

今日万亿打新资金解冻 市场期待大盘水涨船高

证券时报记者 赖少华

随着打新资金逐渐回归,市场资金面持续改善。昨日,沪指低开高走一路震荡上行,收盘涨1.35%逼近3600点。和上一交易日不同的是,大盘股不再唱独角戏,题材股也全线爆发,创业板指一改近日颓势,收盘大涨3.63%。

新股冻资2.46万亿

资金面对市场影响不言而喻,本周打新被认为是上周五市场大跌的一个重要原因。IPO 阔别4个多月后再度重启,作为“全额预缴”模式最后的28只新股中首批发行的10只新股受到了市场的追捧。据统计,10只新股网上网下累计冻结资金高达2.46万亿元,新股申购冻资规模大幅超出市场预期。

当前新股申购高峰已过,随之而来的是打新资金的解冻,资金面短期将趋于良好。周二密集发行的8只新股冻结资金高达1.72万亿,根据规则,上述8只新股的冻结资金将于今日解冻,市场将迎来本轮打新资金的解冻高峰。

不过,随着首批10只新股发行进入尾声,剩余18家新股的发行工作也提上日程。证监会网站昨日晚间披露信息,前期暂缓发行的剩余18家首发公司中10家公司已完成会后事项程序和重启发行备案工作。其中上交所3家,中小板4家,创业板3家。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,并陆续刊登招股意向书。

分析人士指出,本轮28家新股的发行已被市场充分预期。从首批10家新股申购情况看,投资者对本轮新股热情空前。更重要的是,在打新冻结大量资金的情况下,本周大盘依然出现强势反弹,沪指收出4连阳,蓝筹股集体上涨,说明市场流动性无忧。随着巨量打新资金解冻,资金回流将对大盘上涨形成持续的推动力。

巨丰投顾认为,随着股指近日持续反弹,A股短期调整基本告一段落。短期市场仍是存量资金的博弈,在增量资金介入不深的当下,随着打新资金的逐步解冻,市场有望迎来再次上行。在蓝筹股连续上行的基础上,近期遭遇调整的题材股有望重新获得资金的关注。而对于创业板为首的小盘股,反弹中可重点关注。

反弹行情有望持续

南方基金首席策略分析师杨德龙表示,万亿打新资金解冻将极大地补充推动市场上涨所需的弹药,有利于反弹行情持续进行。策略方面,杨德龙认为,蓝筹股行情有望延续到明年一季度,投资者可以积极调仓,关注一些尚未大涨的绩优蓝筹股,比如白酒、一带一路等板块。特别需要指出的是,人民币加入SDR有利于进一步推动企业走出去和一带一路战略,加上亚投行将在12月底前正式成立,首届董事会议将在1月份举行,一带一路板块可能迎来一波上攻行情。

