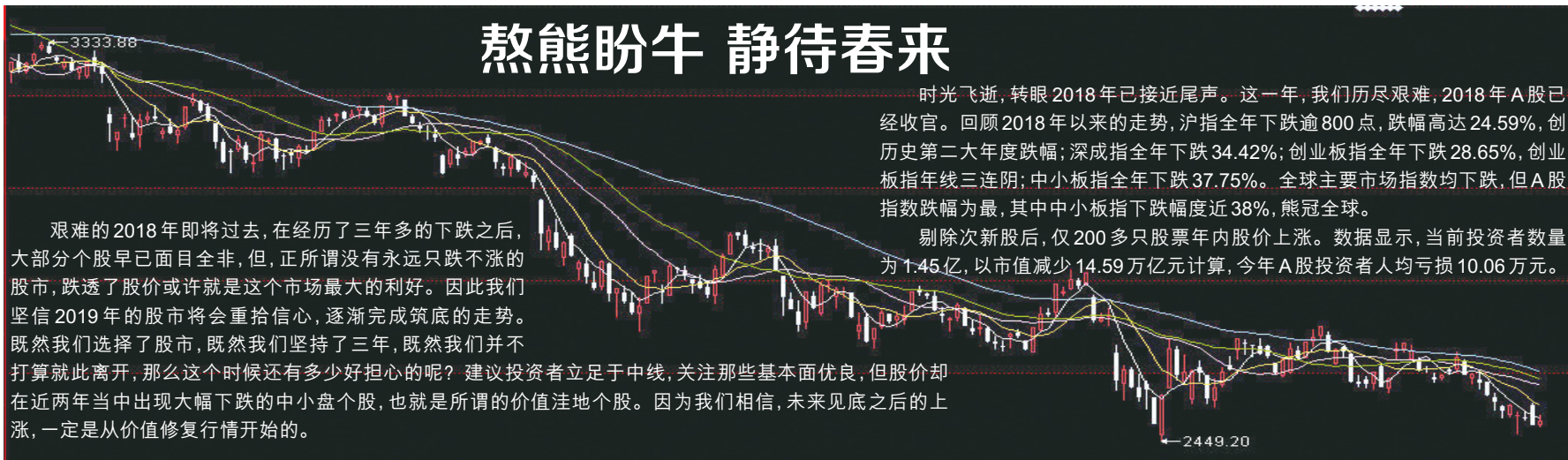


2018 股市收官 A股熊冠全球



熬熊盼牛 静待春来

艰难的2018年即将过去,在经历了三年多的下跌之后,大部分个股早已面目全非,但,正所谓没有永远只跌不涨的股市,跌透了股价或许就是这个市场最大的利好。因此我们坚信2019年的股市将会重拾信心,逐渐完成筑底的走势。既然我们选择了股市,既然我们坚持了三年,既然我们并不打算就此离开,那么这个时候还有多少好担心的呢?建议投资者立足于中线,关注那些基本面优良,但股价却在近两年当中出现大幅下跌的中小盘个股,也就是所谓的价值洼地个股。因为我们相信,未来见底之后的上涨,一定是从价值修复行情开始的。

时光飞逝,转眼2018年已接近尾声。这一年,我们历经艰难,2018年A股已经收官。回顾2018年以来的走势,沪指全年下跌逾800点,跌幅高达24.59%,创历史第二大年度跌幅;深成指全年下跌34.42%;创业板指全年下跌28.65%,创业板指年线三连阴;中小板指全年下跌37.75%。全球主要市场指数均下跌,但A股指数跌幅为最,其中中小板指下跌幅度近38%,熊冠全球。

剔除次新股后,仅200多只股票年内股价上涨。数据显示,当前投资者数量为1.45亿,以市值减少14.59万亿元计算,今年A股投资者人均亏损10.06万元。

机构观点

2019年A股投资策略

海通策略:

政策底已出现 等待市场黎明信号出现

海通证券荀玉根指出,A股正处在第五轮牛熊周期底部。政策底已出现,市场短期反弹,但还要经历政策上业绩下的磨底期,黎明信号如广谱利率下降、信贷放量、改革落地。随着基本面逐渐改善,业绩底最终出现。

