

中字头个股领舞 大盘重上3000点

证券时报记者 郑灶金

在中字头个股集体大涨的引领之下,昨日A股大幅反弹,沪指涨幅逾3%,重上3000点。盘面上看,昨日A股权重股与题材股携手大涨,沪深两市成交额也出现放量。

中字头领涨 概念股走热

昨日早盘,A股一度弱势整理,沪指大部分时间在2900点上方窄幅震荡。行情的转折点发生在临近午间收盘之时,中字头个股直线拉升,其中中国交建从小幅下跌飙升涨停,并迅速以巨量买单封住涨停至收盘,中国电建、中国铁建、中国中冶等也跟风大涨,随后市场人气迅速被激活。午后,大盘继续震荡上行,受权重股的带动,题材股也纷纷大涨。

截至收盘,沪指大涨3.22%,重新站上3000点;深证成指与创业板指也均涨幅逾3%。成交方面,昨日市场出现放量,沪市全日成交额2227亿元,环比增加近三成;深市成交则达到3606亿元,环比也增加两成。值得注意的是,周一沪深两市的成交额均为近期的地量水平,已显示市场或将变盘,剔除1月7日因熔断机制导致成交量锐减,上一次沪市单日成交额低于2000亿元要追溯到去年9月30日,当时由于国庆节临近导致市场成交清淡,而国庆节后市场则一路走高。

从盘面上看,昨日A股市场呈现普涨格局,沪深两市超过2500只个股上涨,下跌个股仅20余只;涨停个股则有逾百只。同时,权重股与题材股携手大涨。除了中字头个股大面积涨停外,房地产板块也大涨逾5%,阳光城、东湖中宝等逾10只个股涨停。消息面上,这两大板块均迎来利好。中字头个股中,不少具有“一带一路”概念,而该概念受益于近日亚投行的正式开业。房地产板块方面,去年12月70城房价超半数上涨的消息形成了助推作用。

创业板指方面,由于周一涨幅较大,昨日表现弱于沪指;早盘创业板指一度跌幅逾1%;不过受到大盘大涨的带动,其昨日也大涨逾3%。题材股方面,昨日涨幅较大的是维生素概念,板块涨幅接近7%。新和成、金达威等均涨停;汽车电子概念也涨幅逾6%,天泽信息等4只个股涨停。值得一提的是充电桩概念股,昨日尾盘,相关概念股全线拉升,世纪星源、万马股份、动力源、上海普天等均直线拉至涨停。

机构买入力度并不大

从盘后交易公开信息来看,由于昨日率先大涨的中字头个股均没有上榜,所以无从知道谁是发动昨日行情的的主力,但从机构席位来看,其买入的个股并不多,大多数上榜个股仍是以游资买卖为主。

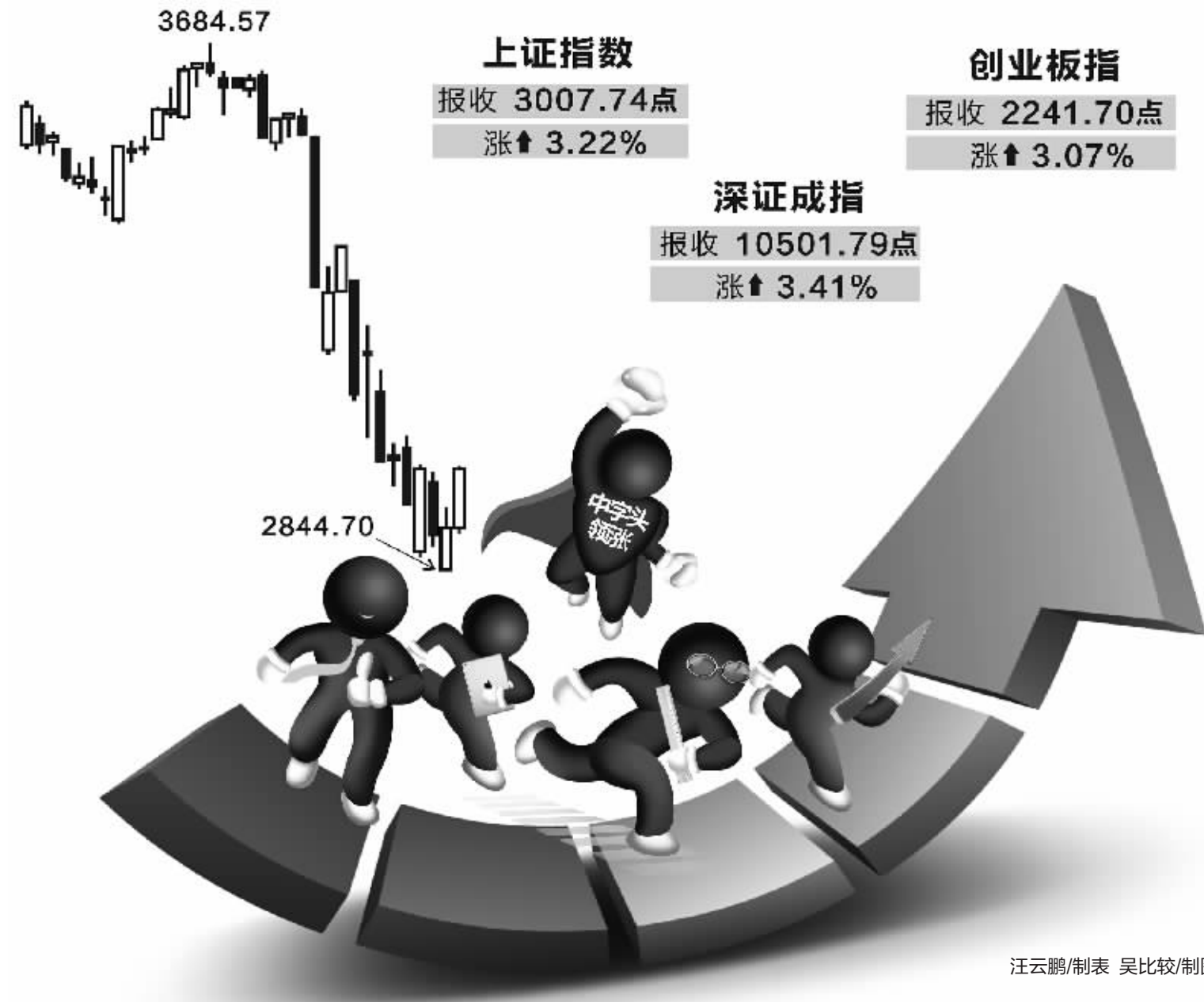
具体来看,机构昨日买入且没卖出的有多只个股,包括邦宝益智、可立克、三夫户外等,这三者均为去年12月上市的新股,近日打开涨停板后股价回调;其中,昨日机构买入金额最大的是三夫户外,昨日三

