

大势纵横

羊年A股下跌14.9% 猴年两大主线有戏

收官红包落空 笑待来年行情

节前最后一个交易日,A股震荡幅度加剧,成交量再创新高,两市近2000股下跌。截至收盘,沪指跌0.61%报2763.49点,成交1456亿元;深成指跌1.22%报9673.48点,成交2179亿元。羊年A股已经收官,A股在这一年中共下跌14.9%,全年振幅达78.2%。

行各种工具轮番上阵,释放了总量超2万亿美元的流动性欲维稳市场,1月44.9%的中国证券市场投资者信心指数略显悲观,整体悲观氛围里希冀单边上涨的行情出现未免有些气力不足。对于投资者而言在节前期待的“红包”行情演变成了“被包”行情之后明年首日预期依旧乐观,数据显示接近半数认为2月15日上证指数会收在2800点以上,甚至有望冲上3000点。市场看涨预期相对乐观的氛围下,那些因为1月暴跌而套牢的股民,清仓过年似乎没有必要;至于轻仓投资者建议目前还是要保持谨慎,以规避风险为主,避免频繁调仓。

综合来看,虽然收官红包落空,但这更有利于夯实A股底部,对当前股指的震荡整固我们不应再恐惧,反而可利用这调整的机会适当加仓上面两大主线,以把握结构性反弹机会。

猴年春节即将来临,在此迎春佳节之际,市场星报证券部给广大投资者拜个早年! 恭祝投资者们新的一年“新春愉快、阖家幸福、猴年发财”。

杨晓春



广州万隆指出,周五大盘并没有延续周四大涨走势,节前最后一个交易日再次出现震荡调整,让众人期待的收官红包落空。缺少量能的红包行情的确持续,不过在央行持续放水、QFII机构投资额度上限被放宽下,当前空头的回压并不为惧,特别是对具有政策利好与战略新兴产业类超跌股,我们更可大胆布局持有过节,如以下两大主线。

1、两会聚焦民生大热点“健康中国”概念股布局正当时。两会确定在3月上旬召开,市场开始聚焦两会,改革预期开始提升。民生改革、供给侧改革成为两会重要议题可能性较大。民生改革中健康医疗、教育空间较大,值得关注。

2、全球组网加速 北斗导航产业迎爆发式增长。北斗导航全球组网是国家战略任务,北斗导航全产业链卫星制造、卫星发射、配套地面设备建设、卫星导航应用等获益,在进入全球组网、商用化规模加速推广阶段,卫星导航应用空间更大。

A股市场在经历了牛熊之变后,新年伊始不温不火的表现便显得有些凄冷,尽管央

机构观点

中方信富

A股两会行情有望开启

3月初将迎来两会,且十三五规划各细分领域将有望迎来实质性利好密集落地期,政策利好预期将有助于A股走出颓势。

巨丰投顾

节后或有更大反弹行情

节前流动性相对宽松,市场在全线上行后,短期有望迎来震荡式反弹,而随着量能的逐步释放,更多的资金有望纷至沓来。节后一旦放量,或有更大反弹行情。

中证投资

底部区域逐渐明朗

近期市场企稳并展开震荡,期间大盘红绿交替震荡,5日均线逐步走平,市场重心呈现出企稳回升趋势,底部区域逐渐明朗。技术性反弹的“曙光”正在逼近。

容维投资

平稳跨年期期待新行情

两市股指继续向上潜力是有的,但由于指数仍处下降通道中,因此,短线投资者逢高出局,来年再战也是较为理想的选择。

北京首证

避险需求引发调整

节前最后一个交易日,部分资金出于避险考虑选择了减仓观望。当前市场重心逐步抬高,虽然外围市场的变化和节后市场流动性存在不确定性,大盘或难以走出较强劲的上漲走势,但结构性行情仍有望延续。

龙虎榜

羊年A股之最

羊年A股虽然不堪回首,却打破了多项纪录,连“歪果仁”都自愧不如。

熔断之最:

1月4日、1月7日,A股在2016开年的两个交易日里四次熔断,七万亿市值蒸发。

此次A股熔断创造了多项世界纪录。首日实施即熔断,熔断间隔极短、仅实施4日即暂停。另外抛压大、跌速快也是历史罕见。按沪深交易所公告,1月7日实际交易时间仅15分钟,沪指便跌逾7%,千股跌停。即便是与2015年市场大调整相比,其单日内下跌速度也是惊人的。

成交之最:

