

沪指暴涨4.31%冲击2900点

A股后市上涨空间还很大

昨日,沪深两市高开,沪指在券商、银行、煤炭、保险、互联网金融等板块带动下暴涨4.31%逾百点再创新高,冲击2900点关口,沪指上涨119.93点创两年最大单日涨幅,深成指大涨近四百点时隔21个月重回万点之上,创业板高开高走再创历史新高。两市成交近9000亿。券商板块集体涨停,石化双雄发威封涨停,中国石化创2012年以来新高,中国石油也突破2013年2月份高点。

从盘面上看涨跌少,券商、保险、期货、银行、煤炭、石油、新三板等板块涨幅居前,环保工程、新材料、美丽中国等板块下跌。

截至收盘,沪指报2899.46点,涨119.93点,涨幅4.31%,深成指报10029.83点,涨385.91点,涨幅4.00%,创业板报1621.85点,涨17.40点,涨幅1.08%,i100指数报4574.21点,涨1.27%。



中金:A股深跌后首轮 上涨幅度或50%以上

近日,中金公司发布A股投资策略略称,依据历史的指标判断,A股在深跌或者多年熊市之后的首轮反转式上涨,幅度都在50%以上,持续的时间在6个月以上,地量到天量的成交量放大都在10倍以上。

同时,3日公布的上周活跃账户数据显示周度账户活跃度已经回升到11.5%的水平(过去五年均值约8%),近日的成交趋势可能显示这个活跃度在本周可能有进一步的提升,或已经达到12—13%的水平。以历史的情况对比参考,这属于较高但还不算极端的水平(在市场极度亢奋的阶段,这个指标可达到15%—20%,甚至更高)。

A股新增开户数截止上周末的一周单周新增开户约37万,这属于近年比较高的水平,但离市场极度亢奋期的水平还有些差距。

综合这些指标来看,A股已经在逐步进入高度亢奋的阶段,但可能还有进一步亢奋的空间。

中金公司表示,高估值中小盘的个股依然不具备太强吸引力,且面临注册制、退市制度等制度风险,同时也面临监管风险,而大的放松周期未来对蓝筹股更有利,当前市场风格依然对低估值蓝筹有利。操作上之前推荐的利率敏感板块近期已经获得领涨,建议关注相对落后的对利率敏感的板块,如地产、银行等。

煤炭板块大涨6.67%

安源煤业等7股涨停

昨日,煤炭股午后走高,个股上演涨停潮,截至收盘,板块平均上涨6.67%。个股方面,安源煤业、云煤能源、神火股份、恒源煤电、开滦股份、郑州煤电、潞安环能7股涨停,大同煤业、兖州煤业大涨超9%。

消息面,从12月1日起国内全面施行煤炭资源税由从量计征改为从价计征,税率由省级政府在规定幅度内确定。停止征收煤炭价格调节基金,取消原生矿产品生态补偿费、煤炭资源地方经济发展费等,取缔省以下地方政府违规设立的涉煤收费基金。

今年以来,我国陆续发布一系列限产、资源税改革、清理税费、恢复进口煤炭关税等政策,目前全国各地煤炭产量连续下滑,限产力度正不断加强;此外央行宣布降息,有助于稳定投资产业链景气和下游煤炭需求,亦可催化煤炭板块反弹。四季度是煤炭消费传统旺季,限产降价将有利于行业盈利改善,如陕西煤业。此外,以2014年三季度为基础测算,降息对全年业绩影响超10%的有冀中能源、山煤国际。

齐鲁证券继续看好煤炭股在四季度的表现,重点推荐3类投资机会:(1)以陕西煤业、中煤能源和中国神华为代表的大盘蓝筹、优质低价股;(2)以国投新集、盘江股份为代表的国企改革受益股;(3)以广汇能源、永泰能源、露天煤业为代表的转型类企业。

