

市场观察

市场可能迎来新一轮巨变,风格再度进行切换

两类题材股后市有戏

对于市场持续几个交易日的调整,如果我们换个角度来思考就会发现,前期连续上涨所积累的短线风险也在震荡调整中得到充分释放,市场再度回归一个相对健康的状态。而盘面上,随着板块进行轮动,市场经历了一次热点大洗牌。一方面高位股继续回落给市场信心造成一定打击,如近期表现强势的南京港(002040)、仙坛股份(002746)、佳隆股份(002495)都纷纷出现大阴杀跌的恐怖形态,显示场内资金依旧畏高情绪浓烈。

而另一方面,更需要引起关注的是在经历充分调整后,这两类题材将随着沪指企稳迎来更高的反弹。一类是已开始露出回归苗头的中字头,前期大规模资金深度介入显然不会就此偃旗息鼓,一旦大盘止跌,势必掀起新一轮风浪。另一类依旧是以次新股

和高送转为代表的资金博弈和资本运作类题材,这类题材中的高位股回落意味着市场炒作已经进入到了另一个阶段,从刚开始资金一窝蜂涌入,个股不论质地一起鸡犬升天开始过渡到真正看重基本面和股东博弈动机。从往年走势来看,随着两市第一份年报利润预分配预案披露进入倒计时,主力将再度掀起年底高送转大戏。

另外我们注意到,继3200点之后,沪指的第二支撑位3185点也再度经受住了考验。所以市场极有可能迎来新一轮巨变,即市场风格再度进行切换,两市重回前期权重强者恒强,而创业板持续疲软的局面。在这样的行情之下,投资者一方面要警惕高位股所蕴含进一步下挫的风险,另一方面可留意观察市场的大洗盘。 ■广州万隆

一家之言

成长股的风险收益比可能强于周期

今天,我们正式提出可以加仓成长股。未来一个阶段,成长股的风险收益比可能强于周期。主要三方面原因:

第一,盈利环境有利风险偏高提升。企业补库存周期从四季度开始,企业盈利改善应该可以维持到明年一季度某个时刻,基本面改善的窗口期里,风险偏好迟早会抬升,成长股作为风险偏好的温度计,应该会有表现。主板目前在高位,创业板在低位,剪刀差减小可以期待。第二,部分成长股成板块的进入价值合理区间。年初以来,传媒计算机暴跌,中观行业跌幅榜第一第二。到现在,已经有一批公司进入了具备投资价值区间。比如说

传媒,明年票房应该不会今年这么糟糕,但有一批公司估值三十来倍甚至更低。比如说移动互联网板块,做精准营销的龙头企业明年二十多倍,做运营商技术支持的云通讯龙头企业三十倍等等。2018年5G会进入商用,明年移动互联网板块肯定会有一波大机会,估值摆在那里风险有限,上行空间巨大。

第三,短期具备博弈价值。上周五开始大股票遭遇大单抛售压力,投资者又不愿意离场,跌了一年股价低位成交清淡的成长股无疑是不错的选择。还叠加年底排名的压力,以及年初保险资金的配置压力,很可能会有持续的资金流入。 ■天风证券 徐彪

股民热线:0551-64376958 E-mail:wq69535104@sina.com

2016年11月17日沪深指数



Table with market data: 上证指数 (Open: 3198.50, High: 3211.05, Low: 3187.21, Close: 3208.45), 深成指 (Open: 10942.10, High: 10961.80, Low: 10887.52, Close: 10945.42).

国元视点

沪指3200点失而复得

周四沪深两市早盘低开,沪指即失守3200点,随后维持低位震荡,午后中字头发力,股指顽强再攀3200点;创业板指数则震荡下行,午后跌幅有所收窄。截至收盘,上证指数收于3208.45点,成交2268亿元;创业板指数收于2163.04点,成交819亿元。

尽管市场多空分歧,从股指近期的表现来看,表现出相对强势,尤其是沪指方面,在周一触及布林线上轨后,我们判断指数不排除再次回试3150点的可能,但连续三天股指调整,收盘均在3200点以上。我们说这与场外增量资金入场有关,另一方面,与当前股市服务实体经济的作用有关。IPO方面,近期核准呈加速态势,由原来的两周核准一批到一周核准一批。近期中国证券监督管理委员会主席助理宣昌能表示,将支持发展股权融资,促进降低企业杠杆率,服务实体经济。预计沪市短期3200点附近整固有利于行情向纵深方向发展。操作上,控制仓位前提下,仍可逢低关注中字头等权重股表现,此外,市场普遍预期深港通下周正式开通,相关的白酒、中药等稀缺品种及券商将有望迎来交易性机会。 ■国元证券



新股申购

中通国脉今日申购

中通国脉今日申购,此次发行总数为2200万股,网上发行660万股,发行市盈率22.98倍,申购代码:732559,申购价格:10.34元,单一账户申购上限6000股,申购数量1000股整数倍。 ■中财

纳尔股份今日申购

纳尔股份今日申购,此次发行总数为2500万股,网上发行1000万股,发行市盈率18.62倍,申购代码:002825,申购价格:10.17元,单一账户申购上限10000股,申购数量500股整数倍。 ■中财

分类广告

Various classified advertisements including recruitment, real estate, and business services.

Legal notices including company registration, transfer, and liquidation announcements.

Legal notices including company registration, transfer, and liquidation announcements.