

## 市场观察

## 申购规则改变 场外资金跑步入场

## 四连阳气贯长虹 沪指站上3600

周一,沪深两市受到重启IPO消息影响出现了双双低开,低开之后直接向上攻击,显示了目前市场的做多动能依然强劲,截至收盘,大盘已经连续放量收出四根阳线,强势姿态尽显,上证指数报收于3646.88点;深证成指报收于12453.24点;创业板指报收于2724.62点。

本次IPO重启最大亮点在于中签后再交款,申购规则的改变意味着,IPO重启短期不仅不会对大盘抽血,而且有利于引导场外资金入场。周一两市资金便开始大幅回流684亿之巨,再次掀起了A股反弹高潮。

从盘面来看,由于打新需按市值配售,低估值银行股成为了打新资金首选,周一银行板块暴涨近5%,中信、光大银行强势涨停;次新股也受

提振集体异动大幅飙升。不过相比于银行股股价的笨拙与次新股的高价,参股新股类公司无疑更亲民与更具爆发力。

资本市场最大的利好就是赚钱效应,前期新股上市火爆的局面,无疑将吸引当前场外资金跑步入场。而在场外增量资金入市下,大盘站上年线后有望向纵深方向延伸扩展。我们认为,此次IPO的利空效应更多是在心理层面,实际影响较小。从制度设计看,此次重启取消了以往的预缴款制度,这大大缓解市场的打新资金压力,前期每到打新大盘都会出现不同程度下跌的规律将消失;同时由于打新仍需照市值配售,因此实际上增加了场外资金对股票的需求,利好滞涨类蓝筹股,有利于引领股指向纵深方向发展。 广州万隆



## 机构论市

## 山东神光

## A股释放重磅冲锋信号

大盘已经连续放量收出四根阳线,强势姿态尽显,连续的上涨放量,说明了场内外资金对目前点位的认可,投资者可以参与银行等热点板块。

## 中航证券

## 高送转炒作正式拉开帷幕

市场热度继续升温,牛市味道越来越浓,一般年底都是高送转预期炒作的高峰期,目前已至11月份,时间周期上来说非常合适。

## 大摩投资

## 市场新一轮上涨序幕打开

重启IPO将解决A股目前面临的增量资金不愿入场的问题。我们认为IPO重启将打开市场新一轮上涨行情的序幕。

## 源达投顾

## 转换在即追涨谨慎

沪港通已经连续15天净卖出,向来对市场风向把握很准的沪港通资金流出,让市场中变盘的韵味也浓厚了几分,投资者应根据市场择机而动。

## 九鼎德盛

## 行情将进入震荡期

市场短期KDJ、RSI等均处于高位,显示短期技术指标有超买,但由于量能指标依然配合,预计市场技术震荡的概率将较大,而一旦量能退去,则要防止市场出现一轮下调行情。

## 巨丰投顾

## 大盘短线存回踩可能

大盘周一直接冲上3600点,但是,大盘缺乏对3500点一带的回抽确认,预计后市会有反复。建议投资者回归到价值投资上来,逢低布局收益“十三五”规划的蓝筹股和年报高增长的成长股。

## 投资者将再战绝对收益银华逆向投资9日至11日发行

A股在经过四个月的连续收阴后,10月反弹收阳,但投资者对于后市判断依然保持谨慎。据悉,刚刚获得“3年服务社保奖”的银华基金A股投资总监王华,将掌舵新的公募产品——银华逆向投资灵活配置定期开放混合型发起式基金。该基金将于11月9日至11月11日发行,投资者可通过

## 天弘基金双十一为你买单

即日起至11月11日,参与天弘基金双十一“你表白我买单”活动,即有机会获得表白免单大礼,每天1111个11~1111元大红包免费送,iPhone6s天天发,通过天弘基金微博、微信、支付

## 新股信息

## 5新股上市后或遭爆炒



在新政尚未实施之前,证监会将按现行制度恢复28家公司的IPO,这些公司即将成为打新投资队伍的“猎物”。

从6月份上市的次新股走势来看,计算机板块中的软件服务股最受资金追捧,其中信息发展自6月11日上市以来,涨幅接近10倍。上述28家新股中,最热门的预计还是软件服务股,其中久远银海、中科创达、盛大网络、思维列控、润欣科技最引人注目。 中财

## 龙虎榜

## 周一机构抢筹17股

深交所龙虎榜显示,机构周一现身30股,机构专用席位净买入10.97亿元。其中17股呈现机构净买入,13只股票呈现机构净卖出。机构参与个股详情如下表所示。 杨晓春

名称	净买入(万元)	名称	净买入(万元)
华讯方舟	40975.27	大通燃气	951.20
美亚柏科	27551.39	中飞股份	638.29
中科金财	21072.74	泰山石油	-396.25
西藏矿业	14670.48	金莱特	-1353.91
光环新网	12733.58	普丽盛	-1423.93
全通教育	12169.15	深华发A	-1490.59
证通电子	10657.59	中粮生化	-2859.06
光华科技	10625.81	宇顺电子	-2909.89
深科技	8193.80	温氏股份	-5371.03
东杰智能	3327.90	中粮地产	-5521.66
天齐锂业	3170.88	京天利	-6307.36
华泽钴镍	2225.05	中矿资源	-7583.20
聚光科技	1851.77	宁波银行	-7927.96
同洲电子	1424.43	三五五网	-9529.63
全信股份	1005.39	漳州发展	-10883.24

## 资金流向

## 周一资金流入684亿

两市周一的总成交金额为13682亿元,和上一交易日相比增加1922.0亿元,资金净流入684.4亿。周一早盘指数平开高走,震荡反弹,资金继续抢盘计算机软件、电子信息、通信、锂电池、医药等创业板、中小板个股。继券商之后银行也有资金抄底。下午中小板、创业板再现涨停潮。

计算机软件、电子信息、通信、锂电池等创业板、中小板个股,仍然是我们关注的重点,继续保留仓位。

热点板块及个股如下:

周一资金净流入较大的板块:中小板、创业板、银行、计算机、锂电池及磁材。

周一资金净流出较大的板块:农林牧渔、券商。

广州万隆

## 国元视点

## 市场转强 关注“十三五”

周一大盘延续反弹走势,连续四个交易日大涨,沪指已经站上上年线,成交量也出现同步温和放大,主动做多资金步步推升,行情有向上进一步拓展空间的机会。

近期行情,券商股成为最强的龙头,连续暴涨。IPO重启带来资本市场正常化以及券商业务的全面恢复,有利于提升券商行情的景气度。中期而言,注册制开启以及“十三五”资本市场改革创新,提高直接融资比例等均对券商行业形成直接利好。

“十三五”规划作为中国未来五年的重要纲领,将重点以创新、开放、绿色、健康为发展理念,确保到2020年实现国内生产总值和城乡居民人均收入比2010年翻一番的目标,实现经济年均增长至少要达到6.5%。经济保持中高速增长,发展更重民生,放开二胎再度释放人口红利,提升消费需求,使消费成为未来拉动经济增长的亮点。“十三五”重点提及行业是我们中线布局的方向,比如说,现代化农业、海军军工、文化传媒、生态环保、新能源及新能源汽车等面临较好的行业环境,战略新兴产业在“十三五”仍会继续发挥经济转型的重任,可中线关注。

国元证券

国元证券 GUOYUAN SECURITIES

凯旋大厦营业部

服务热线: 62627033

www.gyzq.com.cn

手机开户支持 或

## 东吴证券开户二维码



轻松一扫,惊喜多多

咨询 0551-65109577  
电话 65109600