

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396期·2015年11月21日 星期六 编辑 杨晓春 版式 崔琛 校对 吴巧薇

大势纵横

A股惊现7年罕见底部 下周围猎四大主线

市场有望延续慢牛格局



本周多空在大盘年线上展开激烈争夺,虽然周三空军先声夺人砸穿年线,但在A股估值惊现7年罕见底部下,多方并没有让空头再放肆,周四便立马阳包阴反击,周五在年线处进一步夯实了基础,从而让市场做多信心更加充足。

据数据统计,代表着两市蓝筹股沪深300指数估值与2008年10月28日时相差无几,其中,银行板更是比2008年1664点时估值还低仅有8倍多。银行为首的蓝筹股惊现估值洼地,无疑封杀了大盘深跌空间,从而为市场炒作提高了优良的环境,近期两市暴涨龙头也不断涌现。如既有主力深入的智度投资叱咤风云翻3倍,又有并购重组龙头奥马电器不可一世暴涨200%,更有高送转填权龙头光华科技,短期强势暴涨165%等。充分说明当前市场强大的赚钱效应,后市暴涨新龙头或更强势爆发,我们当前就应大胆调仓布局。

银行股惊现7年来罕见估值底,却被资金忽视,而创指估值高达94倍,全球最高却被资金频频爆炒,如此反常现象说明了什么呢?我们认为,当前中国经济处于转型与改革中,再加上当前增量资金有限,这些大象股自然被冷落。而另一方面,创指类题材股大多符合总理频频提及的万众创新大众创业,且所需资金也较少,这自然吸引了资金关注。

更重要的是,目前市场聚焦IPO重启,顺利保IPO重启仍然是监管层的重要政治任务。总而言之,融资保证金上调、维稳任务、和美联储加息预期上升等利多利空交错,股指波动较大,震荡仍是近期的主基调。

因此,在打新抽血与经济转型大格局中,下周权重与题材、题材股内部更极端分化也或上演。而在分化中,高送转主线无疑是各方资金认可度最高的,对此我们可大胆布局。而在扑捉高送转龙头方面,我们不妨从以下四大维度进行围猎。

1,符合三高:即有高净值、高公积金、高未分配利润,如奥马电器三者均高企;2,盘子要小,最好不要超过1亿股,如易尚展示的盘子只有三千万;3,股价低廉最好不超过30元,牛股都是从低价股起来的,光华科技起涨时股价不到20元;4,也是最主要的,即该股须有主力积极运作,如产业资本定增,或国家队大举增持等,如信息发展三季度国家队汇金大举买入5千多万,然后便强势暴涨3倍。 广州万隆

IPO数据

明年IPO或超380家 融资2300亿~2600亿

德勤大中国区A股上市负责人吴晓辉指出,在IPO新规正式实施后,预计明年A股市场有望新增380~420家新股发行,预计融资总金额在2300~2600亿元的规模。他还表示,此次IPO重启不会改变市场的平稳趋势,从更长远的角度来看,本次新股发行制度调整后更趋市场化,将为注册制的推进奠定基础。

吴晓辉预计,注册制最早有望于明年二季度推行,但前提是证券法修订案的正式出台。IPO新政中针对新股定价有一项重要的改革,即公开发行2000万股以下的小盘股一律取消询价环节,由发行人、主承销商协商定价。吴晓辉指出,从近一两年的IPO发行定价来看,其发行价与市场上平均估值还存在一定差距,因此上市后往往会借“填平估值”的理由爆炒新股。而类比香港市场来看,港股上市指出的估值往往与平均估值相近,很少出现新股暴炒的现象。在他看来,发行定价改革是抑制暴炒的关键。

德勤A股市场合伙人鲜焱也表示,新政取消小盘股询价环节,发行人掌握更大定价权的情况下,一部分公司的发行价格会彼此前提高,而新股上市后的利润空间也将随之减少。另一方面,由于新股供给的大幅增加,打新暴利现象也将越来越少,整个市场会更加理性成熟。 杨晓春

