

星报投资

市场星报

赚钱才是硬道理

安徽财经网
www.ahcaijing.com

SHYRITY

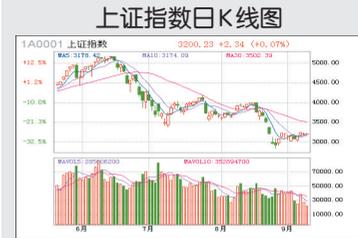
05~11·第388期·2015年9月19日 星期六 编辑 杨晓春 版式 王贤梅 校对 吴巧薇

9月18日沪深指数

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

上证指数:
开盘:3100.28
最高:3122.05
最低:3070.34
收盘:3097.92
涨跌:11.86
成交:2184.4亿元
上涨:780家
下跌:176家
平盘:158家

深成指数:
开盘:9806.72
最高:9914.58
最低:9691.06
收盘:9850.77
涨跌:110.88
成交:2541.8亿元
上涨:1206家
下跌:217家
平盘:344家



大势纵横

A股两大重要关卡发力 多头如何应对悬念陡生 沪指惨胜失守3100



周五沪深两市虽然受利好消息影响,顺利实现高开,但是并未出现高开大涨的局面。沪深两市小幅高开后,全天保持在5日均线 and 10日均线之间窄幅震荡走势。盘中多空双方在3100点附近进行反复的争夺,从盘面上看盘中共计出现7~8次围绕3100点反复运行,截至收市3100得而复失,但仍能保持微涨,可以说是惨胜。

周五股指再次缩量窄幅震荡,场内资金仍处于多空的拉锯战之中,看起来是多头无力再进取之势。多头主力下周如何应对,顿生悬念。

但我们认为,对于后市,投资者不用过于忧心。首先,最近市场起伏主要跟场外信托杠杆清查有关,预计更多的杠杆将通过技术手段进行结构改变,短期清除烈度大为减缓,短期股指继续下跌空间不大。再者,美联储9月FOMC会议声明维持利率不变,基本符合市场预期,对整个股市和实体经济稳定都属于有利因素。结合管理层近期一系列的护盘组合拳以及国家队动作,可以看出虽然多头尚未引领指数攻克上方两大关卡,但显然也已经锁死大幅下行的空间,在继续震荡蓄势的背景下,下周有望重新选择短线方向。 广州万隆

周五盘面继续缩量震荡,其中每有多方起步之际空头总是随后纠缠反扑,令指数一直在3100点徘徊不前,令不少本来踌躇满志的投资者十分困惑。实际上,指数面临一大关卡,就是5-10-20均线空头向下:目前动力仍在酝酿阶段,反弹只有放量一举攻克三大均线才算重回安全之地;第二个关卡就是8月24日以来,周K线连续收出4根吊颈线:第一根超级大吊颈收盘3234点,其后3根高点基本都在3234点之下,是一个强大的平台式压力,即3200~3250是超高压区。或者正是因此,近日指数在3200点附近反复遇阻回落,未能继续进攻。

机构解析

券商解读美联储推迟加息

如果有人问今年9月全球金融市场上最受关注的事件是什么,结果必定是美联储是否会在9月FOMC会议上宣布加息。

北京时间9月18日凌晨2点,美联储利率决议正式对外公布,FOMC委员中除Jeffrey M.Lacker外,其他委员均赞成维持0%~0.25%的利率区间不变,短期美国利率走向尘埃落定。消息公布后,美元指数下跌,美股、黄金价格上涨,令精神紧绷的全球交易员终于可以长吁一口气。

海通证券:

加息延后降低人民币压力

从短期看,美联储加息延后降低了人民币贬值压力。从长期看,美国加息的纠结反映出其自身经济仍弱,因而本轮加息或是史上最弱的加息周期。而中国由于巨额顺差和相对高利率的支撑,人民币贬值空间相对有限,国内流动性无忧。

国金策略:“靴子”终究未落地

从预期管理的角度来讲,我们认为这只“靴子”早期落地比一直悬着要好,这次暂不加息的决议结果显然不能视为“利好”。“靴子”未落地意味全球资金流向的方向不会有趋势性的变化。对于A股市场,我们仍维持“短平长多”的观点,信心的恢复需要时间。

国泰君安:新兴经济体获喘息机会

新兴经济体将获得短暂喘息机会。第一,9月FOMC靴子落地,新兴经济体资金回流美国的速度短期可能下降。此前市场一致预期美国9月加息,预期较大程度被市场反应。第二,大宗商品价格可能技术性反弹。第三,新兴经济体的货币贬值压力短期下降。 杨晓春

市场观察

证监会发话,有何深意?

