

权重板块卷土重来 沪指重返3000点

市场观察

周二沪深两市上演风格转换,券商、钢铁和煤炭等权重板块卷土重来,助推沪综指震荡上行,尾盘沪综指重上3000点,而中小盘题材股一改前几日火爆行情,虽然创业板开盘后不久创出新高,但随后迅速回落,并展开低位震荡,整个市场呈现明显的跷跷板效应。

从盘面上来看,券商信托大幅领涨行业板块,全部券商均现涨停,并伴有大量资金净流入,同时保险、煤炭和钢铁等板块也涨幅居前,权重板块纷纷回暖,助推沪深主板指数上扬。而交通运输、高速公路和仪器仪表等板块跌幅居前。概念板块的新三板、参股期货和沪港通涨幅居前,而大数据、充电桩和国产软件等题材股出现回调,整个市场二八分化现象较为明显。

从消息面上来看,汇丰银行16日发布的数据显示,12月中国制造业采购经理人指数(PMI)初值为49.5,创七个月新低,且是今年4月以来首次跌至50的荣枯分界线以下。

广州万隆认为,当前股指既然能脱离经济基本面连续上涨,也就存在其一定的合理性。从周二公布的FDI数据

来看,11月我国吸引外商投资金额大幅超出预期创下年内新高。这在美国复苏、俄罗斯等新兴市场疲软的背景下尤为可贵,显示了当前外资正大幅流入我国。不管其最后会不会流向股市,但整个社会流动性水平提升,“水涨船高”作用下资本市场同样收益明显。

而具体到盘面上来看,行情上涨首当其冲的就是以金融股为代表的权重周期类个股涨势强劲,牛市中其他板块也有望得到轮涨机会。但针对年底这段时间来说,符合政策方向、具有产业资本运作预期的个股还是具有较强的上涨弹性。特别是国企改革、农业改革、通信改革、金融改革等改革主线,再叠加岁末年初高发的高送转预期,其中或能产生短线强爆发力个股。

杨晓春

一家之言

券商板块“疯牛”启动涨9.34% 18股集体涨停 还能买券商股吗?

周二券商板块震荡上行,“疯牛”行情延续,板块18只个股全部涨停。截至收盘,券商板块涨9.34%。券商板块为何选择周二爆发?最直接的解释莫过于上周一一直围绕A股的“两融检查”警报似乎已经解除。

中信证券、平安证券、国泰君安等券商已率先迎来检查,而剩下的有部分券商的人驻检查或将于下周开展。不过,与此前市场担忧的针对两融业务杠杆的专项检查传闻不同的是,多位券商人士强调这只是常规检查,其原因被市场过分解读。“我认为大多数券商并不会违规,提高杠杆可以通过伞形信托、收益互换等其他融资方式,这次检查只是例行的融资检查而已。”一家上市券商的两融人士表示。分析人士称,这打消了市场之前的猜疑。

新股信息

本周迎来年内最后一轮新股发行 此轮IPO冻结资金或超3万亿

新股发行总是牵动着市场各方的神经。临近年末,证监会给明年新股发行定调:将适时适度增加新股供给。同时,本周A股也将迎来年内最后一轮新股发行,这12只新股拟募集资金合计近134亿元,是今年6月IPO重启以来最大的一次,机构预计或冻结资金超过3万亿元。

根据时间安排,本周四葵花药业将率先亮相开启申购;随后,金盾股份、迦南科技、国信证券、正业科技、高能环境、中矿资源这6只个股将于本周五申购;而其余5只新股则安排下周申购。

近期新股融资规模节节攀升,11月就出现了海南矿业、华电重工和三环集团这3只融资额超过10亿元的新股。而本轮新股中更是推出了国信证券这样募集资金接近70亿元的大盘股,这样的发行节奏在历次新股发行中都是少有的。

“规范之后或是放松。”在业内人士看来,明年年初,按照此前征求意见稿的内容,两融业务门槛要求会进一步放松。此外,周五国信证券发行上市恐怕也是刺激因素之一。分析人士指出,A股时隔两年半再次迎来券商新股,国信证券的上市除了将为券商板块再度聚集人气之外,还将带动整个板块的估值。

每当券商涨停,投资者最想问的,无非是否还值得购买?

