

四大利空“诛杀”题材 五类品种慎防暴跌危险

“黑周四”魔咒侵蚀 小盘股危机显现

大勢縱橫

虽然大盘周三以中阳普涨的方式消除了周二历史天量过山车的危机,但却仍然挡不住“黑周四”魔咒的侵蚀。周四两市在创业板为首的题材股带动下,盘中再次大幅跳水,沪指更是有筑双顶的形态。



从盘面来看,创业板指再次大幅跳水,严重拖累了众多小市值类个股暴跌。

真可谓三十年河东三十年河西,权重股重振雄风后,题材股却惨遭毒手,这不禁让人想到,是什么原因让创业板为首的题材股频频逆势杀跌的呢?我们认为,主要有四大利空诛杀题材股所致,分别为:

- 1,下周沪港通将正式开通,这将吸

引小盘股资金流向主板的同时,也让创业板估值回归。

2,新退市制度16日正式施行,那些没业绩支撑题材股退市危机陡增,拖累小盘股下行。

3,兰石重装近期盘中振幅达20%,其博傻式上涨引爆了次新股危机,严重影响市场人气。

4,创业板指双顶形态初步成立,技术图上,创业板1571点双顶形态清晰可见。

综合来看,创业板指连续的巨阴破位,彻底引爆了小盘题材股疯狂过后的危机。因此,对于小盘股我们务必提高风险警惕,特别是以下五类小盘题材股,其后市暴跌可能性更大。

其一,中长线趋势破位近期反抽无力的股票,此形态往往是主力不计成本砸盘出逃的形态;其二,业绩暗淡甚至亏损的股票,由于新退市制度的开启,往后必将有更多绩差股退市;其三,弱于大盘、筹码松动的小盘股,此类股主力往往早已逃之夭夭;其四,周四杀跌一举吞没周三反弹的,阴包阳的形态是恶劣的空头反扑信号;其五,阶段涨幅巨大、没业绩支撑的,此类股往往是游资炒起来的,后市砸盘定会打回原形。

广州万隆

政策要聞

证监会核发第六批IPO批文
沪深两市共11家

周四晚间,证监会发布第六批IPO批文,核准了11家企业的首发申请,其中,上交所5家,深交所中小板3家,创业板3家。

今年5月份,证监会主席肖钢曾表示,从6月到年底,计划发行上市新股100家左右,并按月大体均衡发行上市。此前5批共核发66家,目前还剩34家左右,按照当前的速度,计划落空或为大概率事件。

此外,分析人士指出,近日次新股频频掀起涨停潮,创业板中小板指大幅回落,或与新一批IPO批文核发有关。

杨晓春

点石成金

中美公布减排目标
CDM概念股受益

《中美气候变化联合声明》12日公布。美国计划于2025年实现在2005年基础上减排26%—28%的全经济范围减排目标,并将努力减排28%。中国计划2030年左右二氧化碳排放达到峰值,且将努力早日达峰,并计划到2030年非化石能源占一次能源消费比重提高到20%左右。

在11月12日中美双方达成减排协议的背景下,A股市场热情迅速被调动起来,CDM概念股成为资金关注的重点。

分析人士认为,一方面,CDM是目前可行性最高的减排机制,市场空间广阔;

另一方面,CDM概念市场认同度较高,曾经涌现出大量牛股。在政策护航、季节性因素刺激下,CDM概念股未来一段时间有望保持强势。

A股公司中,韶能股份(000601)作为横跨湘、粤两省以经营水电为主营业务的上市公司,具备发展CDM项目的独特资源优势;中粮生化(000930)申请的《工业废水沼气回收项目》于2012年11月16日在联合国CDM项目执行理事会正式注册成功,计入期至2022年10月14日。

方向言

一家之言

兰石重装
“神话”与“笑话”

兰石重装无疑是今年新股的一面“旗帜”,这家上市公司于10月9日在沪市挂牌,截至11月10日的23个交易日,股价天天涨停。不仅将此前飞天诚信、天和防务的纪录远远地抛在后面,更创造了新股连续涨停的新“神话”。

兰石重装是一家非常普通的上市公司,主营炼油化工装备。从其上市前几年的业绩看,也非常一般,鉴于其业绩与行业属性,有券商认为兰石重装上市后的合理估值不过2~3元。然而,人算不如天算,23个涨停之后,兰石重装的股价已接近20元的高位,其动态市盈率亦超过150倍。

