

## 中级行情主逻辑仍在

# 后续行情将更趋结构性突破

23日(周一)早盘开盘涨跌不一,随后股指震荡上行,临近午盘走高,一度涨0.5%。盘中券商股异动,题材股活跃,盘面多个热点。23日(周一)午后,股指继续震荡回落,沪指一度跌近1%失守3600点,最低见3598.87点。创业板宽幅震荡,最高涨1.5%,最低跌1.5%。临近收盘,沪指跌幅有所收窄。热点方面,23日早盘传媒娱乐板块大涨,湖北广电等多只个股涨停,但午后冲高回落。从23日全天来看,三沙概念、婴童概念、传媒娱乐等涨幅居前。

截至收盘,沪指跌0.56%,报3610.31点;深证成指跌0.91%,报12586.69点;创业板指跌1.06%,报2770.58点。

板块方面,三沙概念涨逾2%,海德股份涨停,珠江控股涨逾9%;婴童概念、传媒娱乐、智能电视、风沙治理等均

涨逾1%;下跌板块中,船舶板块跌逾3%,上海佳豪跌停;蓝宝石、国产软件、公共交通、充电桩、空气治理、有色等均大跌。个股方面,和邦生物、深康佳A等近80只非ST股跌停,零七股份、中航电测等逾10只个股跌停。

盘面上,视听器材、养殖业、服装家纺、保险、饮料制造、医药商业、通信服务、房地产开发、造纸等板块飘红。仪器仪表、新材料、电子制造、环保、计算机设备、券商等板块跌幅居前。沪指维持弱势震荡,基本是围绕3600点做盘,市场热点不一,题材依然活跃。权重股整体表现低迷,市场基本是存量资金在博弈。因为新股IPO即将重启,短期资金面供给压力加大,也降低了市场对股指新高的预期,场外主力资金也呈现观望状态。

兴业证券首席策略分析师张忆东认为,经历了过去近两周的强势震荡,市场部分消化三季度成交密集区及深秋行情获利盘压力,本周有望继续向上。(1)本轮中级行情的主逻辑依然存在,即汇率预期相对稳定的背景下,钱多、“资产荒”、经济政策积极,因此行情趋势仍然延续。(2)本轮中级反弹行情的节奏继续保持:平台整理,拾级而上。此轮中级行情的前半场即“爱在深秋”行情的节奏就不是持续逼空式,而是冲高、震荡蓄势再拾级而上。立冬后,市场选择通过强势震荡,而非像样的调整为行情蓄势,则后续行情将更趋结构性突破。

不过张忆东称,反弹趋势延续,但行情演绎的特征在立冬前后已发生变化。“爱在深秋”行情实际是基于预期差背景下普涨式的修复,赚钱效应

强。而立冬之后行情更多地呈现为结构性的特征,有限的几个行业和主题极度火爆,其余个股实际不好赚钱。

申万宏源则认为,两市围绕中长期均线来回争夺,后市将有方向性选择出现。市场该跌不跌,但该涨也补涨,体现出明显的博弈特征。沪指主要围绕年线波动,时上时下;深圳市场主要围绕半年线震荡,来回拉锯。由于沪指年线本身是在上移过程,因此,多方如果想持续站上年线,需要投入更多的增量资金;而创业板指近期震荡放量,多空分歧开始加大,已经出现多个权重个股,确认反弹次高点后,大阴线杀跌。总之,目前市场正处于选择中期方向的关键时刻,多空争夺比较激烈。建议投资者逢高卖出累计涨幅较大的股票,保持主动性和灵活性。(记者 单成镇 整理)

## 国务院: 全面提升生活性服务业质量效益

近日,国务院办公厅印发《关于加快发展生活性服务业促进消费结构升级的指导意见》,这是我国推动生活性服务业发展的第一个全面、系统的政策性文件,是适应人民群众消费升级需求、推动生活性服务业全面提升规模、品质和效益的总体部署。

《指导意见》明确,要以增进人民福祉、满足人民群众日益增长的生活性服务需要为主线,大力倡导崇尚绿色环保、讲求质量品质、注重文化内涵的生活消费理念,创新政策支持,积极培育生活性服务新业态新模式,全面提升生活性服务业质量和效益,为经济发展新常态下扩大消费需求、拉动经济增长、转变发展方式、促进社会和谐提供有力支撑和持续动力。加快发展生活性服务业要坚持消费引领,强化市场主导;坚持突出重点,带动全面发展;坚持创新供给,推动新型消费;坚持质量为本,提升品质水平;坚持

绿色发展,转变消费方式。

要围绕人民群众对生活性服务的普遍关注和迫切期待,着力解决供给、需求、质量方面存在的突出矛盾和问题,增加服务有效供给,扩大服务消费需求,提升服务质量水平,推动生活性服务业便利化、精细化、品质化发展。

明确今后一个时期,重点发展居民和家庭、健康、养老、旅游、体育、文化、法律、批发零售、住宿餐饮、教育培训等贴近服务人民群众生活、需求潜力大、带动作用强的生活性服务领域,推动生活消费方式由生存型、传统型、物质型向发展型、现代型、服务型转变。在推动重点领域加快发展的同时,还要加强对生活性服务业其他领域的引导和支持,推动生活性服务业在融合中发展、在发展中规范。