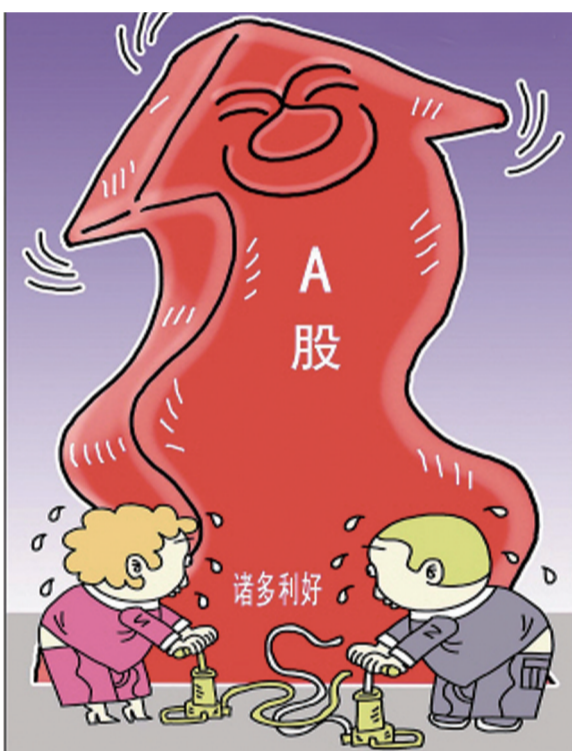
银行股暴涨5.74%

申万:尚有30%修复空间

银行板块昨日表现出色,截至收盘,板块平均上涨5.74%。个股方面,民生银行上涨9.37%,招商银行、兴业银行涨超7%。

申银万国最新研报认为,政府自上而下推动金融企业混改决心坚定,为了保障国有资产不流失,银行股股价至少达到1.1倍净资产以上,才可以引入新的投资者。相比现在行业0.8倍15年PB,30%以上的股价估值是银行混合所有制改革的最大障碍,30%以上的股价空间也是银行股未来一年必然的价值盛宴。申银万国指出,即使从全球银行估值来看,中国的银行业的PB也是处于最低水平。

同时,冰封多年的银行员工持股计划今年在政府推动下重启,媒体报道,财政部版的管理办法有望于年底前推出。预计办法出台后,国有或地方控股的银行将加快实施员工持股计划。申银万国认为,员工持股绑定三方利益,不管上市银行采取何种员工持股方式,上市银行都将加强市值管理,提升估值水平。(本报综合)



短短一个半月时间,便跃上1700点,上涨近70%!若按5.19行情算的话,当前大盘虽然频频暴涨,但从7月来上涨幅度也不过40%。因此A股后市上涨空间还很大,特别是好股互动中的四类股,后市更有可能成为股指冲击3000点的新龙头。

本轮行情核心驱动力是改革,那些具有改革迫切性、博弈难度较小的改革品种,在风雨后必将迎来艳阳,如电改、水改、土改等。所谓的大盘大量蓝筹,在市場量能持续创新高下,符合低价、低估值、高股息率的蓝筹股,我们也可战略性加仓。近期大盘大幅波动中走势平稳抗跌的个股,由于此类股股价往往离主力成本不远,后市有望率先爆发。每年年底都是高送转、并购重组等产业资本运作事件的高发期,同时由于年底注册制的推行,此类股大股东运作痕迹明显,后市爆发力十足。

巨丰投顾:两市资金充裕,增量资金来源不断,市场轮番炒作延续,金融、地产、煤炭、有色金属轮番轰炸,其逻辑还是蓝筹加低估值的炒作。而此种趋势,短期或将难以改变。但同时,近期市场已经开始转变,从金融股的一览独大到板块的轮动,而题材股也加入上行行列,两市全线活跃,已在眼前。因此,在前期坚守的原则下,可适当转移仓位,踏准轮动节奏。

广州万隆:当前的行情与历史上的5.19行情确实有惊人相似之处。如从国内情况看,经济都处于不景气时期,国内的银行信用扩张受到制约,政府必须倚重资本市场融资。从国际金融环境看,都处在美元上升周期;又如在中国历史上,都是在领导人换届的第二年;还有政策层面上,同样有政府救市、党媒力挺股市的消息。

