

夯实2300点支撑 短期且炒且看

大势纵横

市场在放量长阴后,连续两天展开技术性反抽,周三盘中虽一度跌破2300点,但最终成功收复,周四则下探2300点后震荡上行,后在5日、10日均线的双重压制下遇阻回落,但2300点的支撑力度再度被夯实。盘面上,地产、保险板块在周三危急时刻出手护盘后,退居二线展开自我修复,券商、银行接力,但力度有所保留,题材股也因近期市场动荡而选择暂避风险。



消息面上,近期萦绕市场上空的8月份经济数据不甚理想引发各界大讨论,经济下行的压力再度被放大,引发市场对央行是否会降息的激烈争论。但从目前来看,且不论央行是否采取降息的举措,其长期维持货币适度宽松的意向从未改变。而在当前经济下行压力加大,降息呼声日益高涨之时,央行再度在公开市场展开操作已表明态度。

周四央行开展了100亿元的14天正回购操作,令人意外的是,此次利率较前次下行20个基点,利率为3.50%,近一个多月来该利率一直稳定在3.70%。而再往前推进,今年7月31日,央行重启14天正回购,而且招标利率比此前4月暂停时下调10个基点至3.7%,这是央行今年以来首度下调回购招标利率。从央行一系列动作来看,其在引导利率下行,但降息的几率仍较小,定向降准、公开市场操作等均能达到目标。因此从流动性来看市场或可不必过于担忧,而在政府坚定促改革、调结构的方针下,阵痛期过后或将迎来稳步发展。

技术上,虽然大盘近期展开剧烈波动,但长期上行趋势尚未被破坏,短期休整或为更好出发。从市场调整态势来看,2300点形成有力支撑,即使被不幸跌破,下方还有20日均线、30日均线、2250点一线的三道堡垒,因此指数下调空间有限。当前需要关注的是周五市场能否补量,突破5日、10日均线的双重压制。

总体来讲,今日股指期货交割,关键时刻市场有逼空的迹象,而周四的小阳线也再度确认了2300点的支撑力度,投资者可且炒且看。操作上,仍不宜追高,可逢低布局航天军工、国企改革、并购重组等主题,以及以节能环保、新能源、新材料等为代表的业绩高增长的填权概念股的交易性机会。

源达投顾

有此一说

上交所拟 放开信用账户打新 最快下周三可使用

第四轮新股发行在即,上交所为支持IPO业务,拟在近期放行投资者利用信用账户打新。业内人士认为,使用信用账户打新将提高打新投资者的资金使用效率,激发投资者申购沪市新股的兴趣,网上冻结资金规模有望再扩大。

上交所近期下发了《信用账户支持IPO业务测试方案》的通知。测试主要内容为IPO发行业务支持信用账户申报,测试时间为9月17日至9月23日。

某沪上券商融资融券业务相关负责人表示,通知的下发意味着,测试通过后,沪市投资者也有望在信用账户中参与新股申购了。根据现行规定,投资者在申购沪市新股时,融资融券客户的信用证券账户中的市值合并计算到该投资者持有的市值中,不过该账户不能用于申购新股。

某大型上市券商总经理介绍,其所在营业部的客户钟爱打新,但客户在申购上交所新股时常遭遇不便,客户需要不断地腾挪资金,将自有资金转到普通账户后,才能参与申购。此外,用做新股申购的现金放在信用账户,还可以作为融资融券的担保品,尽管无法实现融资打新,但投资者可以融资投入两融标的证券。

这一观点也得到券商两融业务相关负责人的认可。他表示,与同样市值的证券作为担保物相比,客户提交的现金担保品将能获得更大的授信额度。与此同时,客户使用这部分资金用于打新,也不会影响到客户的履约担保比例。事实上,信用账户可用于新股申购已非首例。根据深交所相关规定,普通账户持有深圳市值,信用账户持有深圳市值,两个账户市值合并计算,即可在普通账户进行新股申购,也可以在信用账户进行新股申购,但同一只股票如果客户已经用深圳普通账户做了申购,则不能用深圳信用账户做申购,反之亦然。

某券商两融人士预计,鉴于深交所信用账户打新已较为成熟,预计在测试完成后将很快上线。这意味着投资者最快将于下周三,即第四轮新股集中发行期间享受到这一便利。

证监会日前下发第四批IPO批文,本批次共有11家企业获得了首发许可。下周三和周四两天将有10只新股集中发行,而上交所新股占据半壁江山。市场根据前三批新股申购情况,预计下周10只新股或将冻结资金近5000亿元。如果届时上交所顺势推出信用账户打新,在“新股不败”的大环境下,投资者还可进一步利用担保品申购新股,或有助于进一步推涨客户参与沪市新股的热情,网上冻结资金水平有望逾越五千亿高峰。

中证

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

9月18日沪深指数

上证指数:
开盘:2303.85 最高:2319.88
最低:2297.93 收盘:2315.93
涨跌:8.04点 成交:1445.2亿元
上涨:580家 下跌:324家 平盘:110家