中信建投:

预计股票市场在明年三四季度逐步走高

中信建投证券策略首席分析师张玉龙表示,2019年股票市场低位波动,具备中长期战略配置价值。预期股票市场在明年三四季度将逐步走高。成长板块引领的结构性投资机会是资本市场的主线。首先,通信、电子、计算机和高端制造等行业会成为市场关注的焦点;其次,海外投资者偏好的食品饮料等会得到持续配置。随着经济和市场触底,券商股机会也会慢慢凸显。

中信证券:

2019年将迎来未来3~5年的复兴牛起点

中信证券认为,A股在2019年将迎来未来3~5年复兴牛的起点;在盈利、政策和流动性影响下,预计大盘在明年一季度盘整,二季度开始逐渐进入盈利和估值修复共振的上行阶段;配置上聚焦结构转型,拥抱高端制造业和服务业。

安信证券:

A股将走向一个更成熟的牛市

安信证券首席策略分析师陈果指出,股市至少已处于熊市后期,适宜箱体操作策略思路。在流动性环境、产业政策与行业景气共同影响下,结构性行情逐渐展开。重点关注成长股,适当关注逆周期股。

未来需要关注金融周期的影响,增量资金属性将使得市场风格更为成熟,核心资产估值将得到更多支撑,A股未来不会简单重演2012~2015年。预计A股在2019年虽然难免将经历荆棘与坎坷,但最终将走向一个更为成熟的牛市。

招商证券:

2019全年走势呈现“N”字形震荡上行

招商证券首席策略分析师张夏认为,对2019年A股走势判断相对乐观,上半年面临经济下行和流动性宽松的“下行式宽松”的局面,若年中社融增速大幅回升,经济有望企稳。政策“风”渐暖,2019年资金持续流出的局面将会逐渐扭转。因此判断上半年A股中小市值风格有望占优,若下半年社融增速回升,则A股整体都会有更好表现。预判全年走势呈现“N”字形震荡上行,年度指数关注创业板指。

申万宏源:

明年是“磨底年”,结构性机会增加

申万宏源认为,2019年是市场快速回落之后一个“磨底年”,结构性机会相比2018年会有所增加。“政策底”支撑风险偏好是2019年3月份前的主要矛盾,之后主要矛盾将重回基本面趋势。

2019年在新经济方向上寻找核心资产势在必行,关注5G、光伏风电、游戏、新能源汽车和军工。2019年外资依然是主要的增量资金,传统核心资产仍有阶段性机会可能是一个预期差。

中金公司:

至明年底 股市或经历风险继续释放阶段

中金公司2019年展望策略报告称,受增长继续下行、政策逐步托底等基本面与政策交互演变影响,当前到2019年底的股市或会经历风险继续释放与机会显现的阶段。

东方证券:

2019年全年A股走势预计“一波三折”

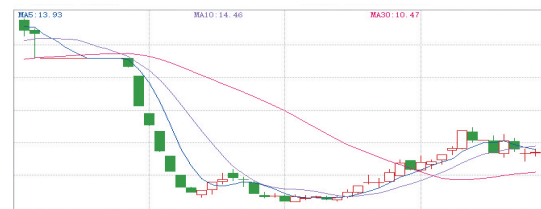
东方证券表示,2019年全年A股走势预计“一波三折”:受政策催化的影响,2019年一季度或有春季躁动行情。稳增长政策2019年下半年或见效,盈利增速有望出现触底回稳,四季度或出现机会。

对于2019年的配置方向,东方证券表示,转型成长为矛,权重蓝筹为盾,把握结构性机会。 □ 杨晓春

龙虎榜

2018年三大妖股

今年的A股市场显得有些沉闷,但并非缺少大牛股甚至妖股。数据统计显示,截至昨日收盘,2018年共有逾2500股曾收获涨停板,有超600股年内仅涨停过1次,187股年内涨停次数在12次以上,平均下来,月均涨停至少1次。 □ 海雪峰



