

名家看盘

熔断魂断后 “冬播”行情开启

□ 华东师范大学企业与经济发展研究所所长 李志林

往年的“冬播”都是在12月下旬到1月上旬进行。届时,机构年终结账,资金大量撤离,利空消息满天飞,市道低迷,成交萎缩,股市通常出现单边下跌市,多数投资者对来年股市不看好,都忙着将全年胜利成果“冬藏”。

每年此时,笔者总是大声疾呼进行“冬播”。唯独2015年12月,股市在秋抢行情后,并没有出现明显下跌,多数机构和投资者对来年普遍看好,认为可涨到4500点。笔者则认为,市场未免对“1月8日5%以上大股东将集中解禁”这一重大利空过于轻视了,故提出:“今年的冬播将推迟到1月中旬”的观点。

在经历了新年前4天就两次出现熔断和广大投资者的魂断之后,现在可以说,“冬播”阶段开启了。

三大利空被排除或削弱

利空之一:新年股市仅4天内,就出现2次熔断。证监会和三大交易所终于在1月7日深夜,果断纠错,宣布暂停熔断机制,使这个令市场惊悚的利空,得以排除。

利空之二:大小非集中解禁。据中金公司统计,1月8日共有1.1万亿市值的大小非将集中解禁,令市场担忧去年清查场外配资去杠杆,造成供求严重失衡的那一幕将再现,因而陷入极度的恐惧。

对此,1月7日证监会也颁布了“减持新规”:减持需提前15天向市场披露详细信息;每三个月减持的股份不得超过总股本的1%;重申:“这并不意味着证监会等国家队即将退出,其稳定市场的职能不会改变”。应该说,这个新规基本上将市场对大小非减持的恐惧加以弱化。

利空之三:注册制提前到1月底落地。这条发布在证监会指定披露信息的上海证券报和中国证券网上,遂引发了市场对注册制的极度恐惧,创业板、中小板率先大幅杀跌,并将恐惧迅速蔓延到其它指数。

对此,1月7日晚,上海证券报发出澄清公告,否认此消息是来自上海证券报,属中国证券网在未经核实下的误报。至此,这条利空在短期内暂时排除,但中期的利空影响,尚不能确定。1月8日,证监会新闻发言人对注册制做了更明确的答复:“3月1日,是指全国人大授权决定2年施行期限的起算点,并不是注册制改革正式启动的起算点,改革实施的具体时间将在完成有关制度规则后另行提前公告”,并强调:“将做好核准制向注册制过度的预案,确保平稳衔接”。“待制定《股票公开发行注册办法》等相关部门规则和规范性文件完成,待各方面条件成熟后,将按规定向社会公开征求意见。”据此程序的复杂性,笔者仍然坚持,注册制的实施时间应该是在6月份以后。

如此重大的三利空的冲击,无疑为今年的“冬播”创造了极其有利的条件。而利空的排除和削弱,更增加了投资者大胆进行“冬播”的底气。周五,三指数探底后出现强烈反弹,均拉出中阳线,便是积极的回应。而创业板继续收阴,则表明其对第三条利空仍有忧虑。

坚信“冬播”之后必有“春生”

如今,在各种利空笼罩、市场快速大幅下挫之下,笔者再次呼吁,现在正是“冬播”的好时节,“冬播”之后必有“春生”、“春收”。理由是:

25年股市历史上,每年都有“春生”行情。就连爆发全球金融危机的2008年春天,也出现了4778-5522点的行情。春天伊始,自然界万物复生。股市也同样,一年之计在于春。政府为了激发人们对新的一年经济的信心,必然会采取各种激励措施,从而触动股市的“春生”行情。投资者在春天,也是人心思涨,纷纷进场,参与行情。如果连春天的股市都不涨,那就像“农民不种庄稼,全国全年颗粒无收”一样的不可理喻!

