

沪指涨2.77% 剑指新高 大盘重回3100

权重股王者归来 把握板块轮动节奏

大势纵横



继本周四大盘止跌回升,周五市场继续强势局面,开盘小幅震荡后,券商股展开拉升,其他金融股纷纷跟随,指数快速上行,盘中重新收复3100点。此后,券商股继续上行,银行股再度发力,指数二次上行,但在主板上行过程中,创业板冲高回落,个股表现不一,盘面继续呈现指数行情。午后沪指继续震荡上行,上海自贸概念股盘中发力,券商、保险持续强势,沪指最终以长阳报收,全天呈现强势上涨格局。沪指收盘报3157.60点,上涨2.77%。

从行业来看,金融、地产、交运等蓝筹板块集体发力是沪综指继周四收复3000点后周五上探至3100点上方的关键,目前来看,沪综指距离前度高位3189.87点仅仅一步之遥。

支撑市场自2000点政策之底反弹至今3157点一线,其中最大的因素属于改革释放出来的政策红利。其中不乏有沪港通制度的开通,也不乏有央企改革的推动,更有稳增长定向宽松等等。据多家媒体报道,央行计划将来自券商等非银行金融机构同业存款纳入存贷比,但不打算让银行就这部分资金缴纳存款准备金。笔者认为,目前市场存在规模高达万亿的非银同业存款,央行此举无疑是释放了大量的流动性。作为资金推动型的A股市场而言,流动性充足是股指走强的关键因素。

在此背景下,投资者需要关注的不是大盘问题,而是如何把握住领涨板块与热点题材的问题。笔者认为在改革红利、融资业务、二级市场火爆等多重因素的驱动下,券商板块仍将维持相对强势的格局。而作为当前市场的重要风向标,这无疑将强化市场对于蓝筹估值修复的预期。由于目前我国实体经济面临下行压力的不利局面并未改观,“政策托底经济”的多头思维格局已然形成,结合“改革”这一基础动力,市场周期风格有望进一步延续,投资热点也将继续在权重品种和二、三线蓝筹间轮动。只有跟随市场热点,把握市场轮动节奏,才能让自己的投资收益取得最大化。题材热点方面,建议继续关注券商、银行、电力、现代农业、有色等相关板块的轮动性机会。

杨晓春

市场闲评

产业资本出手 “举牌”概念股将崛起

12月25日晚,民生银行再发公告称,安邦保险继续举牌,持股比例上升至15%。据记者不完全统计,今年一共有46家公司被“举牌”,目的多半为争夺控股权。业内人士认为,上市公司密集获资本“举牌”,与A股市场恢复活力和政策利好有关,如国企混合制改革将带来上市公司资产重组机会。

日益频繁的产业资本“举牌”上市公司事件也直接促成了“举牌”概念股的崛起。

专家表示,从股市的运行规律来看,“举牌”往往会发生在行情转好的阶段。

一般情况下,“举牌”概率较大的上市公司通常具备以下几个特征:一是股权分散,大股东占的股份比重通常不超过10%,这样“举牌”方只要收集少量筹码,便能一举成为第一大股东。二是股价偏低,存在破产、市盈率明显低于行业平均水平,对于产业资本而言具备“捡便宜”的价值。三是总股本较小且不存在未解禁限售股,产业资本只需支付相对较小的成本即可完成对公司股权的控制。四是所处行业存在整合重组的大趋势,在监管层面上较易获得政策支持。

方向言

行业要闻

新电改方案获通过 两股将获利

据媒体报道,《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》(新电改总体方案)已获原则性通过,待批复后发布。另外,一年一度的全国能源工作会议此次提早至12月25日闭门召开,往年都在1月中旬举行,或许也与电改有关。

一位参会专家透露,《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》已在会上宣布通过,基调就是“四放开、一独立、一加强”,即输配以外的经营性电价放开、新增配电业务放开、售电放开、发电计划

放开,交易平台相对独立,加强规划。方向是先试点总结经验,再推广。

招商证券指出,按照新电改方案,售电业务放开将成为看点,这其中主要有几类公司有望受益,包括:具备区域售电业务公司、具备一定市场竞争力和掌握一定终端用户数据的地方电力企业和配电设备企业、具备竞争优势的发电企业等。