*ST尤夫成双料冠军

若要算妖股的话,涨停板数或许能体现这一点。数据显示,2018年涨停板数最多的股票为*ST尤夫,今年该股已累计收获40个涨停板。而在获得年内涨停板数冠军的同时,*ST尤夫跌停板的数量也排在A股第一位,今年以来该股已累计遭遇48个跌停板。值得注意的是,*ST尤夫目前还处于被证监会立案调查的阶段,公司尚未收到证监会的最终调查结论。



德新交运逆袭称“妖”

若排除次新股及ST股票的因素,年内涨停板冠军将被德新交运摘得,2018年已累计涨停29次。今年3月至4月,德新交运受重大资产重组失利影响,股价复牌后遭遇连续跌停。但从8月20日开始,德新交运高开高走收获涨停,此后便开启了近乎两倍涨幅的上涨之旅。



锋龙股份成龙虎榜常客

龙虎榜数据也能从侧面体现妖股的受关注程度。数据显示,今年共有193股登龙虎榜在12次以上。龙虎榜上榜最频繁的是锋龙股份,累计上榜高达56次。锋龙股份是今年4月份上市的次新股,主营园林机械零部件及汽车零部件的研发、生产和销售。由于受到人民币贬值题材的影响,出口占比高的锋龙股份曾反复受到市场炒作。

安徽省久多商贸有限公司债权转让公告

根据安徽省久多商贸有限公司与安徽省润凯房地产销售有限公司签订的《债权转让协议》,安徽省久多商贸有限公司已将依法享有的对下列借款人和担保人的债权及担保权利依法转让给安徽省润凯房地产销售有限公司,现以公告方式通知债务人和担保人。请借款人和相应的担保人、担保人的继承人向安徽省润凯房地产销售有限公司履行还款义务(若借款人、担保人因各种原因发生更名、改制、歇业、吊销营业执照或者丧失民事主体资格等情形,请相关债权债务主体、清算主体代为履行义务或者承担清算责任)。特此公告。

借款人名称	借款合同编号(或合同签订日期及合同金额)	担保人名称	担保合同编号(或合同签订日期及合同金额)	原贷银行
安徽创轩商贸有限公司(安徽金林冶金有限公司)	100124	费勤英、张伦、江伟、李和生、汪霞、刘湘任	100124	交通银行股份有限公司安徽省分行
		费勤英、张伦	120460	
		费勤英、张伦	120461	

安徽省久多商贸有限公司
2018年12月29日

安徽省国荣房地产销售代理有限公司债权转让公告

根据安徽省国荣房地产销售代理有限公司与安徽省润凯房地产销售有限公司签订的《债权转让协议》,安徽省国荣房地产销售代理有限公司已将依法享有的对下列借款人和担保人的债权及担保权利依法转让给安徽省润凯房地产销售有限公司,现以公告方式通知债务人和担保人。请借款人和相应担保人或借款人、担保人的继承人向安徽省润凯房地产销售有限公司履行还款义务(若借款人、担保人因各种原因发生更名、改制、歇业、吊销营业执照或者丧失民事主体资格等情形,请相关债权债务主体、清算主体代为履行义务或者承担清算责任)。特此公告。

借款人名称	币种	截止2017年1月31日本金余额(人民币万元)	借款合同编号(或合同签订日期及合同金额)	担保人名称	担保合同编号(或合同签订日期及合同金额)	原贷银行
合肥龙庆建材有限公司	CNY	400.00	P2013123001、P2013123001	安徽金泰投资集团有限公司;鲍国庆;王丽亚	P2013123001、P2013123001、P2013123001	中国建设银行股份有限公司安徽省分行
				安徽金泰投资集团有限公司;鲍国庆;王丽亚	341006201200001763410012014000884734100120130052226	
合肥龙庆建材有限公司	CNY	879.70	34010120140000567、34010120130003188	安徽金泰投资集团有限公司;鲍国庆;王丽亚	341006201200001763410012014000884734100120130052226	农行

安徽省国荣房地产销售代理有限公司
2018年12月29日