

权重股低迷拖累大盘重心下移

保持谨慎 A股还未触及“大底”

上周大盘呈现弱势探底的走势,受到银行、保险、医药等权重股大跌拖累,股指重心明显下移。上周上证综指下跌2.99%,深证成指下跌3.83%,创业板指下跌3.06%。对于本周大盘,业内人士认为,2019年还剩下最后一个交易周,投资者心态会更趋于谨慎,而随着成交量进一步萎缩,大盘或进一步考验下档支撑。

目前影响市场的不确定性因素可以归纳为以下几点:1.白马股业绩低于预期,不排除出现“黑天鹅”;2.随着成交量进一步萎缩,流动性风险显现;3.监管趋严打击题材股炒作热度;4.美股走熊拖累A股。

2018年行情即将收官,投资者心态趋于谨慎,业内人士认为2018年A股年线大概率收出长阴,从策略上看,2019年应重点关注政策面的动向。同时,基于机构市值管

理的需要,本周或许会出现一波收官行情。

国泰君安表示,上周板块热点继续收敛,题材股不断降温,而权重股频频破位预示了大盘重心或进一步下移。投资者中短期应密切关注政策面的变化。对于增长和金融稳定而言,最大的风险仍然在于内需政策调整继续滞后,尤其是那些对地产需求和开发商融资过度遏制的政策。同时,外需变化和汇率管理相关的潜在风险也值得关注。

中泰证券认为,目前股指或已经接近底部区域,但大概率还未触及“大底”。另外,在指数寻底过程中,个股的下跌幅度或会远远大于指数。因此,建议投资者保持一份耐心和谨慎,挖掘潜在优质标的,耐心等待市场出现更为明确的进攻信号。

□ 杨晓春

公告速递

- 利安隆:拟6亿元收购凯亚化工。
- 深赤湾A:发行11.49亿股购买招商局港口13亿股股份。
- 博威合金:拟9.9亿元收购博德高科,布局精密细丝。
- 中文在线:拟1.1亿元收购人才测评服务机构全美在线8%股权。
- 沃特股份:拟收购德清科赛不低于51%的股权。
- 泰豪科技:中止收购九江银行5704万股股权。

- 红星发展:终止收购红蝶新材料75%股权。
- 沃森生物:中保嘉沃拟受让公司5%股份。
- 江山股份:拟减持江苏银行1000万股。
- 华扬联众:拟出售829万股皇氏集团股票。
- 哈三联:拟8000万元至1.6亿元回购股份。
- 外运发展:公司股票将于12月28日终止上市。
- 步森股份:终止重大资产重组,转以现金收购麦考利10%股权。

热点观察

机构解读中央经济工作会议如何影响2019年A股投资

上周五,中央经济工作会议引发强烈关注,对于这次会议应该如何解读,对明年经济和投资将会带来哪些影响,应该是目前投资者最为关心的问题,多家私募、券商研究机构进行了点评,供投资者参考。

深圳云能基金:减税对市场构成正面支持作用

会议重点提到了积极财政政策及降税减费等措施,特别是市场一直期待的减税政策得到确认,对市场构成正面支持作用!

致顺投资:明年市场的结构性机会远远大于今年

从这次会议来看,货币政策是宽松的,要向实体经济传导,信用也要是宽松的,同时财政政策更加积极,明确提出进一步扩大减税降费,降低成本。明年市场的结构性机会远远大于今年。因为经济工作会议给市场传达信心,明年市场的系统性风险大大减小。

东海证券:短期股票市场信心可以得到一定的修复

这次中央经济工作会议在宏观政策上强化逆周期调节,股票市场信心可以得到一定的修复,因为采取逆周期调整手段来对冲经济下行的风险,对市场是有利的。目前市场还是磨底和筑底的过程,不会涨上去,现在这种行情至少还要持续一两个季度。

富国大通:明年股市将止跌回升

中央经济工作会议提到逆周期调节,采取中性偏宽松的货币政策,对冲宏观经济下行风险。整个政策层面将实现经济的软着陆,这对股市触底是有好处的,明年的经济会平稳回落,股市止跌回升,在产业升级等方面有投资机会。

国金策略李立峰:信心比黄金更重要

信心比黄金更重要,通稿内容对A股短期(年内)影响偏中性,重点是利于中长期风险偏好的修复。当前市场更多聚焦“政策落地”!其中包括:期待更加有效的“稳增长”政策能及时出台;期待“减税降费”的落地时间更快,规模更大。

中信建投策略:结构性和主题性行情将主导明年股票市场

在经济回落转型过程中,股票市场并不会出现趋势性的行情,而是结构性的行情。2019年股票市场在当前位置呈现出低位震荡,结构性行情和主题性行情将主导整个市场。推荐5G、人工智能、工业互联网、物联网等主题。 □ 海雪峰

资金分析

资金持续7周大撤退 医药生物行业遭主力抛售



资金面上,主力资金继续大幅流出。数据显示,上周主力资金合计净流出675亿元,净流出规模较前一周增加近200亿元。值得注意的是,按周计算,主力资金净流出状态已经持续7周,合计净流出资金逾4100亿元。

分行业看,上周所有行业均遭主力资金抛售。主力资金净流出规模最大的医药生物行业,上周主力资金净流出76.91亿元,前一周该行业净流出规模也排在第一位。医药生物行业指数上周累计下跌6.47%,位居行业跌幅榜之首。