方正证券研究员王松柏表示,支撑券商行业业绩增长的主线逻辑并没有发生变化,调整将是建仓券商板块的绝佳机会。目前券商板块依然是由流动性驱动的这波牛市中业绩最有保障的板块,保证金及融资融券规模仍在不断增长使得场内流动性持续宽松。

中财

机构策略

明年A股望至4050点 看好券商等四大天王

花旗集团亚洲首席经济学家蔡真真在香港媒体见面会表示,由于受到投资增长放缓的影响,预期中国经济增长将从今年的7.3%下降至明年的6.9%,但对于股市未来的发展持正面态度。

尽管目前仍有产能过剩及房地产增速放缓的问题,中信里昂中国香港策略研究部董事总经理张耀昌在会上表示,国内市场仍然有减息以及降准的空间,而利率下调空间仍然有1%的幅度,存款准备金率下调次数也会在2次。

外资机构Jefferies发表报告,看好A股的上涨趋势,上证综合指数在明年可望达到4050点(相当于预测2016年市盈率15倍)的高位,恒生国企指数上攀15420点(相当于预测2016年市盈率10倍),分别有38%及37%的上升幅度。该行看好的行业包括航空、汽车、银行、券商等。

中财

新增账户

新增开户数创七年新高

尽管市场上周震荡盘整,但并未阻挡投资者的入场步伐。中国结算最新周报显示,上周(12月8日至12日),两市新增股票账户89.22万户,创2007年10月以来新高。

在前一周开户数创五年新高后,上周新增开户数再度环比大增49%,并创出七年新高。其中,新增A股账户89.13万户,新增B股账户965户。此外,上周两市新增基金账户50.1万户,环比大增58%。

分析人士认为,近几周开户数不断创新高,且在基数较大的情况下,增速依然保持较高水平,显示场外资金持续大规模涌入的趋势未变;交易账户数和持仓账户数的持续放大,也证明交易热度依旧很高。

低价股

5元以下股降至百只 五大行业成集中营

今年以来随着大盘的持续反弹,A股5元以下低价股数量逐渐减少,截至周二,5元以下个股共有100只。数据显示,今年以来,5元以下个股数量最多的一天一度达到465只,而截至上半年末,股价在5元以下的个股仍有394只;至9月30日5元以下个股减少到189只;周二收盘,5元以下个股仅剩100只,其中,2元个股仅有安阳钢铁、山鹰纸业等4只。与此相对的是,50元以上高价股数量目前增至75只。

从行业看,目前5元以下低价股主要集中在房地产、钢铁、交通运输、化工、公用事业等几大行业。其中,房地产、交通运输板块均有15只,钢铁板块有13只。

杨晓春

股民热线:0551-62556617
E-mail:wq69535104@sina.com

12月16日沪深指数

上证指数:
开盘:2953.81 最高:3021.90
最低:2943.91 收盘:3021.52
涨跌:68.1点 成交:4927.2亿元
上涨:387家 下跌:556家 平盘:91家

深成指数:
开盘:10486.69 最高:10668.62
最低:10429.56 收盘:10668.62
涨跌:164.39点 成交:3001.6亿元
上涨:445家 下跌:998家 平盘:204家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



国元视点

顺应市场风格 把握确定机会

周二沪综指平开之后展开反弹,下午,在券商等金融股的带动下,沪综指再度站上3000点,成交量略有放大,而创业板指数、中小板指数则出现调整,进一步验证了跷跷板效应。沪市反弹主要来自于券商板块再度走强,券商股全部涨停,中信证券并创出本轮反弹新高,显示资金对券商板块的高度关注。后券券商板块的动向将在很大程度上左右沪综指方向,建议关注券商板块的同时,对一些较为确定的主题性投资机会逢低积极吸纳。

盘中,券商板块集体涨停,保险、信托及参股券商的个股涨幅靠前,市场完全沉浸在金融股之中。券商股仅调整两三个交易日便开始反弹,说明资金对券商板块的认同度非常高,逼空之后的调整也仅仅是技术调整,在大多数投资者还在犹豫是否要介入时,又再度涨停拉高。我们一直坚持认为券商板块中期上涨基础没有改变。2015年对于券商会更多机遇,转融通、深港通、T+0、个股期权、慢牛行情等等给券商带来无限想象空间。另外,券商股的并购也会成为刺激因素,海通证券海外收购已经先行,未来中、大型券商的并购意愿是非常强烈的,可高度关注资金充足、盈利稳定的中、大型券商机会。技术上分析,短线看3000点是一个非常尴尬的位置。首先,短期涨幅不小,若再逼空上行很可能会受到强烈抛压。但是,从技术形态分析,大盘指数不具备深幅调整空间,一旦下跌至颈线位2270点附近,股指的支撑力度会比较大,即便指标股调整,也不代表其他板块会同步调整。也就是说,与其关注指数的调整,还不如关注主力资金的动向,顺应市场风格,把握确定性较大的板块个股机会。

国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

国元证券“新常态、新思维、新起点”
2015年度策略报告会将于2014年
12月28日举行,敬请关注!

www.gyzq.com.cn

中银国际