股市闲话

交易所清理“僵尸股” 不主动复牌就强制复牌



近期以来,伴随着沪、深交易所先后公布规范停牌管理规则,对于长期停牌的“僵尸股”的清理活动也悄然展开。

本周三,深交所向金刚玻璃下发的一则《关注函》,其措辞之严厉引发业内广泛关注。

深交所所在《关注函》中指出,深交所可以根据实际情况或证监会要求,决定上市公司股票及其衍生品种的停牌与复牌。倘若公司未能按时履行承诺办理复牌业务,有权对公司股票实施复牌。

不主动复牌就强制复牌——深交所向金刚玻璃下发的《关注函》中传递出的上述信息以及颇为严厉的措辞,立刻引发业内人士关注。除金刚玻璃外,本月以来包括群兴玩具、世纪华通、天舟文化、浙江金科、天泽信息等处于停牌状态的上市公司,先后收到了交易所下发的《关注函》,内容也均涉及停牌管理问题。 中财

11月20日沪深指数

股民热线:0551-62556617

E-mail:wq69535104@sina.com

上证指数:
开盘:3620.79
最高:3640.53
最低:3607.92
收盘:3630.50
涨跌:13.44
成交:4139.1亿元
上涨:619家
下跌:352家
平盘:143家



深成指数:
开盘:12650.25
最高:12766.26
最低:12565.80
收盘:12702.03
涨跌:92.19
成交:6656.0亿元
上涨:1098家
下跌:413家
平盘:256家



政策要闻

证监会: 研究新三板转板创业板试点 严厉打击信披违法行为

证监会新闻发言人张晓军20日表示,证监会制定发布《关于进一步推进全国中小企业股转系统发展的若干意见》,所涉及的制度规则修订,全国股转公司要相应的完善规则,配套制定分层方案,向市场征求意见。

张晓军介绍,新三板将扩大机构投资者队伍,引入公募基金投资挂牌证券,并优化完善现有制度安排,大力发展做市转让方式。为适应挂牌公司差异化特征,新三板还将实施内部分层,现阶段先分为基础层、创新层,日后逐步完善层次体系。

张晓军称,对新三板市场性质及在多层次市场中的定位予以明确,提出坚持新三板独立市场地位,公司挂牌不是转板上市的过渡安排,但新三板也不是孤立市场,要研究推出挂牌公司向创业板转板试点,同时允许符合条件的区域性股权市场开展推荐业务试点,探索建立新三板和区域性市场合作对接机制。

张晓军还表示,证监会发布华锐风电处罚决定书,责令华锐风电改正并处以60万元罚款,张晓军表示,充分的信息披露是资本市场“三公”基石,信披违规扰乱市场秩序,损害投资者利益,证监会依法作出行政处罚,严厉打击证券市场信披违法行为,以维护市场秩序。

强势股

资金连续5日净流入18股

数据统计,截至11月20日收盘,沪深两市共18只个股连续5日或5日以上资金净流入。世纪游轮连续8日资金净流入,排名第一;中江地产连续7日资金净流入,位列第二。从资金净流入占成交额的比例来看,华声股份占比排名居首,该股近7日涨94.86%。

简称	资金流入天数	资金净流入金额(亿元)	简称	资金流入天数	资金净流入金额(亿元)
厦工股份	5	2.02	双成药业	5	0.42
兰太实业	6	1.47	精锻科技	5	0.34
哈药股份	6	1.39	大杨创世	5	0.34
上海莱士	5	1.11	美欣达	5	0.29
河北钢铁	5	1	华声股份	7	0.27
奋达科技	5	0.98	梅安森	5	0.21
林州重机	5	0.98	福建水泥	5	0.18
东凌粮油	5	0.86	中江地产	7	0.13
实益达	5	0.78	世纪游轮	8	0.02

资金流向

中小创本周风生水起

本周净流入排名前列的板块是:中小板、创业板、电子信息、房地产、军工。

本周两市资金累计净流入1788.2亿元,与上周的净流入1631.2亿元相比,仍保持大幅净流入。

本周指数收出缩量小阳线,资金大幅流入,分析资金结构,市场行为主体超级机构、机构、散户资金均是净流入,而大户、中户是净流出。

本周资金继续有较大的流入,而计算机软件、电子信息、通信、锂电池等创业板、中小板就是资金的主战场,下周仍有冲高的动力。不过下周四是创业板反弹的第55天时间之窗,2923点是创业板指数的反弹50%阻力位。仍建议逢高兑现利润,降低仓位。 广州万隆