数据统计显示,逾2600股上周股价下跌,71股上周累计跌幅在10%以上。上海莱士累计跌幅32.37%,位列跌幅榜之首。

□ 东方

个股掘金

利润环比连增+同比暴增 8匹盈利白马现身

数据统计,目前近三个季度业绩环比连续增长的公司有88家。其中年度净利润同比增长超过200%的公司有通达动力、亚联发展、双星新材等8家,这些公司若近期的涨幅不大,是真正的盈利增长潜力股。

□ 中财

简称	今年净利润同比预告中值(%)	今年每股收益预告中值(元)	近一月涨跌幅(%)
益生股份	207.94	0.993	-15.25
新国都	230	0.4967	-5.36
通达股份	325	0.1191	-3.03
双星新材	430	0.3422	-9.15
青松股份	329.31	1.054	-4.37
亚联发展	465.53	0.2264	-6.46
通达动力	512.13	0.1454	-0.29
山东墨龙	241.76	0.1629	-3.98

行情预测

本周证券热点前瞻

【重磅新闻】11月工业企业利润公布

本周四,11月工业企业利润将公布。华龙证券预计,四季度到2019年,PPI同比增速区间可能延续回落,因此工业企业盈利增速短期难以出现回升拐点。

【资金面】4900亿元逆回购到期

本周,公开市场将有4900亿元逆回购到期。在美联储公布议息决议前夕,央行创设的中期借贷便利(TMLF)实现了定向中长期流动性降息,也是旨在引导长端利率下行、进一步支持小微企业、降低企业融资成本的政策创新。流动性跨年安排已经拉开序幕,年底最紧张时点已过。

【主力动态】机构排名进行最后冲刺

本周是今年最后一个交易周,基金排名,私募排名、券商自营排名都将在本周进入最后的决战时刻。从公募排名前列的基金净值情况来看,今年股票型基金的收益惨淡,仅有30只左右的基金获得正收益,而且收益率最高的不超过3%,差距非常小。可以预见,在年度冲刺的最后时候,基金是会采取抱团取暖还是相互踩踏的策略,其他机构是否会加入这场排名的混战,将成为影响本周A股走势的重要因素之一。

【本周解禁】12月最后一周解禁规模大增

数据统计,12月最后一周解禁规模大增,限售股共有102.7亿股,以12月21日收盘价计算,市值高达936.19亿元,是12月份解禁市值最大的一周。虽然规模增加,但解禁数量最多的两家公司,协鑫集成大股东承诺不减持,TCL集团董事长李东生追加增持。除上述两公司外,数据显示,本周还有东方证券、桃李面包、国电南瑞、可立克、金山股份限售股上市数量较多,均超过3亿股,其中桃李面包、可立克、金山股份三家公司将在本周解禁后实现股份全流通。

【新股机会】2只新股本周申购

本周有2只新股申购,分别是周三(12月26日)的华致酒行和周四(12月27日)的华培动力。2只新股发行数量共计约1.03亿股,预计募集资金金额共计13.60亿元。其中,周四申购的华培动力已公布发行价,每股11.79元。

□ 杨晓春

注销公告 亳州宇昊光伏设备有限公司统一社会信用代码:91341600343894904拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由王明勤、刘丽组成,负责人:王明勤,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 蒙城县方格家具销售有限公司,统一社会信用代码:91341622MA2NT9W13,经全体股东决议解散,现已依法成立清算组,并通知债权人申报债权,清算组成员由李雅倩、张天龙组成,清算组负责人为李雅倩,请债权人自接到通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告之日起四十五日内,向清算组申报债权,特此公告。	●合肥滨海家具有限公司税务登记证书正本遗失,注册号:340102073942322,声明作废。 ●合山市美辉汽车维修服务有限公司的营业执照正本遗失,91340522099216142G,声明作废。 ●合肥道宜贸易有限公司营业执照正本遗失,统一社会信用代码:91340111MA2T655J0F,声明作废。 ●合肥树影办公用品有限公司营业执照正本遗失,统一社会信用代码:91340111MA2T7JBH6Q,声明作废。 ●陈华斌(341226198207202735)遗失安全员A证,编号:皖建安A(2016)0046318,声明作废。 ●李新(342101195301051317)遗失安全员A证,编号:皖建安A(2016)0046319,声明作废。	
注销公告 合肥致邦家居用品有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2018年12月21日成立清算组,清算组由朱德勇、张佩、薛小梅组成,负责人:朱德勇,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 安徽广泰热能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21日成立清算组,清算组由朱德勇、张佩、薛小梅组成,负责人:朱德勇,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。	●潘集区辉煌玻璃商行遗失营业执照副本,注册号:340406000002052,声明作废。 ●田家庵区惠民商店遗失营业执照副本,统一社会信用代码:92340400MA2PJBFC01,声明作废。 ●田家庵区瑞露德玛百货经营部遗失营业执照正本,统一社会信用代码:92340403MA2NPELMMX,声明作废。 ●亳州市徽宏药业有限责任公司统一社会信用代码:91341600MA2MRVY5C5拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由刘伟、李夏组成,负责人:刘伟,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。	●合肥达酒业有限公司(中国工商银行合肥分行)开户许可证遗失,核准号:J3610030148201,声明作废。 ●合肥辰远物流有限公司安徽省普通发票(空白)遗失,发票号码:01704357-01704370,声明作废。 ●安徽逸俊文化传媒有限公司营业执照正本遗失,统一社会信用代码:913401000652490261,声明作废。 ●合肥市包河区成芳棋牌室营业执照正本遗失,注册号:340111600449557,声明作废。