家机构合计买入近5000万元,占当日成交金额的逾一成;同时,其卖出方则为国泰君安证券上海福山路证券营业部、银河证券绍兴

证券营业部等游资聚集的营业部。另外,邦宝益智昨日也获一家机构买入3354万元,可立克获一家机构买入超过1100万元。

其他个股中,成发科技获一家机构买入1077万元,但同时也有两家机构卖出接近7000万元;百润股份、奥特迅、银宝山新、中坚科技等

一大批个股也均被机构卖出或小买大卖。沪股通资金方面,昨日净流入资金6亿元,连续两个交易日出现净流入,合计净流入近10亿元。



汪云鹏/制表 吴比较/制图

证券机构:反弹窗口已经开启

证券时报记者 张欣然

昨日沪指大涨逾3%,迎来了市场普遍期待的反弹,并重新站上3000点关口。市场在连续两个交易日出现回升之后,后市能否继续走高?这无疑为众多投资者非常关心的话题。那么,不妨先来看看机构对于昨日的大反弹有何解读。

反弹窗口已经出现

估计市场从当前到两会期间可能会出现反弹的窗口。”中金公司认为,2016年开年市场的动荡让很多投资者措手不及。虽然市场中线趋势仍然具有较多不确定性,但短期的反弹窗口可能已经成熟。中金将本轮可能的反弹定位为超跌反弹,而非趋势的改变。

而中金公司在去年年底发表的年度展望《2016,穷则思变》,对2016年行情研判是震荡市,且年初较为困难。年初至今的下跌使

得市场风险有所释放,短期有反弹的可能,但2016年整体趋势仍将充满波折,中线的趋势仍有不确定性。

本周2850点还会受考验,无论涨跌与否,大盘都有望展开较为强劲的中级技术反弹。”方正证券早间发布晨报称,判断本次市场调整或将先破后立的方式结束,底部或在2850点下方200点以内的区间,若无重大事件冲击,可采取以2850为界“小破小买、大破大买”的策略。

海通证券也指出,理性分析当前,引起年初暴跌的利空因素已经逐渐消退。从盘面特征来看,多空力量已经在微妙发生变化,债券市场利率再次下降也使得权益资产吸引力回升,年初流动性宽松、政策亮点不断的特征不变,短期市场有望在急跌后开启反弹行情。

在周一市场低开创下2844点低点后,市场并未如预期般大幅杀跌,这反映出在年后经历11个交易日的连续下跌后,市场杀

跌动能有所减弱。”同花顺认为,从个股情况来看,部分个股短期企稳迹象已较为明显,因此市场企稳迹象已出现,市场或在低迷中已经孕育出阶段性底部。

同花顺还指出,虽说目前市场机会并不明显,热点可持续性较差,对场外资金吸引力不足,但阶段性风险已基本释放,部分激进的投资者可适度建仓。

不排除证金、汇金、养老保险基金等国家队资金的低位介入。”中银国际表示,无论是否是国家队资金,临近收盘这波拉升介入的资金绝对非一般机构所为。这将会让市场对2844点底部确认形成共识,带动更多的买盘介入,底部反转形态已经初步形成。

