

沪指涨2.81%站稳3000点

券商板块强势上涨8.32%

昨日,沪指低开震荡上行,午后在券商、军工、自贸区、银行、保险、煤炭、钢铁等板块带动下,时隔近44月再度站上3000点关口,最高上探3041.66点,全日振幅近6%,深成指低开高走大涨近500点,最高上探1.587.62点,创业板低开冲高回落,两市成交近万亿。

从盘面上看,证券、自贸区、军工改制、航空航天、保险、钢铁、银行等板块涨幅居前,国产软件、计算机应用、在线旅游、移动支付等板块跌幅居前。

券商板块暴涨

券商板块相关个股再度疯狂上涨,板块平均上涨8.32%。个股方面,西南证券、中信证券、西部证券、宏源证券、海通证券涨停,广发证券、招商证券涨幅超8%。

消息面上,证监会近日公布了《股票期权交易试点管理办法》及其相关指引,而上海证券交易所也于近日就股票期权交易规则及配套规则公开征求意见。分析人士认为,这意味着A股市场的股票期权交易正式进入

倒计时,业内人士指出,股票期权交易推出后不仅将完善A股市场的杠杆交易机制,同时有助于刺激A股市场交易的进一步活跃。

分析人士认为,2014年券商行业收入和利润增长较快,预计2015年较2014年净利润增速在60%以上。而如果明年市场维持今年9000亿元的交易量,仅经纪业务一项收入,就可使券商2015年收入较2014年增长120%以上。具体投资标的上,未来

一年的投资热点可能集中于国企改革、资本及杠杆率提升、互联网及参股金融这四大方面。

首先,国企改革相关标的。多数的地方性券商实际控制人或者其母公司的控股股东都为地方国资委,在明年地方性国企改革方案逐步推出的背景下,这些券商有可能会受益。

其次,资本、杠杆率将提升券商。一方面是推出募集资金预案的券商;另一方面

是未来一年可能存在募集资金需求的公司。

再次,互联网券商。2014年其实也是互联网券商的元年,多家券商都在经纪业务方面与相关平台类公司展开合作,经纪业务市场份额也有一定程度提升。2015年,互联网券商的看点主要有二:一方面是市场份额的继续上升,另一方面是来自经纪业务的流量向后端投资、融资类业务的引流,进而带来相关券商业绩的提升。



迈进“三”时代 或复制历史长牛行情

资金凶猛入场沪指高举高打一举冲过3000点整数大关,迈入“三”时代。而随着大盘指数的不断上涨,越来越多的投资者已感受到了牛市的来临。突如其来的牛市让许多投资者看不明白、纷纷踏空。不过在历史上同样有一波长达两年的走势与现在颇有类似,有一定的参考价值。

历史上的“519”行情也同样具有这种突然性,99年5月19日大盘也是突然拔高,两个月不到沪指上涨60%,随后股指在震荡调整数月以后重拾升途,走出了一波长达两年的牛市行情。

为什么说此次行情与“519”类似呢?最重要的就是它们都在宏观上具有浓厚的改革背景。“519”的宏观背景是当时的朱总理正推动国企改革,而眼下则是新一轮包括国企改革在内的深化改革。在99年的行情中,飙升的指数迅速提升人气吸引资金入场,量能也急剧暴增,沪市最高峰达到400多亿(现在看这点量能当然不算什么,但这当时日均几十量能水平上这就是天量)。在随后的近两年时间里,国企改革顺利的推进,不能说这里面没有国企股权价值上涨的贡献。

历史会不会重演当然要走着瞧。广州万隆认为宏观层面上国企改革、地方债务、经济面临下行压力等问题依然是深化改革所面临的重要问题。我们当然不能预先知道后期政策具体是什么样、会在什么时候出台。但明显可以看出,证券市场的上涨是有助于解决上面所谈到的多种问题,目前已经出台的政策也有向这方面靠拢的迹象,历史总有相似性。

当然现如今由于互联网的传播,市场的波动都更快速的影响社会资金的情绪。而在融资融券等杠杆作用下,涨和跌的速度与幅度都明显增长、增大。目前面对股指这种猛烈上涨情况,对大盘而言包括技术分析在内的多种分析手段已然失效。不过也要预防受消息面影响资金入场出现暂时停顿所造成的突然回调,当然这反而为踏空的投资者带来入场的机会。牛市往往都是金融股领头,其它类似有色、资源、基建等蓝筹权重也有望跟随而上,再叠加有可能受政策催化的国企改革、资产重组注入预期,相关个股有望借力成为新的领涨热点。

三征兆开启 大盘井喷节奏

从3000亿到4000亿,从4000亿到5000亿,从5000亿再到6000亿,成交量在不断的刷新超级纪录,两市成交量超过万亿,充分凸显了市场做多热情的强劲,只要市场做多热情不减,市场仍将继续火热。昨日大盘强劲冲上3000点关口,指数刷新新高3041点,大盘正式重回3时代,三大征兆预示大盘还将继续冲锋。

征兆一,石化双雄魔咒解除。虽然2007年中石油是大牛市的梦魇,也是2007年大牛市终结的罪魁祸首,但是时过境迁,现在也不是2007年,现在中石油所处的价格区间也不是2007年的高位,也就是说,当下中石油的拉升是新牛市继续前进的征兆,并非新牛市止步的信号。大盘继续前进,石化双雄也继续前进,说明石化双雄魔咒已经解除。

征兆二,蓝筹大涨是新牛市最强大动力。自七月底大盘的进攻拉升波段启动以来,权重蓝筹便充当了重要的角色,特别是以银行为首的金融大军,连续冲锋陷阵,其他权重同样加入做多队伍,老万认为,权重蓝筹的大涨是这次新牛市的强大动力,而且会让市场走得更好更更强更远。