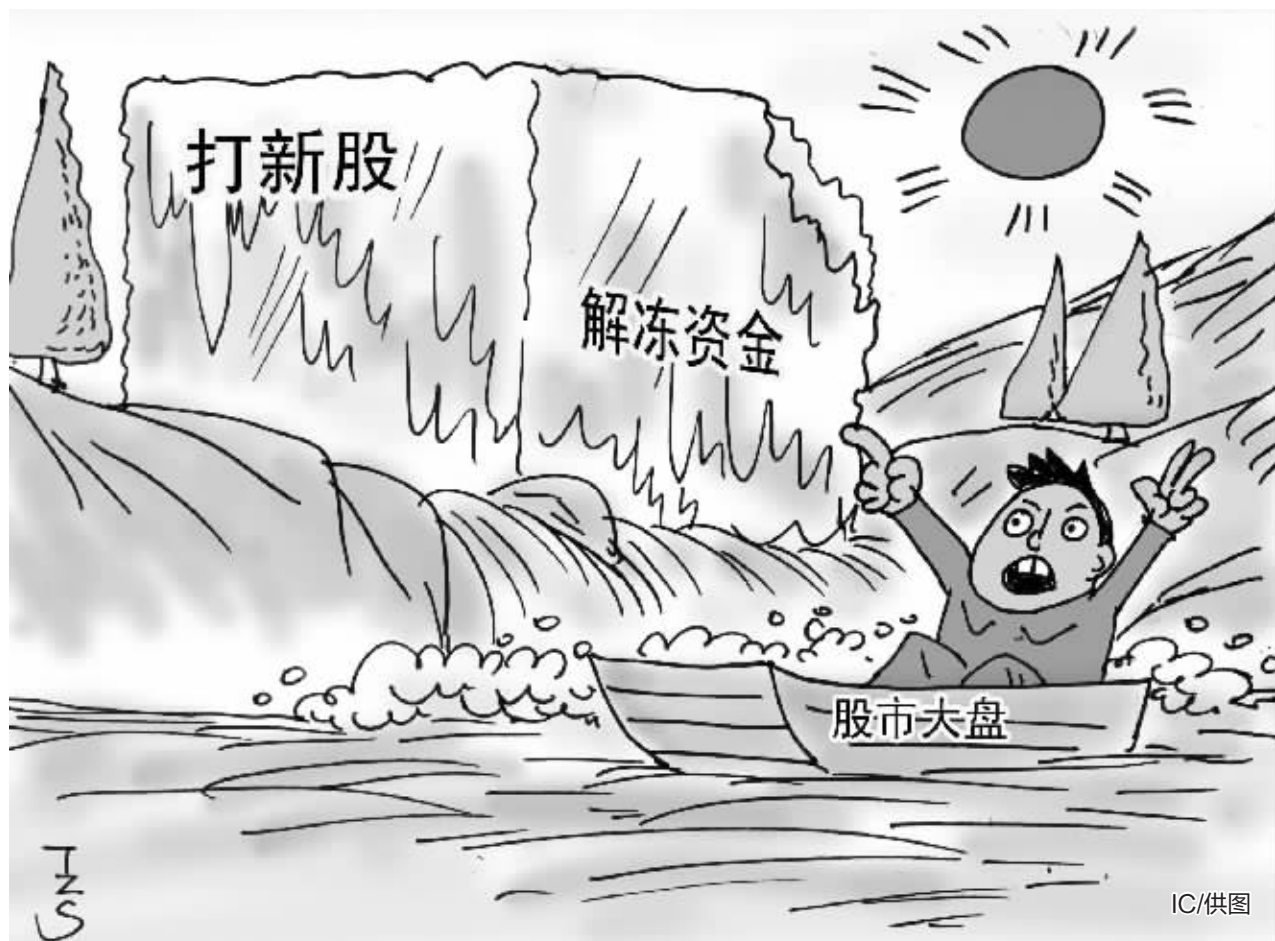
多公司透露股东户数 寻找筹码快速集中标的

证券时报记者 郑志金

作为反映主力动向的重要指标,股东户数的数据变化是不少投资者作出投资决策的参考指标之一。11月份刚过去,不少投资者就在深交所互动易平台向上市公司询问最新股东户数的情况,而截至目前,已有逾百家上市公司回复,通过这些回复数据,可以一窥这些公司的筹码变动情况。

截至目前,深交所互动易平台上,已有超过130家上市公司公布了截至11月30日的股东户数情况,剔除一些仅表明股东户数增减的情况,也有接近130家公司有具体的股东户数。

通常的市场观点认为,股东户数减少显示主力在买入,股价后市上涨概率大;而股东户数增加,显示主力在卖出,股价后市下跌概率大。而在上述近130家公司的股东户数中,以截至11月30日的数据与三季报时的数据(截至9月30日)相比,有67家为减少,60家为增加。总体上看,10



二八互动有望点燃A股年末行情

证券时报记者 汤亚平

周四沪深两市低开,随后中小创开始拉升,形成明显的二八格局;而后随着银行地产等蓝筹板块的回升,中小创走势开始犹豫起来,但由于热点全面开花,主板与中小创午后形成合力,推动股指震荡上行。截至收盘,上证指数上涨1.35%;深证成指上涨2.14%;创业板指上涨3.63%。