机构看好低估值个股

中银国际认为,从昨日中午收盘前5分钟的交易情况看,个股几乎是持续放量拉升,且扫货目标明确,虽然从盘面上看是全部个股都

在直线拉升,但量能集中释放却集中在少数板块,以银行、证券保险、地产、百货、白酒、医药、军工、家电、旅游等传统行业为主,资金介入的个股则是以估值较低、业绩稳健的个股为主,快速抢夺低位低估值的廉价筹码意图非常明显。

华泰证券首席分析师罗毅认为,市场企稳后是布局券商股的时机。二季度是券商股好的投资时机,券商业务产业链不断延展,业务量和边际成长性高打开业绩空间。招商证券证券行业分析师洪锦屏表示,从估值角度看,短期熔断暂停、大股东减持新规、注册制推出预期延后等政策均有利于市场情绪修复,行业估值与业绩明显背离,价值板块短期有望迎来反转。

经济L形拐点已至,2016年经济将企稳回升。”九州证券全球首席经济学家邓海清的报告称,对于股市,看多基本面驱动的健康牛,催化剂是供给侧改革提高上市公司盈利和经济见底回升,大盘蓝筹存在超额收益。

供给侧改革提速 提振商品市场信心

证券时报记者 魏书光

在供给侧改革提速背景下,资源性行业清理“僵尸企业”首次划定了时间表,银行业限贷等举措陆续出台,这让投资者看到商品市场供需格局扭转的一丝“暖意”,投资者信心明显增强。

昨日商品期货价格继续大幅上涨。其中,塑料暴涨4.35%,郑煤暴涨4.01%,橡胶大涨3.5%,化工品及黑色系领涨,仅沪金、郑麦、玉米淀粉小幅下跌。在股市上,煤炭、钢铁、建材等板块也迎来久违上涨。多位市场人士认为,政策带来的暖意直接改善了投资者的信心。

供给侧改革加速成为进入2016年以来最突出特征。1月至今,“去产能,打僵尸”成为近期政府各个层面的首要举措。从2015年12月31日起,国有大行、股份制银行纷纷加强铁矿石、钢铁、煤炭三个行业融资管理,对包括表内贷款、表外融资及其他金融产品服务等进行锁定控制。

1月15-16日,国务院国资委在北京召开中央企业、地方国资委负责人会议,要求2016年着力做好积极处置“僵尸企业”的工作。18日,习近平主席在省部级主要领导干部学习贯彻十八届五中全会精神专题研讨班上强调,供给侧结构性改革,要从生产端入手,重点是促进产能过剩有效化解,促进产业优化重组,降低企业成本。

值得注意的是,国资委首次为清理“僵尸企业”划定了时间表。国资委正在研究制定工作方案,力争用3年左右时间基本完成主体任务,到2020年前全面完成各项任务。统计显示,钢铁、煤炭、石油、石化等行业中大量“僵尸企业”存在,并且这类企业又主要堆于国有企业,因此,对于国资委来说,清理僵尸企业的任务较重。

显然,高层政策频频“给力”,市场也在高度重视供给侧改革给2016年带来的全年性影响,“去产能,打僵尸”势必贯穿全年主线。而煤炭、钢铁、橡胶等大宗商品市场供需格局,也在近4年的大幅下跌后,迎来再次发酵的配置性机会。

统计显示,跌跌不休的大宗商品价格,也在倒逼生产商削减产能。截至昨日,铁矿石、焦炭、橡胶等多个大宗商品价格已经较2012年跌去近70%,期镍价格更是仅为2007年的一成多。

不过,市场人士也提醒淘汰落后产能是一个长期的过程,“心急吃不了热豆腐”。方正中期研究院院长王骏认为,大宗商品上涨是否具有持续性,过剩产能能否顺利减产成为交易逻辑的关键,投资者应该密切关注跟踪。

全球各类资产波动加剧

证券时报记者 吴家明

急跌反弹,在这场最糟糕的全球股市“开年秀”之中,股市、债市、大宗商品等各类资产都剧烈波动,想安静的赚点收益没那么容易。

据海外媒体报道,一项跟踪股票、债券、外汇和商品波动性预期的指标——美林美银市场风险指数已经飙升到去年10月以来的最高水平。其他衡量波动性的指数也显示,全球市场处于陷入躁动不安的状态当中,例如有“恐慌指数”之称的VIX指数收在去年9月以来的最高水平,欧洲VStoxx指数近日也创下自去年8月以来的新高。