要围绕激发生活性服务业企业活力和保障居民放心消费,着力深化改革开放、改善消费环境、加强基础设施建



设、完善质量标准体系、加大财税金融价格土地政策引导支持、推动职业化发展、建立健全法律法规和统计制度,加快完善体制机制,营造良好市场环境。

要求各地区、各部门要充分认识到加快发展生活性服务业的重大意义,采取有效措施,加大支持力度。地方各级人民政府要加强组织领导,结

合本地区实际尽快研究制定加快发展生活性服务业的实施方案。国务院有关部门要围绕发展生活性服务业的主要目标任务,抓紧制定配套政策措施,组织实施一批重大工程。抓紧研究建立服务业部际联席会议制度,充分发挥专家咨询委员会作用,进一步强化政策指导和督促检查。

## 政策红利如期而至 新三板迎发展高效期

近日,证监会制定并发布了《关于进一步推进全国中小企业股份转让系统发展的若干意见》,作为证监会层面首份对新三板市场制度安排的框架性指导意见,其从融资机制、交易创新、市场分层、主办券商责任强化、市场监管等方面提出了指导性要求,无疑为下一阶段新三板市场的发展指明了方向。

当下,新三板市场挂牌企业数量快速增长,结构不断优化,新三板挂牌准入不设财务标准和业态限制,以信息披露为核心进行挂牌审查,不仅化解了中小微企业上市难的问题,而且还实现了把企业的遴选和价值判断真正交给市场的目标。目前新三板挂牌公司总数达到4239家,比2014年底的1572家增长170%,同时,企业融资市场化特征明显,“小额、快速、按需”的融资制度将融资方式、融资时点、

融资规模、融资过程、融资价格的决定权交给市场,新三板融资规模不断攀升,此外,交易机制逐步优化,做市商开始展现出较有话语权的定价功能。新三板已成为创新型、创业型、成长型中小微企业登陆资本市场的主要选择。

但是因市场制度规则的建设、制度效应的释放、市场监管的完善需要时间,市场遭遇成长中的烦恼,流动性不足,做市商积极程度不高,制约着市场进一步的完善和发展。

而此次证监会对于新三板进一步发展要求,着力解决当前市场存在的问题,用制度创新的“松”为新三板市场的发展扫清障碍。一方面通过内部分层的安排,明确公司挂牌既不是上市的前提也不以转板为目标,而是借制度建设之力让优质企业更好的“留下来”;另一方面完善制度安排,



鼓励企业挂牌即发行,强调主办券商制度功能,发展多元化的机构投资者队伍,引入公募基金证券投资基金投资挂牌证券,强化主办券商交易组织和流动性提供者功能,优化制度安排,充分释放做市商制度效应。

同时,为保护投资者,用适当的“紧”为市场平稳健康发展保驾护航。暂不实行连续竞价交易是鉴于现行交易制度效应还未充分释放,挂牌公司股权分散度不够、信息披露质量有待提升、市场投研服

务缺乏的发展现状做出的安排;对于暂不降低投资者准入条件的决定则是考虑到中小微企业整体发展的不确定性相对较大,投资者需具备较高的风险识别和承受能力所做的综合考量,但未来不排除会出现随着市场环境的变化制度出现相应调整的情况。

这“一松一紧”的制度安排为市场的后续创新和长期发展预留了政策空间,相信随着相应制度落地和配套规则的出台,新三板将迎来高效的发展期。

## 莱州再度发现 328吨超级大金矿 6股或受益

山东烟台莱州再出重磅消息:莱州沙岭又新发现一处328吨世界超级大金矿!今年烟台共发现31处金矿,全部为陆地就矿找矿新矿区。

包括莱州三山岛北部海域这470吨金矿,今年1-10月,烟台发现31处金矿,新增金金属量约979吨。分布在招远、莱州、蓬莱、龙口、牟平等地。

相关概念股有望受益,关注山东黄金、中金黄金、赤峰黄金、金贵银业、紫金矿业、山东地矿等。

## 台湾拟解除大陆 投资半导体行业禁令 4股或受益

据英国《金融时报》,台湾当局正考虑取消大陆对台湾半导体设计行业的投资禁令。联发科本月对与大陆深化合作表示欢迎。清华紫光此前表示,如有机会愿意投资联发科。

相关概念股有望受益,关注沪电股份、太极股份、上海贝岭、超华科技等。

## 中国将机器人纳入 国家创新重点领域 6股或受益

2015世界机器人大会11月23日正式开幕。国家副主席李源潮出席开幕式,并宣读了习近平主席致大会的贺信和李克强总理的批示。

习近平表示,当前,世界正处在新科技革命和产业革命的交汇点上。科学技术在广泛交叉和深度融合中不断创新,特别是以信息、生命、纳米、材料等科技为基础的系统集成创新,以前所未有的力量驱动着经济社会的发展。随着信息化、工业化不断融合,以机器人科技为代表的智能产业蓬勃兴起,成为现代科技创新的一个重要标志。中国将机器人和智能制造纳入了国家科技创新的优先重点领域。我们愿加强同各国科技界、产业界的合作,推动机器人科技研发和产业化进程,使机器人科技及其产品更好为推动发展造福人民服务。

相关概念股有望受益,关注智云股份、沈阳机床、机器人、远光软件、海得控制、华中数控等。

(据同花顺)

### 启事

如果你是炒股牛人,在征战股市上有独到的策略;如果你是资深股民,在股海浮沉中有酸甜苦辣故事;亦或你仅是对股市政策、大盘趋势、行业基本面、操作技术有看法和思考;如果你会精打细算,是那种理财持家之道的达人,请将您的一己之见或故事发至《钱经》版,与广大读者分享。

投稿注意事项:①稿件字数不限,内容简洁明了,逻辑清晰。②投稿邮箱:wbbjb2012@163.com。③联系电话:0632-3319120。④投稿请注明姓名、准确的联系方式、邮政编码、邮箱。⑤来稿一经采用,将通过电子邮件或电话形式通知作者并发送稿费。