深成指:
开盘:7964.47 最高:8020.36
最低:7942.85 收盘:8004.57
涨跌:22.75点 成交:1598.2亿元
上涨:970家 下跌:445家 平盘:215家

上证指数日K线图



深成指日K线图



国元视点

短期整固 有利于中期向上

周四股指小幅反弹,上证综指全天基本在2300点上方运行,虽没有站上10日均线,但并没有出现较强的调整意愿,近期若不能快速回到10日均线上方,很可能向30日均线逐步靠拢,完成第二波震荡整固。日K线分析,半年线与年线即将形成金叉,这是中期行情进一步明确的标志,意味着中期行情仍有向上拓展的空间,可积极应对。短期而言,经济面不佳是事实,但政策面宽松对负面因素有所冲淡,市场关注点也集中在政策面上,可密切关注其变化。

近日市场多空分歧加大,无论空头还是多头都各有各的理。空头大多以8月份经济数据不佳作为看空理由,而支持看多的理由则较多,相形之下,我们中期乐观,但短期偏于谨慎。

板块热点,行业热点不突出,并购重组类个股异常活跃。可以说,今年并购重组是最大的市场机会,军工、文化传媒、医药、国企改革等均来自于并购重组题材,以成飞集成为代表的军工股资产注入后一飞冲天,带领整个军工板块走强。去年文化传媒主要以业绩增长作为上涨的主线,而今年该板块上演的是并购重组浪潮。传统文化传媒公司、非文化传媒公司均在加码抢食新文化娱乐公司股权,随着资源的减少,拥有新文化娱乐公司股权的上市公司,似乎便拥有“现金奶牛”,二级市场当然对此乐此不疲。医疗器械行业是近几年增速较快的一个行业,也引发众多医药生产企业对医疗器械公司的收购,如嘉事堂近日公布拟发不超过4亿可转债,用于控制逾20家医疗器械公司股权。总体而言,市场围绕着并购重组概念会深入炒作,投资者可积极布局整合预期强烈的公司。

国元证券

概念题材

8股将享环保产业7000亿盛宴

为落实国务院印发的《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》,加快提升我国环保技术装备发展,发改委、工信部、科技部、财政部、环保部制定了《重大环保技术装备与产品产业化工程实施方案》。

方案提出,到2016年,环保技术装备水平在基本保障二氧化硫、氮氧化物、化学需氧量、氨氮等四项约束性指标减排的基础上,针对危害大、影响面广的雾霾、水污染和重金属污染等突出环境问题,重点开发推广一批急需的技术装备和产品,完善技术创新体系,提升创新能力,突破一批关键共性环保技术,推动先

进成熟技术产业化应用和推广。

环保装备制造行业年均增速保持在20%以上,到2016年实现环保装备工业生产总产值7000亿元,重大环保装备基本满足国内市场需求。

先进环保技术装备市场占有率稳步提升。到2016年,高效低耗的先进环保技术装备与产品的市场占有率由目前的10%左右提高到30%以上,提升优势产品的国际竞争力。

相关概念股:龙源技术、燃控科技、三聚环保、盛运股份、龙净环保、先河环保、三维丝、神雾环保等有望受益。

杨晓春

股市闲评

A股市场“消灭”一元股



还有幻想能凭100块钱就从股市捞得第一桶金的投资者,以后就打消了这个念头吧。随着行情的启动,市场逐渐将目光转向了低价股。尽管周二大盘出现天量暴跌,但可喜的是,马钢股份和山东钢铁两只一元股终于走向了“奔2”之路,周四收盘价都站上了2元。

道路是曲折的,但前途却是光明的。今年二季度,A股市场中还有16只一元股,从行业分布来看,这些公司主要集中在钢铁、交通运输、建筑建材等传统行业。而出现这种现象也正是符合了经济转型的需要。

不过,赚钱效应的扩散使市场信心

开始膨胀,而混合所有制、市值管理、超跌反弹等多种因素则被认为是拯救这些被遗忘公司的良药。而实际上,随着一元股的消失,或许还有更深一层的涵义,那就是市场可能真的进入了牛市阶段。

从历史的经验看,只有在2006年和2009年时才出现过如此情形。据统计,当大盘在998点和1664点时,两市分别有62只、38只一元股。不过,随着牛市的启动,这些低价股则被彻底消灭。

但应该注意的是,这轮行情启动的条件与前两轮还有明显的区别,虽然央行向市场放水5000亿,但如今的流动性与牛市相比还差的很远,而且难看的8月份中国经济数据也是牛股最大的阻碍。周二股市放出5000亿成交量也正是说明了市场在2300点出现了分歧,尽管从长期来看,牛市格局已逐渐清晰,不过,要成为一个滑头的投资者,眼前确实要规避一些风险。

赵洋

国元证券 GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

服务专线: 62627033

www.gyzq.com.cn