盘后分析认为,目前做多的动能仍充足,投资者信心明显回暖。一方面,基金重仓股希望冲刺年末排名,叠加明年开年后IPO新规实施,布局低估值蓝筹股不可避免,不排除重配前期滞涨的金融地产等大蓝筹;另一方面,中小市值的成长股赚钱效应强,容易聚集人气。加之A股年末消息面题材多,不乏热点刺激,普通投资者不愿轻易切换风格。

综合来看,短期“二八”平分秋色、共同繁荣的概率大。随着首批被冻结2万亿元打新资金回流,A股有望再度回到前期3600点平台上方,而“二八”合力助推年末行情。

金融股打开上涨空间

周三,金融板块大涨6.68%,周四金融改革指数大涨2.2%,地产板块更走出四连阳,从周一的最低2675.7点算起,已累计涨幅超过16%。可以肯定,大金融板块的启动,与政策利好有关。

国务院总理李克强12月2日主持召开国务院常务会议,听取人民币加

入特别提款权情况和下一步金融改革开放相关工作汇报;部署在多地开展金融改革创新试点,提升金融服务实体经济能力。此次国务院常务会还提出,支持广东、天津、福建自由贸易试验区分别以深化粤港澳合作、发展融资租赁、推进两岸金融合作为重点,在扩大人民币跨境使用、资本项目可兑换、跨境投融资等方面开展金融开放创新试点。

事实上,金融创新改革工作在中国早已展开。上海自贸试验区亦于日前出台“金融改革40条”,在建成刚7个月的天津自贸试验区,跨境人民币结算业务360亿元,约占该市两成以上。金融创新与改革的推进与中国经济进入“新常态”后实体经济发展模式的转变直接相关。

有分析认为,金融、地产在近期启动,对指数提振意义非常强,但对赚钱效应的提升并不大,资金追逐意愿并不强烈,但作为指数的大权重板块,其护盘意义又不可缺少。中航证券进一步指出,A股市场的内在结构不是一两天能够改变的,二八转换只是部分投资者的一厢情愿。

广州万隆则提醒投资者,对于符合改革、转型、保增长等要素的主线板块,尤其是那些结合产业资本积极运作(增发、重组)、尚未暴涨、利好未完全兑现的个股,将大概率率先反弹,建议重点关注金融改革、房地产、国企改革带来的市场机会。基金经理大部分表示,看好年底金融地产蓝筹股的表现,认为从资金面流动性、政策预期等多重因素考虑,年底市场风格可能

发生切换。

热点题材股全面开花

不过,也有不少市场分析人士认为,现在谈风格转换还为时尚早,近两日的A股市场表现归类于主题转换更为恰当。昨日午后资金回流,创业板大涨3.63%。盘面上,热点题材股全面开花:网络安全、大数据、超导概念、智能机器、安防、虚拟现实等近期调整幅度较深的板块,稳居涨幅榜前列。

对于小市值品种峰回路转,有分析指出,一方面,大盘经历快速下跌后,探明60日均线支撑位,随后在K线上呈现V型走势,反弹趋势明确;另一方面,随着前期普通资金的持续流出,市场抛压大幅减少,而主力资金持续流入,为后市上行带来动力。考虑到市场持续普涨,两万亿打新资金踏空,资金回流使反弹格局有望进一步延续。

而年末消息面刺激热点不断,例如:首次中美打击网络犯罪及相关事项高级别联合对话12月1日在华盛顿举行,网络安全概念成市场领头羊;12月16-18日在浙江乌镇举行的世界互联网大会,会议规格非常高,国家主席习近平和俄罗斯总理都会参加,刺激互联网、软件服务板块走强;同时中央经济工作会议临近,改革预期重新上升,更不缺炒作热点、亮点。