事实上,除了兰石重装外,今年挂牌的新股都纷纷上演“涨停秀”,并且自挂牌之日起连续10个交易日涨停的股票亦超过10只之多。因此,A股市场再现了“新股不败”神话,并且还呈现出愈演愈烈的态势,在此背景下,兰石重装也创造了23个交易日连续涨停的“神话”。

兰石重装与众多新股上演的连续涨停“神话”,在全球资本市场上非常罕见,实际上也是一个“笑话”。兰石重装能连续涨停的一大根源在于低价发行,之所以低价发行,并非市场化询价的结果,而是IPO改革造成的按“需”融资的结果。因为按募投项目的资金需求进行融资,客观上又锁定了新股发行价格。另一方面,沪深交易所6月份出台新的“限炒令”,导致新股挂牌首日交易时间短,换手不充分,“秒停”成为常态。“限炒令”没有达到抑制新股炒作的目的,反而变成了“助炒令”、“助涨令”,变成了新股炒作的幕后推手。

其实,监管部门在抑制市场炒新问题上可谓下了不少功夫,但收效甚微。逢新必炒是A股市场的一大生态,炒新情结亦是市场的投资文化。作为监管者,无须把精力放在抑制炒新上。监管部门只要做好投资者的风险教育,以及对操纵新股等违规问题进行严厉打击即可。新股如何开盘,开盘后如何走,那是市场的事,由“市场先生”决定,监管部门无须把手伸得太长。如果投资者追涨杀跌,则由其承担“买者自负”的后果。

股市监管重在有所为,有所不为。对于新股上市,监管部门大可让投资者“放手一搏”;而对于像海联讯这样的造假上市行为,即使其对投资者实施了补偿,那也是其应该付出的代价,必须责令其退市,而不是轻描淡写地罚款了之,这才是对违法失信行为的“零”容忍。否则,在兰石重装连续23个涨停与海联讯造假不退市等“神话”的背后,留给市场的只能是一个又一个“笑话”。

曹中铭

热点预测

搭上沪港通快车
参股券商概念值得期待

沪港通是8月以来A股市场最热的事件,没有之一。好的事件并不在于能让股价短期涨多高,或是创出若干个让人惊叹的涨停板,而是像鲶鱼效应一般,能触发若干概念,掀起整个市场的连锁利好效应。不过,在诸多沪港通引起的连锁概念中,有一个概念很容易被忽视:既然券商股长期看涨已经形成共识,那么持有券商股的上市公司就是直接受益者,这些公司的股票当然也值得期待。根据上市公司半年报交叉持股数据,二级市场中持有A股券商股的上市公司共58家,不计本身也是券商8家,共有50家上市公司持有券商股。这些公司大部分是主板公司,近八成持有金额在千万元以上,券商股价节节攀升,对其年终的利润水平显然具有可观的正面影响。这些持有券商股的上市公司,本身也并不缺乏概念,比如下半年迎来估值修复的航运概念股中国远洋,还有电改概念股上海电力、桂东电力等。从事件角度来说,只要沪港通的利好效应持续,当这些概念股的利好事件到来时,持有券商股无疑在基本面上加了一道“双保险”。

杨晓春

国元视点

把握风格转变中的机会

周四大盘平开之后小幅冲高,随后回落整理,沪综指依然相对较强,而创业板及中小板延续大跌态势,市场蔓延杀跌气氛。周二市场创出天量之后,担忧情绪加重,主板指数虽保持强势,但向上做多的动能有所减弱,尤其是在中小市值品种大幅调整过程中,市场人气受到很大打压,单纯依靠权重指标股拉升指数难以为继。盘中,除了新股上演强势以外,前期热点普遍呈现退潮态势,注意短线回调风险。

本轮行情的上涨是板块反复轮动一步步向上推升,截至目前,两市基本上所有板块及个股均有表现,10月份之后多年不动的低价蓝筹股也出现补涨行情,非常符合中级行情特征。天量拉升大盘股,从资金性质判断,并非一般游资所为,其进场意在长远。我们认为市场风格可能偏向于低估值蓝筹股中,真正成长股会贯穿其中。首先,年末之前政策方向依然保持宽松,发改委集中审批大型基建项目,有望拉动明年春季投资反弹,与之相关的高铁、核电等公共消费投资领域可重点关注;其次,配置A股资金规模不断壮大,对中大盘股需求上升。沪港通启动之后,深港通有望在明年启动,海外资金对A股投资渠道大大拓宽,低估值蓝筹股无疑成为吸睛重点。房地产、信托、银行资金也有流入股市趋势,为证券市场提供了源源不断的资金。

板块机会,可关注券商、油价下跌利好航空、港口、航运。

国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

服务专线: 62627033

www.gyzq.com.cn