A股上市公司中,云铝股份、广安爱众两股值得关注。

东方

政策要闻

年报披露时间公布 松辽汽车博元投资拔头筹

上交所26日公布沪市上市公司2014年报披露时间表,松辽汽车、博元投资定于2015年1月21日公布,拔得沪市头筹。大连圣亚紧随其后,1月23日披露年报;中达股份26日披露。

中财

证监会

加强对未公开信息 违法行为打击力度 支持QFII、RQII 投资新三板挂牌股票

周五,中国证监会召开例行新闻发布会,证监会发言人张晓军表示,证监会将加强对利用未公开信息违法行为的打击力度。张晓军指出,再次提醒金融机构相关从业人员,要常怀对法律的敬畏之心,莫伸手、伸手必被捉。证监会自2013年年底以来,利用大数据已经处罚了41起利用未公开信息的违法行为,目前证监会已经处罚了利用华夏基金、平安资管、中国人寿资产管理公司等20家机构,并有罗泽平、谋永明、黄春丽、张志明、邓瑞祥等39名涉案人员移送公安机关。

证监会周五发布《证券期货经营机构参与新三板相关业务的有关通知》,证券公司可以在证监会批准下,试点质押式回购的相关业务,支持QFII、RQII投资新三板挂牌股票,支持证券公司、期货公司、基金管理子公司在新三板挂牌,无需证监会出具监管意向书,支持证券期货经营机构通过新三板募集资金,发行可转债等。

杨晓春

资金流向

市场巨量资金流入

本周净流入排名前列的板块是:券商、金融、工程建设、机械、电力。

本周净流出排名前列的板块是:中小板、创业板、医药、电子信息。

本周两市资金累计净流入597亿元,与上周净流入1349.9元相比,仍保持巨量资金的流入。

本周,上半周银行、券商、保险、工程建设等蓝筹板块的资金恐慌离场,而下半周又疯狂抢筹,造成指数大幅起落,让投资者对后市走势的判断变得迷茫。显示出深入其中的资金数量大、变化快,建议投资者控制仓位来应对金融股、铁路基建股和小盘股之间的跷跷板行情。

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

12月26日沪深指数

上证指数:			
开盘:3078.01	最高:3164.16	最低:3064.18	收盘:3157.60
涨跌:85.06	成交:4889.2亿元	上涨:618家	下跌:309家 平盘:107家
深成指:			
开盘:10505.71	最高:10816.83	最低:10487.91	收盘:10802.64
涨跌:308.86	成交:2362.5亿元	上涨:687家	下跌:722家 平盘:238家

上证指数日K线图



深证成指日K线图



国元视点

金融股暴涨 沪指强势上扬

周五沪指高开,依托5日均线震荡上行,在金融及“一路一带”相关板块的推动下再次成功站上3100点整数关口,沪市单边的成交量也略有放大;创业板指数则在60日均线与5日均线之间窄幅震荡,至尾市,沪指收于3157.60点,创业板指数收于1536.08点。

从本周的市场表现来看,大小市值品种跷跷板格局延续,期间周期类板块调整,成长股止跌反弹,一度表现活跃。不过在短暂调整后,周四开始,建筑、金融等权重股再度接过领涨旗帜,二线蓝筹也受到提振而普遍上涨。与此同时,以创业板为代表的中小市值品种虽延续了反弹走势,但涨幅明显收窄且波动幅度加剧。在资金快速腾挪的影响下,市场风格虽有所转变,但尚未发生转换,权重蓝筹依然被主流资金青睐,成为关注的焦点。

短期来看,在改革红利、融资业务、二级市场火爆等多重因素的驱动下,券商板块仍将维持相对强势的格局。而作为当前市场的重要风向标,这无疑将强化市场对于蓝筹估值修复的预期。目前“政策托底经济”的多头思维格局已然形成,结合“改革”这一基础动力,市场周期风格有望进一步延续,投资热点也有望继续在蓝筹品种间轮动。

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