大多数投资者认为,风格切换也许没有那么重要。它与基本面无关,与经济预期无关,也不属于增量行情的先决条件。二八分化不如二八互动,合力助推年末行情。

月份以来累计上涨25%,并不算太大。中信建投证券此前的研报称,2015年是公司战略转型的开局之年,初步实现了从传统光纤光缆向通信设备制造、军工电子领域的全面扩张。判断公司传统业务仍将维持稳定增长,而深圳东志与成都傅立叶将显著提升未来业绩弹性,看好公司战略转型前景。

新开源的股东户数降幅也达到36%,仅次于特发信息。股价方面,新开源10月份以来累计涨幅六成。兴业证券称,公司转型精准医疗,未来将在精准医疗领域发力。公司传统业务是PVP药用辅料相关业务,去年底公司通过增发购买阿尔医疗、三济生物和晶能生物100%股权,上述三家收购标的都属于精准医疗领域。

顺发恒业的股东户数降幅也超过三成,10月份以来,公司股价也大涨逾六成。不过,公司较少受机构关注,公司在深交所互动易平台公布的机构调研信息仍要追溯至2013年。另外,券商关于公司的研报也较少。

月份以来,股东户数减少、筹码趋于集中的上市公司数量相对较多,这也与10月份以来的大盘行情相吻合:国庆节后,A股一路震荡走高,截至目前,沪指累计上涨近两成,深证成指涨幅则超过两成,创业板指更是大涨逾三成。

总体上看,股东户数减少的67家公司中,按申万一级行业分类,化工行业最多,有新开源、恒大高新、彩虹精化等9只个股;另外,房地产也有7只个股,包括顺发恒业、中洲控股、中房地产、苏宁环球等;另外,医药生物也有6股,包括新和成、海普瑞、双鹭药业等。而股东户数增加的行业中,机械设备行业最多,有8只个股;电气设备、电子等均有6只个股。

其他特征中,按市场分类,股东户数减少的公司中,中小板公司数量最多,有36家,占全部股东户数减少公司的比例超过五成;创业板个股的比例则不足一成。而在股东户数增加的60家公司中,创业板公司有21

银行护盘指数四连阳 A股后市各方分歧大

证券时报记者 黄豪

周四沪指小幅低开震荡上行,随后金融和地产股迅速拉升指数,特别是中国银行和工商银行这两只超级权重股的启动,给大盘注入了强劲的上行动力。与此同时,小盘股指数明显走高,个股活跃度大幅增强,改变了前几日蓝筹股独涨的大分化格局。对于后市看法,各方观点分歧较大。有观点指出,随着IPO解冻资金回流,市场将再次迎来资金抢筹;同时也有机构呼吁投资者短期关注上档均线的反压。

权重搭台 小盘股重新唱戏

昨日市场板块结构起伏较大,早盘和午后市场呈现风格转换。早盘权重股暴力拉升提振指数,小盘股按兵不动;午后乐视网快速拉升封死涨停,极大地带动了小盘股的人气,创业板开始领涨。截至收盘,上证指数上涨1.35%,报3584.82点,向3600点关口发起冲击,日K线连拉四连阳;深证成指上涨2.14%,创业板指上涨3.63%。两市全天成交7955亿元,较上个交易日减少430亿元。

概念方面,网络安全、地下管网、计算机应用、次新股、工业4.0等板块涨幅居前。从个股来看,昨日全部A股中有2291只个股上涨,占比超九成,涨停股数量超过了90只,显示市场的火爆。

技术面上,近几日由于受IPO冻结资金的影响,市场成交量有所萎缩,5日、10日均量线粘合交错,短期市场需要更大的成交量打开上行窗口,为反弹提供动力支撑。从日K线来看,沪指在上周五的破位长阴线之后,接连收出4根阳线,并脚踩30日均线,今日头部触碰20日均线,短期市场仍然不乏做多空间。小时级别上,沪指稳步反弹,带动5小时均线快速走到10小时均线上,盘中5小时线和30小时线形成金叉态势;同时MACD指标也已经呈现低位金叉态势,逐渐拉升的红柱也是透露出多方力量渐渐增强的态势。

