

打新资金逐步解冻 市场有望迎来再次上行

周三(12月2日)早盘,沪深两市微幅低开,开盘沪指短暂下行后震荡走高,随后沪指站上3500点,10点半左右沪指回落翻绿。周三午后开盘,银行、保险等金融股轮番大涨,沪指一路震荡上扬大涨逾2%。创业板周三最大跌幅近5%,盘中失守2600点关口。盘面上,银行、石油等权重股爆发,石墨烯概念领涨,两市逾40股涨停。

截至收盘,沪指报3536.91点,涨2.33%,成交额3691.83亿元,深成指报12186.27点,涨

0.87%,成交额4692.57亿元,创业板指报2613.26点,涨1.58%,成交额428.37亿元。两市40余只股票涨停。

周三行情热点主线主要围绕低市盈率展开,金融板块由于前期滞涨严重,因此反弹势头强劲,新华保险、中信银行、宁波银行、兴业证券等强势封涨停;由于中央经济工作会议即将召开,而地产有望迎来政策性利好,板块内金融街、万科A等强势封涨停板,总体来看,市场权重占有绝对主导,盘面上题材股较前几个交易

日有些萎靡不振。

方正证券认为,要控制好节奏。周二早盘个股活跃,指数低位运行,午后市场在地产板块的带领下快速拉升,最终使市场以红盘报收,但是在这过程中个股快速回落,两市共出现47只股票跌停。妖股退温对市场的长期健康发展是有利的,但短期而言,妖股以及范围更广的个股才是维系市场人气的主要所在,权重股只能担纲护盘重任,因此个股退温市场的弱势格局将会更加确定。近期对市场持续持谨慎态度,上

一交易日指出市场已经由阶段性行情转入了阶段性调整阶段,只不过这种阶段性调整大概率以震荡式调整的方式展开,中间会夹杂着权重股的偶尔异动和个股结构性机会,但这主要是短线机会,中线布局则还需耐心等待。周二公布了中采制造业PMI指数,数据创了3年多以来新低,生产指数、新订单指数、新出口订单指数全线回落,这表明生产端和需求端均在回落,经济探底过程延续,年内预计难以保七。在经济下滑压力仍大的背景下,市场

适当退守未尝不是好事,这一则可避免资金进一步脱实向虚,二则可以避免泡沫太大,因此控制好退守节奏即可。

巨丰投顾认为,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,随打新资金的逐步解冻,市场有望迎来再次上行,关注个股低吸机会。具体操作上,逢低适当建仓、加仓;蓝筹股估值优势下,短期谨慎操作,但中线可逢低继续布局。而对于创业板为首的小盘股,反弹中可重点关注。(记者 单成镇 整理)

周四股市猜想

■大势猜想:二八行情或延续

原因描述:周三(12月2日)股指整体走出分化走势,在银行、证券等权重拉升下,沪指涨逾2%站上3500点,以中小创为代表的题材股则猛烈杀跌,创业板指一度遭受重挫。板块上看,涨幅居前的是两桶油、在线旅游、白酒和深港通等概念,跌幅居

前的是脱硫脱硝、互联网彩票和体育产业等。从数据上看,委买盘较周二有所增加,委卖盘则基本持平,打新效应令资金面缺乏,多空双方展开拉锯战。从盘面观察可发现行情热点主要围绕蓝筹权重展开,有消息称注册制推出将早于《证券法》整体修

订,这令占市场个股多数的中小盘个股遭受重挫,大力打击了市场投资者信心。分析认为,虽题材个股近期表现较弱,但短期市场利空已基本释放,随着打新资金的逐渐解冻,预计新一轮上涨行情或将展开,投资者可适当逢低吸纳近期被错杀

的个股。

后市策略:虽题材个股近期表现较弱,但短期市场利空已基本释放,随着打新资金的逐渐解冻,预计新一轮上涨行情或将展开,投资者可适当逢低吸纳近期被错杀的个股。

■资金猜想:资金望再度回流市场

原因描述:周三午后沪深股指整体呈震荡回升的态势,在银行等权重板块拉升下,沪指大涨逾2%站上3500点,题材个股也有所回温,创业板指跌幅收窄。截止收盘,沪深300指数成分股大单资金净流入215亿元,资金流

入呈现放大的趋势,主力资金积极抄底权重板块。消息面上,两市融资余额止跌回升,截止12月1日两市合计增加19.84亿元。据报道称注册制推出将早于《证券法》整体修订,受此影响,题材板块盘中再度大幅杀跌,创业板

指一度跌逾4%,午后在权重的拉升下,题材个股顺势有所反弹,不过仍跌逾1%。分析认为,目前市场宽幅震荡主要是投资者信心不稳所致,近期利空已基本释放,随着打新资金的解冻,预计后市资金将继续回流市场。

后市策略:目前市场宽幅震荡主要是投资者信心不稳所致,近期利空已基本释放,随着打新资金的解冻,预计后市资金将继续回流市场,近期投资者可适当轻仓参与有利好支撑的题材板块,但注意控制好仓位。

P2P网贷平台陆金所 估值高达上千亿 6股或受益

据媒体报道,中国P2P网贷平台陆金所正寻求新一轮融资,筹资目标为10亿美元左右,对公司估值或在150亿美元到200亿美元之间。陆金所已开始接触潜在投资者,目标是于明年年初之前完成融资。