征兆三,市场处于全民做多状态。从11月20日的逼空连阳攻势启动以来,截至12月5日,大盘上涨幅度将近20%,如此犀利的幅度仅仅用了12个交易日。市场成交量的接连刷新也说明目前处于全面做多状态,无论是机构主力、QFII、游资敢死队,还是个人投资者,各路人马各路资金都在做多,大盘仍将继续上涨。(本报综合)

军工航天板块上涨3.17%

军工航天板块相关个股表现抢眼,板块平均上涨3.17%。个股方面,中航飞机、中国重工、中航黑豹、国睿科技、四创电子、长城信息、中航重机、杰赛科技、高德红外

等9股涨停。消息面上,12月3日至4日,全军装备工作会议在北京召开,习近平在会上发表重要讲话,并强调要贯彻总体国家安全观,牢牢把握党

在新形势下的强军目标,坚持信息主导、体系建设,坚持自主创新、持续发展,坚持统筹兼顾、突出重点,加快构建适应履行使命要求的装备体系,为实现强军梦提供强大物质技术支撑。

国泰君安对此发布研报称,军工行情启动往往始于有效催化剂的出现和市场微观结构的变化,在牛市周期中,此次习主席的重要讲话是对军工股非常重要的催化剂,特别在可能出现板块切换的时候,军工有望开启新一轮领涨行情。

国泰君安认为,军队信息化建设将迎来跨越式发展。习主席强调“坚持信息主导”,“以网络信息体系为抓手,推动我军信息化建设实现跨越式发展”,这是首次提出信息化建设的跨越式发

展。国泰君安认为,目前我国国防装备信息化水平较为落后,未来国家对信息化装备和装备信息化建设的力度会大大加强,而电科集团(CETC)作为军工电子国家队和国民经济信息化建设的主力军将最为受益。

国泰君安指出,习主席再次强调“要坚持军民融合深度发展,结合深化改革”,这表明改革进程有可能大大加快,电子科技集团、航天科技集团、航天科工集团的资产证券化率低,均不足20%,预计改革进度会大大提速,电科系、航天系的股票将最为受益。军民深度融合:包括军民进和军转民两个方向,重点关注新兴产业(如电子类、新材料等),关注“泛军工股”,去伪存真找标的。



后市展望

银河证券:本轮上涨的核心因素是流动性,尤其是政策与流动性的共振,击退了基本面下滑对市场的不良影响,带来大盘点位不断攀升,成交量创历史新高。回顾历史,天量交易的高涨情绪一般维持1个月左右,极端情况下维持4个月。预计明年3月份两会之前市场不

会有大的利空因素,短期情绪仍以乐观为主,结构上,本轮上涨是一次估值的重构,建议继续寻找估值与成熟市场有错配的行业。但是,鉴于短期内涨幅太大,过去两周内上证综指上涨500点,各类进取股基的B类份额已经较A类份额出现巨大的估值溢价,蕴含较大风险,短期

乐观的同时,市场随时都有可能出现回调风险。

巨丰投顾:在资金以及政策推动下,总体上行趋势明显,阶段性回调都是中线布局良机。而近期市场出现的多大波动,应该说对短线有一定的影响,但大波动也是主力布局的集中体现,应紧随市场,抓住难得的大机

互联网金融平台赶牛市

股票配资杠杆率最高15倍

面对熊熊燃烧的牛市激情,不少互联网金融搜索平台也加入进来,推出股票配资业务,为投资者进行配资,其杠杆率最高甚至可以达到保证金的15倍。

“配资是普通业务,风险相对可控。”某业内人士称。但值得注意的是,这些平台对投资者却几乎没有门槛限制。如此之高的杠杆率,可能带来的收益固然不菲,但其中隐藏的风险也不可小觑。

随着近期股市走牛,已有大量互联网金融搜索平台开展配资业务,在网上搜索互联网股票配资,类似信息频频出现。

“网上做股票配资的平

台数量很多,但主要还是集中在江苏、浙江、广东等地。”网贷之家创始人徐红伟说,早期进行配资业务的主要是民间配资公司,由于近期行情好,一些互联网金融平台也开始进入这一市场。

所谓股票配资,原理与融资融券颇为接近。其具体模式是,客户缴纳部分保证金后,配资公司按照比例,为投资者融资进行股票等投资。尽管原理相似,但一些互联网平台股票配资的杠杆率要远远高于融资融券。

广州某网络金融搜索平台工作人员介绍,其配资比例为1:5,如果借款人要得到5万元配资,只需提供1万元

保证金即可。该平台甚至可以线上打款。“线上配资十几分钟就能拿到资金,效率太低的话,行情很快就错过了。”工作人员说。

网站显示,金斧子推出“增财易”,配资分为四个等级,最高可以达到50万以上,配资比例则达到10倍。据华东某P2P平台工作人员介绍,其最高配资比例可达15倍,最高配资额600万元。

对于这些互联网金融平台来说,股票配资利率也颇为可观。上述华东配资平台人士表示,其借款月利率为1.6%—1.9%,但不收取其他费用。而上述广州平台工作人员则称,其配资期限最长

一年综合月利率可达2.5%,其中资金利率为1%,担保费、管理费各0.75%。而为了吸引客户,一些平台甚至打出了免息策略。

尽管如此,市场配资需求仍然非常旺盛。网站信息显示,截至目前,金斧子累计配资金额已达到9.06亿元,而浙江一家平台配资额更是已经接近14亿元。

“从11月份下旬以来,用户注册、配置量比以往任何一个月都要多。”华东P2P平台人士称,从今年7月份行情启动以来,配资需求便直线上升,目前A股走高,估计这种情况还将持续。