

妖风再刮曝主力惊人意图 年底特殊性或致下周再生变数

谨慎对待修复性反弹行情

没有只跌不涨的市场,特别是A股持续跌幅近5%后就更是如此。周五两市迎来了久违的普涨行情,不仅已严重超跌的创业板出现了中阳拉升,已经销声匿迹一段时间的各路妖股也再度被主力拉回舞台中央,纷纷上演涨停潮。妖股回归的背后主力又是在唱哪出呢?

我们都知道,12月以来经历了如此大幅度的调整后,A股场内做多人气受到巨大打击,短期急需恢复市场信心。更进一步,在险资举牌告一段落后,资金被迫从蓝筹阵地撤出转而流入中小创,市场风格进行了二八的急速切换,随之而来的是盘面热点散乱,难以有效吸引场外资金进场抢反弹。所以主力选择爆拉呼声高涨且无过多历史套牢盘的老妖股来进一步盘活市场人气。

而随着市场人气的迅速回暖,两市显现出了本轮下跌后难得的结构性赚钱机会。因为在市场每经历一次大规模的调整后必然会迎来一次热点的大洗牌,一批股加速下行或反抽无力,而另一批股却早已率先大盘企稳展开强势反弹,而后者就是我们重点关注的对象,其中国央企改革概念就是最典型的代表:如上海凤凰,如严重超跌的深中华A;再如央

企改革的启源装备、一汽夏利同样也是此类底部放量启动形态。由此可见,一轮下跌行情后,随着市场人气复苏,股价超跌+具备政策面利好驱动的题材将率先展开报复性反弹。

除此之外,我们还注意到,虽然美元12月加息靴子落地短期有利空出尽的味道,但我们认为,从中长期看,这同样意味着美元2017年步入加息通道的步伐将继续加快,资金净流出新兴经济体是大势所趋,全球资本市场将进入被动去杠杆和利率上行的阶段,近期债市风波就是典型的例证。与此同时考虑到历年来年底都会出现钱荒的特殊性,A股资金面持续紧张的局面短期难以得到缓和,这也直接导致没有场外资金增援下A股持续两个交易日都出现反弹无量的尴尬局面,下周行情恐再生变数。

■ 广州万隆

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

2016年12月16日沪深指数



上证指数
开盘:3111.51 最高:3128.87
最低:3106.35 收盘:3122.98
涨跌:5.30点 成交:1898.45亿
上涨:804家 下跌:292家 平盘:124家



深成指
开盘:10258.64 最高:10346.53
最低:10239.21 收盘:10334.76
涨跌:78.65点 成交:2439.29亿元
上涨:1395家 下跌:315家 平盘:184家

市场观察



历史回测中央经济工作会议 股指上涨概率逾7成

中央经济工作会议12月14日至16日在北京举行。会议指出,要在增强汇率弹性的同时,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。要把防控金融风险放到更加重要的位置。

从二级市场上看,每年的政策主题材炒作一直是A股一道亮丽风景线,同时在此期间股指则存在一定的维稳需求。从历史上来看,每逢重要会议期间,A股出现大跌的几率都较低。从数据统计我们可以发现,最近的18年中央经济工作会议,其中会议召开期间,大盘71%的概率实现上涨;而在会议召开后5日,则有65%的概率上涨。也就意味着下个月中央经济工作会议中及会后股指大概率翻红。

虽然从数据上看,中央经济工作会议期间股指上涨概率相对较高,但毕竟一般年底资金方面相对较为紧张,同时还面临美联储加息等外部冲击因素。

■ 杨晓春

概念题材

股权转让概念再疯狂 三维度掘金下一只“四川双马”

继四川双马、齐翔腾达、泸天化大涨之后,近日,万福生科、达刚路机、银鸽投资、英力特接起股权转让概念板块领涨大旗。对此,分析人士表示,由于并购重组监管趋严,为规避重组新规的限制,这也引发市场对股权转让类相关个股的追捧。

综合研报、二级市场情况来看,投资者可从以下三角度布局:一、率先关注股权转让受让方实力雄厚、有较优质资产注入预期的上市公司;二、已发布股权转让意向公告,但尚未找到受让方的行业龙头股;三、有着国企背景涉及控股股权转让的概念股。尤其是上述个股中,市值小,股价低,资金拉升成本低的公司股票更值得关注。