市场剧烈波动,与此相对应的是全球金融市场呈现震荡下行走势,全球股市两年的涨幅仅仅7个月就全部抹平,全球债市收益率不断下滑,加拿大、日本、韩国等主权债一度刷新历史新低,彭博商品指数也创下纪录低位。

高盛策略师Krag Gregory认为,2016年股市动荡很可能比2015年更大,只是近期的异常也不可能持续。”瑞银也在最新的报告中表示,市场波动性将在未来进一步攀升。不过,投资者需要关注的是标普500指数是否会跌破去年9月的低位1867点。一旦这一情形出现,投资者就应该系好“安全带”。

市场波动加剧或许还会导致美联储放缓加息步伐。此前,美国亚特兰大联储主席洛克哈特表示,如果市场的波动性持续数周,他将考虑修改对加息路径的看法。有“美联储通讯社”之称的《华尔街日报》记者希尔森拉特表示,尽管美国国内就业强劲,但金融市场动荡,美联储倾向于在加息问题上更为谨慎。预计美联储将在1月会议上按兵不动,决策层将等待更多经济数据和市场数据,以决定是否在3月继续加息。

不过,市场总有一些先知先觉的人,银行和资产管理公司此前纷纷以各种不同方式押注市场将出现震荡,其中就包括波动基金。所谓波动基金(Volatility fund)通常投资于市场急剧上涨或下跌时价值随之上升的期权合约。晨星公司提供的最新数据显示,截至去年11月底欧洲波动基金的资产规模就较2014年3月增长了22%,至48亿欧元(约合52亿美元)。去年11月份美国波动基金的资产规模较2014年3月增长了31%,至37亿美元。与此同时,银行正将波动市场的范围扩大到美国股市之外,将美国国债、外汇、大宗商品和新兴市场纳入其中。银行也推出越来越多的产品,让投资者押注市场波动。

而在昨日,经过连续下跌之后,欧洲股市高开高走,法德股市盘中涨近2%,国际油价也一度反弹超过3%。

市场情绪释放 见底信号相对明确

北京首证 刘畅

市场昨日高开后随即展开震荡,临近午盘股指突然爆发收复5日均线,午后市场震荡上行突破3000点,两市成交量5800多亿同比小幅放大。北京首证认为,当前市场单边市迹象增强,大盘见底信号相对明确,当前有企稳反弹预期,但从目前市场大环境看,弱势格局并未发生根本性变化,昨日爆发更多的是市场情绪面的释放。同时,从市场量能看,抄底预期并不强烈,也就是说,短期市场仍存在反复可能,单

日突破形态并不适宜盲目乐观。

昨日大盘高开后小幅回踩,2900点守稳后指数开始震荡上行,临近午时,股指突然爆发,量能随即再次放大,午后市场仍维持震荡上行走势,3000点整数关口收复是最大看点。K线看,昨日并未形成明确的光头光脚阳线,这给后市留下震荡空间,结合均线看,目前5日均线阻力已破,短期市场开始转好,但10日均线并未出现反转预期,这也使得股指反弹高度受到制约,目前均线空头排列形态并未改变,指数上方

一道道压力线也有待突破。

其他指标看,MACD指标当前有见底预期形成,DIF线已有反转迹象;BOLL指标显示当前股指已经突破指标下轨压制,目前反弹模式基本开启。整体看,目前短期市场反弹预期较大,但不确定因素仍在,市场仍有反复预期。

从消息面看,利好包括:新年首访沙特埃及伊朗,习近平深耕中东“新丝路”。国务院发布《关于促进加工贸易创新发展的若干意见》,力挺加工贸易向全球价值链高端跃升。央行今年首次开展SLO,投放

550亿元短期流动性。央行新政打击离岸空头,人民币第一波贬值浪潮退潮。央行昨日共实施1550亿元逆回购操作。另外,上交所称今年将优化沪港通研究沪伦通。沪港通昨再实现双向净流入,市场或开启“爬坡行情”。去年12月外汇占款减少7082亿元,春节前有望迎今年首次降准。

昨日大盘股指突破3000点释放出强烈信号,反弹格局或将开启,但从市场大环境看,这更多的是市场压抑已久的情绪面的爆发,当前政策维稳策略延续,自上而下的推动更有助于市场短期走稳。另外,昨

日GDP公布后数据差强人意,市场也有一定的认可度,这也为下午大盘持续走强提供契机,但这并不表明市场就此转好,前期市场的利空并未完全消化,减持及融资等风险仍在,同时场内资金流动性也并未如预期,这也使得短期股指反弹高度受到制约。

总的来说,目前市场有反弹预期,但市场不易盲目乐观,预计未来市场波动态势仍将延续,目前3000点争夺并不强烈,市场更多的是看5日均线走势意义是否就此反转,从压力变为当前市场重要支撑点。