政府的利益也决定必须有“春生”行情。国家队的1.5万亿资金被套在股市,各大券商对2016年的高点预测普遍在4500点以上,承诺“在4500点以下不减持”。这应该是发动“春生”行情的利益需要和最大的理由。

超低利率促使广大居民为了实现财富增值,唯有投资股市一途。这是“春生”行情最容易形成人民战争气势的重要原因。

新股发行改革,由资金申购改为市值配售,将避免每月2次资金大搬家所引发的股市大震荡,促使更多的新人进股市配市值,增加“春生”行情的新增资金。

人民币贬值,具有两面性,既有造成人们情绪恐慌的一面,也有促使央行货币政策趋于宽松,刺激投资者通过股市保值增值的积极一面。如从2009-2015年,美元大幅贬值、美联储三次推出量化宽松,使美国股市走牛6年,从6470-18800点,涨了3倍。这对中国股市的“春生”行情也应该有借鉴作用。

为了顺利地推出注册制和战略新三板,也需股市保持稳定向上的态势。“春生”行情便是一个最好的抓手。

供给侧改革,倒逼股市加快国企改革和民企的资产重组、收购兼并,以及钢铁、煤炭等过剩产业通过兼并重组,来实现去产能化。再加上迪斯尼概念,军工改革概念等,使今年的“春生”行情热点多多,题材股、成长和蓝筹股行情交替进行,有助于指数上行。

周五证监会新闻发言人称,1月份新股须有半个月左右的补年报等准备工作,估计2月7日新股发行数量较少。这也有利于爆发“春生”行情。当然,“冬播”应是结构性“冬播”,“春生”也必将会是结构性“春生”。“春生”和“春收”的大小,主要看个股的选择。

3056点的“冬播”底部已探明

首先,周五上午探至3056点,又回到了去年“秋抢”行情的起点。而在9月份,3000点—3050点一线,拉过一个多月的平台,具有极强的支撑。若没有新的重大利空,很难攻破。

其次,3056点已远低于国家队救市的成本。去年7月,国家队救市的第一个底部是3373点,第二个救市底部是3537点,国家队的持股成本在3600点以上。就是说,3056点位置上,1.5万亿国家队资金被越套越深,所以这是“冬播”极其安全的位置。1月4日熔断当晚,央行再次向证金公司授信1500亿元,进场护盘。周五,抄底大军蜂拥而入,从直线大幅拉升、长时间空中横盘、中

午收盘再拉升、成交量明显放大的情况看,显然有国家队、社保基金、保险资金在坚决进场,消灭带血的筹码,可见,国家队对靠近3000点位置的守护是多么在乎,多么坚决!

再次,5天就打出了500点的下影线。2015年底收盘指数是3539点,新年仅5个交易日就快速探至3056点,下影线有483点之长。相比2015年1月,仅在上年收盘指数3234点,往下打到3095点,下影线只有139点,下跌空间无疑要大的多。3056点买进的可是去年“秋抢”行情的最低价,上方全是套牢盘。在此情况下“冬播”,无疑是抄了个大底。

“冬播”将是一个反复过程

一方面,刚经过去年的两次股灾和新年4天的熔断魂断,市场多数投资者还没有从恐惧中惊醒过来,市场信心受到重挫,新增资金望而生畏。所以,大盘快速单边向上的可能性甚小。

另一方面,近期市场还存在着诸多不确定的不利因素。如美元指数不断走高,欧美和亚太股市动辄暴跌,人民币汇率时而大幅度贬值,尚未企稳,日后必有不少上市公司大股东会有减持动作。这些,也会压抑指数的单边上行。

再一方面,随着注册制的临近,创业板,尤其是其中高估值高价股,调整之路可能较为漫长,创业板指数的弱势,也会反压其它指数的上涨幅度。

因此,大盘会在3050-3200点区间反复震荡,“冬播”时总是颇多折磨,甚至会被套、煎熬,一批种子被冻死了,就再播一批,有可能整个1月份将有多次“冬播”机会。兴许要到春节后才会看到“春生”的景象,人们务必珍惜3200点以下,甚至3100点以下的机会。

分类广告

广告刊登热线:0551-62860702 15395123255
QQ:1740168127

无为锦程教育招聘启事

无为锦程教育是无为县首家教育局批准设立的集青少年教育培训和才艺培训为一体的民办青少年素质教育培训机构,坐落在无为最繁华的人民广场,拥有教学面积近2000平米,各类专业教师20名,在校学生近1000人,配备有专业的英语教室、多媒体教室、舞蹈练功房、书法教室、美术教室等。现因学校教学需要,招聘以下教师:

1.英语教师 6名 2.小学语文老师 4名 3.小学数学老师 2名
4.少儿美术教师 2名 5.前台招生顾问 2名 6.分校合伙人 5名
7.综合管理部 2名

工资体系:按照完善健全的工资体系发放工资,月均保底2500元以上。外地教师提供住宿,提供食堂。工作地点:无为县人民广场
联系人:李老师 招聘电话:15956055959