■ 东方

新股 IPO

证监会核发11家IPO批文

12月16日,中国证监会按法定程序核准了11家企业的首发申请,其中,上交所5家(中国科技出版传媒股份有限公司、上海凯众材料科技股份有限公司、东莞市华立实业股份有限公司、杰克缝纫机股份有限公司、浙江荣晟环保纸业股份有限公司),深交所中小板2家(广东翔鹭钨业股份有限公司、广州视源电子科技股份有限公司),创业板4家(天津利安隆新材料股份有限公司、北京新雷能科技股份有限公司、湖南华凯文化创意股份有限公司、欧普康视科技股份有限公司)。本次将有东莞市华立实业股份有限公司、上海凯众材料科技股份有限公司、欧普康视科技股份有限公司等3家公司直接定价发行。上述企业及其承销商将分别与沪深交易所协商确定发行日程,并陆续刊登招股文件。上述11家企业的筹资总额将不超过50亿元。

■ 杨晓春

龙虎榜追踪

机构抢筹6股

12月16日沪深交易所盘后公布的龙虎榜数据显示,当天18只个股出现机构的身影,机构净卖出-0.33亿元。其中和科达等6只股票呈现机构净买入,轻纺城等12只股票现机构净卖出。

代码	简称	日涨跌(%)	机构净买入额(万元)
002816	和科达	-10.00	1709.32
300448	浩云科技	10.00	1306.30
000663	永安林业	-2.57	1203.22
300567	精测电子	-7.19	335.29
002827	高争民爆	10.03	13.02
002826	易明医药	10.02	6.51
603585	苏利股份	9.99	-4.86
002825	纳尔股份	9.99	-5.23
603928	兴业股份	10.01	-5.70
603098	森特股份	44.01	-11.35
603660	苏州科达	10.00	-15.53
002831	裕同科技	44.00	-46.74
600727	鲁北化工	10.03	-156.30
300319	麦捷科技	10.01	-693.67
000935	四川双马	10.00	-1169.22
300174	元力股份	-7.54	-1386.29
600619	海立股份	-8.06	-1447.65
600790	轻纺城	10.05	-2960.18

证券要闻

证监会正式发布

《证券期货投资者适当性管理办法》 对普通投资者应当给予特别保护

证监会新闻发言人张晓军周五表示,证监会正式发布《证券期货投资者适当性管理办法》,其中包括:突出对普通投资者的特别保护,向投资者提供有针对性的产品及差别化服务等。该《办法》自2017年7月1日起施行,有6个月的过渡期安排。

同时,证监会还发布了《关于实施<证券期货投资者适当性管理办法>的规定》,督促经营机构在《办法》发布后至实施前的6个月过渡期内,从管理制度、技术设备、人员配备等各个层面做好准备。在《办法》实施后,经营机构应当按照《办法》要求,对新开立账户或接受服务的客户以及购买新产品或接受新服务的老客户进行分类、评估、匹配及动态管理,建立投资者评估数据库,严格落实投资者适当性管理制度。

■ 杨晓春

国元视点

弱市震荡 酝酿抵抗式反弹

周五,沪深两市小幅低开后便展开窄幅整理,创业板由于前期跌幅较大,反弹幅度居前,全天餐饮旅游、农林牧渔、轻工制造涨幅居前,有色金属、煤炭、军工表现滞后。截至收盘,沪指收于3124点,上涨0.20%,创业板指数上涨1.13%,两市总成交金额为4300亿元。

近期资本市场可谓正在经历“流动性寒流”,前期强势的银行保险由于流动性好,成了被动减持补充流动性的对象。关键时刻,只有央行出手。周五上午央行网站公布,为保持银行体系流动性合理充裕,结合近期MLF到期情况,央行对19家金融机构开展MLF操作共3940亿元,其中6个月2070亿元、1年期1870亿元,利率与上期持平,分别为2.85%、3.0%。鉴于此我们认为本次的“流动性寒流”最困难的时候已经过去,A股也会迎来喘息的机会。

短期的操作上,我们依然建议适当控制仓位,逢低参与优质蓝筹股和寻找被错杀的成长股。



国元研究

国元财富管理

■ 国元证券