很容易因没有及时撤出,导致满盘皆输。第二类投资人应该减少参与次数,即短线交易水平较弱者,因介入点把握不好,比较难以从融资中获利。第三类投资者应该避免参与借钱炒股的交易行为,即炒股患得患失、心态波动较大者以及容易追涨杀跌的人,因为他们容易受外界影响,参与有杠杆的交易将承受更大压力,容易使其投资弱点更为充分暴露。 黄阳阳

## 国元视点

### 增量资金持续进场

周四,沪深两市延续逼空,权重股大涨,中国石油、中国石化涨停,极大地鼓舞了多方士气,沪指现超百点长阳。券商、银行、煤炭、石油石化、地产等大盘股涨幅居前,小盘股表现相对滞后。截至收盘,沪指以2899点报收,涨幅为4.32%,对于后市,我们认为连续逼空的行情让投资者对股市走牛形成正反馈,未来一段时间A股仍将被多头主导,宜顺势做多,不盲目测顶,操作上以把握低估值品种为主。

盘面上,高亢的市场情绪仍在发酵,继周三三天量创出新高后,周四大盘高开后震荡上冲,第二次挑战2800点并迅速扩大多方战果,石化双雄、多只券商股涨停,加快了股指上扬的速率。

操作上,继续以低估值品种为主要配置,便宜是硬道理,这包括低价股、净资产附近、增发价附近、市盈率远低于整体市场平均水平、涨幅不大的大盘股等品种,这些品种将是增量资金主要参与的对象,大象之后,还有哪些机会可关注。12月4日,发改委就推进信息电网油气等重大工程建设情况举行发布会,发改委秘书长李朴民及能源局部分官员就信息电网油气等重大网络、清洁能源、油气及矿产资源保障,进行发布和解读。可以看出明年移动互联网、清洁能源将是这波指数化行情后值得关注的主题。 国元证券

## 涨停揭秘

### 券商板块全面开花 17股涨停

周四券商板块出现疯狂上涨,中信证券、宏源证券、国元证券、西部证券、东北证券、海通证券等17股涨停。

海通证券董事长王开国从五个方面分析了券商股未来行情可持续的原因:

一是承销。中国不缺少上市公司资源,如果搞注册制,1年内将有5000家上市公司,这必然需要券商投行的支撑,因此从承销角度看,是可持续的。

二是经纪业务。尽管佣金下调,但大量国内投资者还没有参与二级市场,从交易量来说,券商股行情可持续。

三是投资业务。券商的投资分为二级市场投资、固定收益投资、另类投资、产业资本投资等,券商的资本雄厚,尤其是大型券商的投资非常大,因此说,第三个方面也是可持续的。

四是资产管理。随着反转的出现,券商资产管理规模将出现急速上涨,盈利模式是可持续的。

五是资本市场的开放,为券商增进了新客户和新的收入增长来源。 中财

国元证券 GUOYUAN SECURITIES  
 股民培训基地  
 服务热线: 62627033  
 www.gyzq.com.cn