口腔门诊招聘

口腔医生、护士各3名
待遇:工资+提成+养老保险+食宿
地址:合肥市临泉路安徽大市场
13003002407 李

交房公告

尊敬的盛世国际业主:
您所购买的“盛世国际”商品房已验收合格,具备交付条件。为了使您能够顺利、有序地办理交房手续,请务必注意以下事项:
一、交房时间:2016年1月19日-2016年1月27日。
二、交房地点:盛世国际9#楼101交房中心。
三、携带资料:
1.购房合同及网上备案确认单原件;
2.购房人(及其共有人)身份证原件;
3.购房人(及其共有人)户口本原件;
4.购房人(及其共有人)结婚证(已离婚需携带结婚证原件,未婚或离婚需携带离婚协议原件、离婚协议原件及现场填写未婚声明);
5.购房人(及其共有人)夫妻双方及其未滿18周岁子女或人均需提供户口本所在地家庭唯一住房证明(即首套房证明),请先到售楼部领取《唯一普通住房查询表》及《唯一住房诚信保证书》各一份填写好办理;
6.委托他人办理入伙手续,除携带上述资料外,需提供业主授权公证委托书原件一份,受托人身份证原件及复印件一份。(除购房合同原件外,以上所有证件请务必复印两份各2份)
咨询电话:0551-68837711 68837755
特此公告

合肥盛世和丰置业有限公司
2016年1月8日

注销公告

安徽顺志货运代理有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,清算组于2016年1月2日成立,清算组成员:唐西武等人组成,负责人:唐西武。请债权人于本公告发布45日内向本公司清算组申报债权。

安徽九鼎建筑装饰工程有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,清算组于2016年01月07日成立,清算组成员:姚琴、程海潮组成,负责人:姚琴,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。

安徽九鼎建筑装饰工程有限公司
2016年01月07日

变更公告

黄山金辉股份有限公司统一社会信用代码:91341004791008795D)注册资本为:260万,拟向公司登记机关申请变更,公司原股东谢佰庆,出资额72.8万;俞梅花,出资额72.8万;陆金炎,出资额20.8万;谢春娥,出资额72.8万;马素娟,出资额20.8万。变更后股东谢佰庆,出资额260万。请相关债权人于本公告发布之日起45日内向本公司提出清偿债务或提供相应担保要求。

联系人:谢佰庆 电话:13855978888

注销公告

合肥天权投资合伙企业(普通合伙)拟向公司登记机关申请注销登记,已于2015年12月28日成立,清算组由徐杰、张萍、孙小娟、程峰组成,负责人:徐杰。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。特此公告。

注销公告

合肥天盛农业科技发展有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2015年12月24日成立,清算组由史中玉、任学敏组成,负责人:史中玉。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

安徽九鼎建筑装饰工程有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2016年01月07日成立,清算组成员:姚琴、程海潮组成,负责人:姚琴,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。

安徽九鼎建筑装饰工程有限公司
2016年01月07日

申报通知

2015年7月3日本人因生意亏本经济债务,把自己2014年12月29日购买的奇瑞瑞虎三轿车,抵押于合肥市濠溪路287号(北一环)金鼎广场B座1704室,鼎盛金鼎公司,抵押五万元利息四分,扣除对方的一切费用,实际到手金额43700元,后期因本人无钱还自,自2014年9月份多次与对方协商以正规合法程序给予车辆过户,对方却不予理会未经本人同意将车子卖与他人,有多次违规违章,本人无奈特此申报,请奇瑞瑞虎三车牌为皖AL9H85方与本人联系(18756075255)合法转让,在此之间车辆一切违章违法违规都与本人无关特此申明。

陈金兰合肥市井岗派出所户籍,薄薄,身份证号:340111195205612154
李军身份证号:341226197760168436
陈金兰合肥市井岗派出所户籍,薄薄,身份证号:340111195205612154
李军身份证号:341226197760168436
李森身份证号:150316
谢晓东身份证号:2015年12月25日不慎遗失,证号:34011198807275515
安徽皖顺投资咨询有限公司中国工商银行合肥市宿州路支行开户许可证遗失,核准号:U3610014238102,声明作废。
戴飞出生医学证明遗失,出生证编号:340052403,声明作废。