而当年5.19行情中大盘

基金单月发行量刷年内新高

偏股基金仓位升至89%

“银行可以买股票型基金吗?多少钱起买?”3日,78岁高龄的广州居民温伯来到了海珠区滨江东路的一家商业银行柜台,准备将刚刚到期的10万元人民币定期存款全部购买偏股基金。温伯告诉记者:“我孙子说,现在哪里还有人存定期呀?不会炒股票,也买些股票基金嘛。”大妈、老伯争买基金,成为近期内地股市走牛的一个间接

反映。11月初至今的1个月时间里,机构统计的基金仓位不断增加。德圣基金研究中心数据显示:截至上周末,主动型股票基金加权平均仓位为89.26%,相比前周上升1.17个百分点;偏股混合型基金加权平均仓位为83.52%,相比前周上升1.37个百分点;配置混合型基金加权平均仓位71.87%,相比

前周上升1.32个百分点。以上数据均刷新了年内的仓位高点。

记者还了解到:刚刚过去的11月,内地基金发行总数达到41只,这个数字是今年基金单月发行量之最。12月才刚刚过去3日,已有超过20只基金公布了招募说明书,单昨日,就有6只新基金首次发行。

招商银行李春晨提醒中

老年投资者:偏股型基金投资风险较大,属于进取型理财产品,家庭流动资产配置中,一般不超过35%的份额;其与股票的总体占比,也不应超过50%(对中老年人而言)。大盘不断高涨、面临调整,建议没有入市的投资,等待调整后买不迟,买后中线投资比较妥当,建议选择稳健类型、蓝筹风格的产品。

银行理财收益本周继续下滑

高收益还看城商行

银行理财产品收益率本周继续下滑,普遍收益率在6%以下,预期以后收益率超6%的非结构性理财产品可能会越来越少。不过,3日记者对比发现,目前各家城商行推出的各期限理财产品收益率相对较高,市民可抓住机会入手。

记者走访多家商业银行了解到,与上周相比,本周银行理财产品收益率继续走低,普遍下滑0.4个百分点。与此同时,3个月以内的短期理财产品数量明显减少,半年、一年期理财产品数量逐步增多。

整体来看,不管是中

期还是短期,收益率超6%的银行理财产品可谓凤毛麟角。中短期(1—6个月)理财产品方面,国有大行收益率普遍在4.1%—4.8%之间浮动,股份制银行略高;各家城商行最高,在5%—5.6%区间浮动。中长期(6—12个月)理财产品方面,收益率普遍高于短期理财产品。但各银行差别较大,国有大行表现依然没有亮点,而股份制银行预期收益率大都在5.15%—5.45%左右,城商行相对较高,一年期收益率达5.5%以上的产品较为普遍。

值得关注的是,与上周相比,本周理财产品收益率

普遍下滑。如浙商银行一年期(346天)理财产品收益率为5.7%,上周该行六个月内一年期理财产品收益率均在6.1%以上;短期产品方面,一款88天的产品收益率为5.5%,而上周期限仅相差一天的产品收益率为5.9%。

事实上,降息之后,高收益理财产品数量一期不如一期。据银率网数据统计,上周人民币非结构性理财产品发售平均预期收益为5.07%,其中有23款产品的预期收益率超过6%。截至目前,记者统计的超6%理财产品不足10款,其中不乏高门槛产品。如某城商行一款一年期收益率

为6.3%的理财产品,起步为100万元,并不适合普通大众。

“从目前情况来看,本次降息后市场对央行再度降息仍有预期,理财产品收益率持续下降或是常态。”某股份制银行理财经理表示,年底资金面可能依然保持相对宽松的局,银行理财产品的平均预期收益率肯定不会复制去年的走势。建议市民不妨多关注投资期限较长的理财产品,目前市场中这类理财产品的预期收益率水平相对较高,购买后可以锁定未来一段时间内的收益。