

“跳水”再现年末行情落空 利好政策累积布局春季行情 年关将至短线谨慎中线“冬播”



上周大盘呈现冲高回落的走势,由于缺乏成交量配合,沪指冲击2650点未果后震荡回落。上周A股前三个交易日大盘震荡上行,周四在权重股的带领下大盘放量上涨1.23%,但转眼间周五尾盘A股跳水,将前一个交易日的涨幅吞没。上周上证综指下跌0.47%,深证成指下跌1.35%,创业板指下跌2.28%,中小板指下跌2.22%。对于本周大盘,业内人士认为,年关将至,投资者在操作上趋于谨慎,考虑到年底资金面趋紧,所以对于短期热点切忌盲目追涨,可从中线角度开始“冬播”。 □ 杨晓春

上周大盘虽然周一至周四震荡走高,但从盘面来看,大部分市场股指基本维持横盘整理,热点寥寥,赚钱效应减弱。虽然周四大盘收中阳线,但成交量不足以支撑持续走高。正是由于增量资金不足,造成周五大盘出现大幅回落,沪指收盘失守2600点。对此,华泰证券表示,年底各类机构资金结账压力增加,而从历史上看,12月大盘出现大行情的可能性较小,由于近期市场中短线赚钱效应减弱,所以切忌盲目追涨。华鑫证券认为,短线大盘重回弱市,本周应提防大盘向下破位的风险。

年关将至,成交量低迷,大盘横向持续震荡,赚钱效应减弱。对此,业内人士认为,投资者不妨把眼光适当放长

些,逐步“冬播”以迎接明年的春节行情。国泰君安表示,本周板块热点缺乏主线,更多是一些概念股表现。近期随着量能萎缩,个股持续性明显较弱,往往当天大涨之后次日便会大跌。虽然权重股不时护盘,但更多是一种被动护盘,缺乏主动攻击的气势。所以投资者近期仍应多看少动,耐心等待大盘方向性选择。

申万宏源证券认为,明年春季行情值得期待。从国内角度来看,2019年经济前低后高的主流观点存在预期差;从全球经济角度看,2019年美国经济显疲态、英国脱欧协议风险尚存,外部压力有望减轻。在结构选择上,寻找有“政策底”且“业绩底”相关行业。

公告速递

- 通合科技:取消重大资产重组配套募资事宜。
- ST景谷:周大福投资拟溢价两成要约收购公司25%股份。
- 汇鸿集团:减持部分华泰证券及江苏银行股权,获益8703万元。
- 海立股份:富生控股及葛明先生已累计减持2.75%股份。
- 万通地产:终止收购星恒电源78.284%股份。
- 东方证券:花旗亚洲无意延长东方花旗证券合资期限,拟转让所持全部股权给公司。

- 华孚时尚:拟25亿越南投资新型纱线项目。
- 吉药控股:拟参与设立产业并购基金。
- 建科院:拟与雄安城投等设立合资公司。
- 中华企业:控股子公司逾30亿向大地财险“卖楼”。
- 云投生态:拟1.47亿元向控股股东出售土地等资产。
- 酒鬼酒:拟竞拍土地,用于酿酒生产及配套项目建设。
- 润建通信:预中标7.86亿元中国移动采购项目。
- 东方铁塔:预中标1.8亿元国家电网项目。

热点观察 年底避开“啃老股”

俗话说“丑媳妇总要见公婆”,每逢年末上市公司无论业绩美丑也都要出年报。年关难过年年过,但其实上市公司扮靓业绩说难也不难,因为上市公司会向其“父母”——各级政府伸手要补贴。这一现象被投资者戏称为“啃老股”。

据统计,仅今年12月,就有数十家上市公司披露获得了政府各种形式的补贴。统计显示,2018年半年报披露上半年获得了政府补助的上市公司共有3337家,合计获得政府补助593.9亿元,这创下近9年A股上市公司上半年度获得政府补助数额的新高。值得注意的是,有79家上市公司在2018年上半年实现的归母净利润为盈利,但扣除政府补助后的归母净利润为亏损。这意味着他们通过“啃老”后,实现了“扭亏”。



辩证地看,地方政府对一些在转型期的传统企业给予补贴及扶持是可以理解的。救一把可以,但救十把就不可以了,对于一些常年主业亏损、靠地方政府输血留在资本市场的企业,应该越早阻断“恋母情结”越好。上市公司上市后成为了公众公司,如果继续依赖政府,靠“啃老”生存,也说明这些公司盈利能力有限,是不值得投资的。所以,年底选股回避“啃老”股就显得十分重要了。 □ 苏渝

数据分析

超百家A股公司业绩翻番

2018年即将收官,上市公司全年业绩也初露端倪。据统计,截至12月14日,共有1217家公司预告了全年业绩,其中784家预喜,占比64.58%。

从行业分布来看,化工、机械设备、电子、医药生物等板块业绩表现抢眼。

据统计,784家预喜的公司中,全年净利润同比增幅超过50%的有250家,增幅100%以上的有138家,超过7倍的有7家。这些公司业绩大幅预增的主要原因可以归结为主营业务发力、重组并表以及非经常损益等。 □ 海雪峰

股票代码	股票简称	业绩预告类型	预告净利润变动(%)
002290	中科新材	大幅上升	3675.00
002159	三特索道	大幅上升	2353.92
002113	天润数娱	大幅上升	1409.22
600177	雅戈尔	大幅上升	1000.00
002225	濮耐股份	大幅上升	975.00
002272	川润股份	大幅上升	948.17
002353	杰瑞股份	大幅上升	705.00