“成也杠杆,败也杠杆”当属最近一段时期A股市场的真实写照。然而,对于A股市场加快“去杠杆化”的举措,却引来了不少的争议。

最近两天,在A股市场中,传得最多的,莫过于存量配资暂缓清理的传闻。然而,随着17日晚间证监会的公开表态,实则也给市场带来了一些不确定性的预期。

根据当晚证监会的公开表态,其中,要求继续清理整顿违法证券业务的活动,但要求清理配资不要简单采取“一断了之”的方式等。

事实上,鉴于当晚证监会的公开表态,从表面上看,会给市场带来不确定性的预期。但是,从实质上分析,却给了市场清理存量配资一些宽松的空间。

其中,从相关规定中,不仅强调了不要单方面解除合同、简单采取“一断了之”的方式,而且还要求证券公司应当与客户协商采取多种依法合规的承接方式,可以采取违规账户的资产通过非交易过户、“红冲蓝补”等方式划转至同一投资者的账户等或取消信息系统外部接入权限并改用合法交易方式等方法处理等。

按照目前监管层的态度,“去杠杆化”的工作仍然会继续进行。但是,随着政策规定的适度放松,其对配资清理的力度也有所宽松,由此也减轻了市场的预期压力。对此,面对17日晚间证监会的发言,实则投资者也无需过度恐慌。

笔者认为,在当前“去杠杆化”任务持续深入的过程中,该清理的,仍然需要继续清理。但鉴于目前的市场环境,市场逐渐对配资清理的力度有所放松,同时也没有设置刚性的时间限制,由此来适应市场的承受能力,减缓市场的心理负担压力。

郭施亮

政策要闻

证监会: 打击19宗违法减持案 详解市场操纵行为处罚标准 立法机关修改完善证券法草案

周五,中国证监会召开例行新闻发布会,证监会新闻发言人邓舸会上表示,证监会持续对违法减持和短线交易行为保持高压态势,日前已经完成第二批19宗上市公司实际控制人及持股5%以上股东违法减持类案件的初步工作。

有媒体关心,近期证监会对市场操纵行为进行了严厉打击,证券市场操纵案方式多样,罚没款大,是如何量刑的。对此,证监会新闻发言人邓舸表示,操纵证券市场行为,扭曲了市场价格形成机制,破坏市场秩序,损害投资者利益,证监会依照证券法、期货法,整合考虑违法行为的不公平性、不合理性,对是否构成操纵行为作出审慎规定,证监会依据有关法规,依据事实、情节、危害程度,对当事人进行处罚,近期处理的几个案件因为涉案金额巨大,在没收违法所得的基础上给出了三倍罚款。

对市场关注的证券法的修订问题,证监会新闻发言人邓舸表示,证券法的修订是证券市场的大事,今年4月,证券法修订草案已由全国人大常委会进行了第一次审议,目前,立法机关正按照立法程序对立法草案进行修改完善,证监会也在根据法律法规反馈立法需求和意见建议。

中金所: 对18组、146名客户采取措施

2015年9月18日,中国金融期货交易所发布公告,为维护市场“三公”、加强市场诚信建设,对违反实际控制关系报告备案管理规定、未切实履行市场诚信义务的18组、146名客户给予通报批评、采取限制开仓的监管措施。

中金所已将上述客户列入重点监控名单,对其未来的交易行为重点监控,一旦发现可疑行为将一查到底,绝不姑息。

中金所呼吁投资者切实履行实际控制账户报告与备案义务,诚信参与市场,合规、理性交易,并敦促期货公司会员加强客户管理,严格落实实际控制关系报备管理要求。中金所将继续加强市场监管,严肃查处各类违法违规违约行为,切实维护市场健康稳定发展。

资金流向

资金大幅逆转 本周流出326亿 中小板、创业板出现抄底资金

本周净流入排名前列的板块是:上海本地、机械、计算机、运输物流、创业板。

本周净流出排名前列的板块是:中小板、银行、医药、券商。

本周两市资金累计净流出326.42亿元,与上周的净流入1038.6亿元相比,大幅逆转。

本周指数收出缩量小阴线,资金大幅流入,分析资金结构,市场行为主体超级机构、机构资金是净流入,只有大户、散户资金均是净流出。

本周整体走势属于大跌之后的小幅震荡整理,中小板、创业板出现了部分抄底资金,如计算机、大数据、网络安全、锂电池及军工板块,建议下周仍可逢低积极关注,上证指数波动空间3000~3200。 广州万隆