2015年3月17日,A股成交额首次突破万亿。随后在5月28日,成交额更飙升至2.36万亿元,创下世界纪录。行情软件里沪市成交金额一度“爆表”。

杠杆之最:

股市火爆,场内融资、场外配资纷至沓来,场内两融规模最高达到了2.27万亿元,A股杠杆率速度已经创造世界纪录。

估值之最:

创业板在羊年从1500点飙升至4000点仅用了约5个月,市盈率也飞向150倍高峰,一举打破美国纳斯达克2000年3月10日创下的85倍世界纪录。

从市净率角度来说,创业板指数市净率最高达12.71倍。2000年美股互联网泡沫时市净率为8倍,1989年日本股市最高点市净率也仅5倍多。

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

2016年2月5日沪深指数

上证指数:
开盘:2783.08 最高:2790.06
最低:2762.16 收盘:2763.49
涨跌:-17.53点 成交:1455.54亿元
上涨:272家 下跌:763家 平盘:91家

深成指:
开盘:9802.25 最高:9830.08
最低:9670.02 收盘:9673.48
涨跌:-119.59点 成交:2178.84亿元
上涨:340家 下跌:1228家 平盘:219家



政策要闻

基金业协会发布公告: 私募基金登记规则大幅收紧

中国基金业协会周五发布《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》,对私募基金管理人的登记备案提出更严格要求。管理人登记注册须出具法律意见书,登记后六个月内不发首只产品将被撤销资格,不按时上报信息将暂停受理产品备案申请,高管须取得基金从业资格。

社保草案与保险法对接 养老金年内入市几成定局

2月3日国务院常务会议通过《全国社会保障基金条例(草案)》,专家表示,这一草案不仅规范全国社保基金的运营,还将为下一步基本养老保险以及职业年金等其他社会保险基金的市场化运营创造条件。

经过长达3年半的立法程序,《全国社会保障基金条例(草案)》(下称“草案”)再度提上了国务院的案头。待全国人大审议通过之后,全国社保基金理事会管理的1.5万亿元资产将真正实现有法可依。

去年8月颁布并实施的《基本养老保险基金投资管理办法》已将全国社保基金理事会作为受托人。人社部新闻发言人李忠在上个月表示,目前相关部门正在研究制定基本养老金投资办法的配套政策措施,这些配套政策出台后,各省区市就可以陆续启动委托投资程序,将地方养老保险基金委托全国社保基金理事会进行投资,进展快的年内就可以启动。

数据调查

数据统计节后A股上涨概率达75% 近7成投资者持股过年

巨幅波动的羊年即将过去,羊年最终成了股民被“剪羊毛”的惨痛一年。但历史数据显示,春节假期开市后红包行情仍可期,那么随着春节临近,投资者们是持股等待节后红包,还是持币安心过年呢?在东方财富网发起的调查中,近7成投资者表示会持股过年。

东方财富网统计发现,自2000年以来,每逢春节后,股市总会有不同程度的“红包”行情。从历年表现看,统计2000年-2015年这16年间的数据显示,开市首周红盘和绿盘的概率比较接近,上证指数9涨7跌,深圳成指9跌7涨,而开市一个月的数据显示,上证指数13涨3跌,上涨概率达81.25%,深证指数12涨4跌,上涨概率为75%。

年度	沪指节后一周涨跌幅(%)	深指节后一周涨跌幅(%)
2000	8.67	10.23
2001	-5.26	-5.58
2002	-0.27	-1.03
2003	0.74	-0.15
2004	-0.61	-0.33
2005	-0.79	-0.99
2006	1.96	2.45
2007	-5.57	-7.57
2008	-2.23	-2.16
2009	9.57	10.79
2010	1.12	1.07
2011	1.01	2.51
2012	0.49	-0.31
2013	-4.86	-6.25
2014	0.56	0.58
2015	1.95	0.33

同威投资创始人李驰认为,今年“红包行情”不会出现。但兴业证券首席策略分析师张忆东称:“春季反弹的时间窗口已经开启。”海通证券首席策略分析师荀玉根更是直言:“否极泰来,珍惜蹲弹行情”。荀玉根给出了以下一系列反弹逻辑:熔断机制、汇率贬值、大股东减持等利空渐退;央行投放流动性、债券利率下行、成交量萎缩、下跌中出现太阳、分级A大涨等积极信号渐现。

分析人士也认为A股在“羊尾巴”上经历过大幅下跌后,市场面临强烈的反弹需求,财达证券预计,市场总体以震荡弱反弹为主。