IPO

证监会核发3家企业IPO 过会率提升,11月达90%

12月14日,证监会核准了3家企业的首发申请,分别为青岛港国际股份有限公司、中山市金马科技娱乐设备股份有限公司、华致酒行连锁管理股份有限公司。周二(12月18日),发审会仍将继续进行,又有3家首发企业即将上市,分别是:中创物流股份有限公司、上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司、苏州富士莱医药股份有限公司

值得一提的是,自2018年9月以来,IPO过会率正在逐步提升。据统计,2018年以来,证监会共审核175家首发企业,其中107家获通过,目前整体过会率提升至61.14%(已剔除取消审核企业)。

从单月的过会率来看,2018年1~11月期间,过会率最低仅为40%,最高则达到了90%。而上半年的审核率明显低于下半年,从9月份开始,单月的过会率呈明显上升趋势。尤其是11月份,当月10家企业上市,其中9家获通过,仅一家被否,单月过会率高达90%,为2018年全年最高。 □ 中财

行情预测

本周证券热点前瞻

【重磅新闻】中央经济工作会议将召开

根据往年时间安排,中央经济工作会议一般于12月的中旬召开。中央经济工作会议是中共中央、国务院召开的规格最高的经济会议,是观察2019年中国经济前景、宏观调控和重大改革的风向标。

结合上周四召开的中央政治局会议精神,有机构认为,关于2019年的经济增长前景,仍将强调“稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期”的“六稳”目标,保持经济运行在合理区间;财政政策中减税降费和补短板投资值得期待,货币政策将以疏通传导机制和结构性政策为主,供给侧改革中“三去”淡出,“一降一补”跟进。

【资金面】本周无逆回购到期

本周公开市场无逆回购到期,有1200亿元国库现金定存到期。央行12月14日等额续做2860亿中期借贷便利(MLF),上周央行公开市场连续第六周全口径净投放量为零。至此,央行在公开市场已连续36日暂停逆回购操作。

央行本月已进行两次等额续做MLF,表明其借此稳定市场预期和信心的意图。分析人士指出,央行基于既定流动性管理目标开展逆向调节。当前,维护流动性合理充裕是央行的操作目标,从公开市场业务交易公告传递的信息来看,近期银行流动性总量多数时候合理充裕,个别时候处于较高水平,央行投放流动性的动力和必要性不强。

【限售股信息】本周解禁超700亿元

统计显示,本周沪深两市限售股上市数量共计156.2亿股,以12月14日收盘价计算,市值达708.54亿元,均较上周略有增加。其中华能水电、美锦能源、恺英网络三家公司解禁数超10亿股。

除上述三公司外,本周还有中航高科、东旭光电、中航资本、康得新、可立克、新和成、美尚生态、陕国投A、劲胜智能等公司解禁数量较多,其中可立克、美尚生态两公司为首发原股东限售股,其余均为定向增发机构配售股。

【新股机会】3只新股本周申购

目前已披露信息显示,本周共有三只新股发行申购,分别为周二(12月18日)的紫金银行、华林证券,周三(12月19日)的上机数控。其中,紫金银行、上机数控于沪市主板上市,华林证券则于中小板上市。

据统计,上述三只新股合计发行股份数为6.68亿股。其中,紫金银行发行总数为3.66亿股,华林证券发行总数为2.7亿股。目前,紫金银行已公布每股发行价格为3.14元。 □ 杨晓春

和煦园小区物业服务招标公告 小区位于合肥市庐阳区蒙城北路。小区总建筑面积约183879.33平方米,总户数1775户,其中共有高层住宅3栋,多层住宅41栋。本次招标根据小区议事规则采取公开招标+业主大会终审的方式。欢迎符合条件的企业前来报名。基本要求(详见招标文件)如下: 1.企业信用信息近三年内无不良信用记录;无因投标人原因造成的合同终止、不良履约等不良记录; 2.接受招标的物业服务企业需缴纳保证金1万元(可采用银行保函形式) (1)未中标的物业退还投标保证金(不计息);中标物业服务企业缴纳的投标保证金在中标后转为履约保证金; 有意投标的单位应于自2018年12月17日至12月23日,向我方联系人索取详细招标文件以及报名申请表,并在截止日前将加盖公章的报名申请表送于我方联系人。 报名联系人:李先生 13155110455 和煦园业主委员会 2018年12月17日	注销公告 合肥世凡汽车服务有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2018年12月14日成立清算组,清算组由樊宏少、张旭组成,清算组负责人樊宏少,请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。
注销公告 合肥米克东家具科技有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2018年12月9日成立清算组,清算组由徐峰、章洋、李黄政、魏永兵组成,清算组负责人徐峰,请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。	注销公告 合肥润信信息科技有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2018年12月13日成立清算组,清算组由唐乐兵、汪杰组成,清算组负责人汪杰,请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

●安徽博超广告装饰有限公司营业执照正本遗失统一社会信用代码91340100694115899X,声明作废。
●安徽万变电力设备销售有限公司营业执照正本遗失统一社会信用代码91340100MA2NMRKP76,声明作废。
●合肥上丰照明设备有限公司营业执照副本遗失统一社会信用代码91340100348714469Q,声明作废。
●安徽新徽班劳务有限公司建筑业企业资质证书正本遗失编号D334128923,声明作废。
●齐露露身份证遗失,证号:341125199006211283,声明作废。