重点关注相关p2p概念股熊猫金控、绵世股份、冠城大通、用友网络、世联行、腾邦国际等。

第二届世界互联网大会 即将在乌镇召开 5股或受益

12月16日至18日,第二届世界互联网大会将在乌镇举行,此次会议由中国国家互联网信息办公室和浙江省人民政府联合主办,将以“互联互通,共享共治——构建网络空间命运共同体”为主题,在全球范围内邀请1200位来自政府、国际组织、企业、科技社群和民间团体的互联网领军人物,围绕全球互联网治理、网络安全、互联网与可持续发展、互联网知识产权保护、技术创新以及互联网哲学等诸多议题进行探讨交流。相比去年召开的首届世界互联网大会,本届大会规模更大、规格更高、范围更广、国际化程度更强,国内外也更为关注。另外,据俄罗斯政府称,俄罗斯总理梅德韦杰夫届时也将出席大会并在大会开幕式上发言。

重点关注嘉兴乌镇本地股嘉欣丝绸、桐昆股份、双箭股份、景兴纸业、田中精机等。

西江经济带 国土规划正式实施 4股或受益

经广西壮族自治区政府同意,自治区国土资源厅日前发布了《广西西江经济带国土规划(2014-2030年)》,这是全国正式印发实施的第一个区域性国土规划。广西西江经济带规划范围包括南宁、柳州、梧州、贵港、来宾、百色、崇左7市,区域土地面积13.09万平方公里。

重点关注相关股北部湾港、北部湾旅、柳钢股份、柳工、银河投资、中恒集团等。

(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,是种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。

新规中签率将明显下降 明年打新收益降至3%

从本周起,IPO重启后的新股陆续申购,同时也将成为老制度下的最后一批新股。打新一度被认为是“无风险高收益”的代名词,但如今历史即将改写。部分券商、基金等机构认为,11月初监管部门出台取消预缴款制度的打新新规,将降低单次打新的网下中签率,但也同时提高了资金效率,减少资金占用对市场的冲击。根据机构测算,乐观估计,明年纯打新的收益约为3%。

减少资金占用

暂停4个月的新股发行重新开闸,被认为是股市从前期暴跌中恢复元气的信号。监管部门于11月初表示,将取消新股申购预先缴款制度,改为定配售数量后再缴款。此前动辄数以万亿计的打新资金被冻结的现象将一去不复返,因而也避免了新股发行的“抽血效应”造成股市大幅波动,有益于维护市场稳定。不少机构认为,新股发行配套制度的完善,将有利于股市中长期健康发展,伴随着增量资金回归,“慢牛”行情可能已经到来。

本次《征求意见稿》最大的改动是取消了申购全额缴款的规定,采用获配之后再缴款的方式,无需冻结资金。尽管并没有做此规定,市场依然意犹未尽地讨论所谓“网下市值配售”的问题。这种所谓市值配售的形式,指的是在各产

品申报都符合申购上限的前提下,按照各产品股票市值再进行新股分配,可能会对不同规模产品进行分层获配等。这也是《征求意见稿》未出时,市场上较为普遍的猜测。但华创证券表示倾向于认为明年重启后新规则不会采用所谓网下市值配售的形式,因为在《征求意见稿》和答记者问发言稿中都没有提及,配套制度也未发生变化,本次改革的重点依然是减少资金占用。

博时基金总经理江向阳认为,此前新股发行伴随的巨额缴款,容易对货币市场利率产生冲击,给金融机构流动性管理带来不必要的困难,也给货币政策执行、货币政策意图的传递带来不必要的障碍。这次取消新股申购预先缴款,除了减少打新带来的旧股卖压,对货币政策传导也是个不小的好消息。



打新收益将大幅降低

由于无需占用大量资金,所以机构普遍预计,参与打新的投资者比例将大幅提升,尤其是股票型和混合型公募基金将积极参与新股配售。在新规之下,预计新股中签率将较今年上半年出现明显下降,之前0.1%左右的中签率水平将会再次下降,会对打新整体的收益率产生一定的冲击。

华创证券表示,关于新规

则下中签率的测算,可以采取两种方式:一种是利用有效申报规模估算,一种是利用可比产品数量估算。两种结果类似,以目前市场容量来算,预计中签率在万分之四到万分之五左右,对应产品数量和规模扩张,中签率有望进一步降低。对于规模在25-30亿元的新打新基金,保守估计明年打新收益增强约1%,乐观估

计打新收益增强约3%。对于新打新基金来说打新增强的收益仍然具有吸引力。

但部分券商、基金同时也认为,明年纯打新部分贡献的收益有限,只是作为一个增强部分,债券部分的收益可能将占到大头,因此如何将债底这部分收益做好非常重要,相对稳定的规模对于打新基金来说可以拉长久期、提高杠

杆,从而做大债券部分的收益。“有债底的打新基金本身就是‘进可攻、退可守’的品种,即使打新收益下降较快,债券部分的收益也完全可以尽力做好,那么银行理财赎回的动力估计也不会很强。在打新基金中的竞争过程中,最终留下的会是那些债底收益既好,打新收益又好的产品。”华创证券如是分析。