有分析指出,随着打新资金开始逐渐回流,央行再度释放流动性释放偏暖信号,短期市场维稳情绪渐浓,短线成长股由于回调后或有更好的投资机会。

各方对后市看法不一

从主力资金动向看,根据同花顺超BBD数据,沪周四净流入27.91亿元,创业板流入25.90亿元,主力资金小幅流出。交易板块中,银行、计算机应用、房地产开发、通信服务、通用设备位居资金净流入板块前五位。从个股看,沪深主板

中,中国银行获主力资金12.42亿元资金抢筹,农业银行大单流入11.55亿元,工商银行主力净流入7.41亿元,大蓝筹获资金大力抢筹。

近期以万科A为首的蓝筹股频频强势,带动相关板块暴力拉升,小盘股受到一定程度的压制,让市场再次聚焦到二八风格转换上来。有分析人士认为,市场并未出现增量资金大举流入,大盘蓝筹股持续性上涨缺少做多动能。

消息面上,央行周四实施300亿元逆回购,本周净投放已达500亿元,创下了近三个月来公开市场单周净投放量新高,显示央行认为目前需要通过逆回购来注入部分流动性,以保持资金面的稳定。此外,银行间质押式回购市场上,3个月期限的资金成交量放大,显示大部分机构已开始为跨年做准备。

来自广州万隆的观点相对乐观,其认为本轮IPO申购,市场先期预计冻结资金为1万亿,而周二8只新股冻结的资金高达2万亿元之巨,直接令新股中签率再创历史新低,大大超出市场预期。这也意味着随着周五新股申购资金的解冻,市场有望迎来近2万亿活水大利好。

不过中航证券春风顾问团樊波对外表示,由于监管层抑制杠杆,以及企业债放开,银行理财产品资金重新大规模进入股市可能性低,这意味着虽然新股冻结资金解冻,但大蓝筹持续上涨空间仍有限;另一方面,注册制推出或超市场预期,高位成长股也面临着价值重估的困境。由此可见,在蓝筹股受制于资金面、小盘股受制于注册制,后市权重与题材跷跷板效应或更频繁,个股分化也将更极端。

此外,来自源达投顾的观点认为,市场信心尚未恢复,短期内仍有不利影响。现在市场或处在从反弹演变为牛市的阶段,演变能否成功还不宜下定论。操作上,市场在3400-3600点区域重新构筑震荡区间,结构性行情继续降低,市场风格关注重点仍是主题性机会。

对于创业板昨日的大涨,钱坤投资认为,短期应关注上档均线的反压。之前不少创业板个股跌幅巨大,有超跌反弹需求。目前短期均线系统在2740点附近粘合,距离创业板昨日收盘仅1个多点距离,短期创业板有受到上档均线反压的可能。

对于未来的行情转换,科德投资表示,接下来即将迎来中央经济工作会议,行业政策预计会给市场打一针短期兴奋剂,不过宏观面出利好的可能性看来还是不大,因此以会议为时间点,市场估计又会进入新一轮的大小盘股热点切换。12月中下旬向来是各路资金回笼的高潮期,预计A股也会受此影响。那么从这点来看,大盘蓝筹在中下旬走出大行情的概率不大,现在开始调整的中小市值题材股届时倒是可以给予更多的期待。

广发期货 GF FUTURES 撑合法期货保护伞 做合格期货投资人

LME、ICE、LIFFE 的交易与结算会员

全国统一服务热线:95105826

中国证券监督管理委员会 行政处罚决定书送达公告

张益武、李介苗:

因你们内幕交易ST甘化股票,依据《中华人民共和国证券法》的有关规定,我会对你们进行没收违法所得149,624.19元,并处以149,624.19元罚款的行政处罚。因你们拒绝接收《行政处罚决定书》(2015145号),现依法向你们公告送达。限你们自公告之日起60日内到我会领取《行政处罚决定书》,逾期则视为送达。领取《行政处罚决定书》请与我会指定联系人(赵迪,电话010-88061308,传真01088060140)联系。

中国证券监督管理委员会