

主力故伎重施 新年第一轮收割激烈上演 调整再现“两桶油魔咒”

新年第一周A股走势可谓虎头蛇尾,上半场持续中阳拉升,两市迎来短暂好时光,但后半场调意味明显,特别是周五两市个股大面积飘绿,创业板跌幅一度逾1%,也难怪销声匿迹的“两桶油魔咒”也再次被搬到台前,遭到市场一致的口诛笔伐。两桶油等权重股持续拉升的背后,主力又是在唱哪出呢?

表面上看,石油等权重板块对指数的托盘作用是显而易见的,沪指依旧维持较强势状态,但实际上中小盘题材股从周四午后开始就大面积溃败,周五则更加惨烈。主板指数强势光鲜的背后是主力故伎重演,通过拉权重维持指数稳定从而可以悄悄地从中小创品种上完成出货或调仓换股,而不会造成行情大跌。换句话说,经历短暂的修复性反弹后,主力开启了2017年的第一轮收割行情。

从盘面来看,随着两市双双市场步入调整,不仅赚钱效应急速下降,局部恐慌情绪也在迅速扩散,行情再现冰火两重天。一方面,国企混改题材依旧炙手可热,主力开启炒地图模式,深圳、天津等本地股纷纷逆势拉升;此外,年报业绩浪也再度席卷两

市;继北特科技暴力四连板打响年报披露第一枪后,年报业绩扭亏和盈利大幅预增股纷纷跟风表现。由此可见,在市场无系统性风险的前提下,国企混改和年报业绩浪是主力深耕的两大题材,是不可多得的冬播品种,投资者仍可积极把握。

但另一方面,两市近2000只个股下跌,跌幅超过5个百分点股数量达130家,创下去年12月大跌以来之最!其中尤以大股东巨量减持甚至清仓式抛售、机构主力集中出货、年报业绩大变脸(特别是年报业绩大幅亏损,有可能被ST带帽的这一类,一旦年报预告正式发布,极有可能遭到连续跌停)这三类股首当其冲,遭到资金凶狠砸盘,投资者需立即逢高出局,避免亏损进一步扩大。 ■ 广州万隆

股民热线:0551-64376958
E-mail:wq69535104@sina.com

2016年1月6日沪深指数



上证指数

开盘:3163.78 最高:3172.03
最低:3153.03 收盘:3154.32
涨跌:-11.09点 成交:2072.96亿
上涨:372家 下跌:748家 平盘:117家

深证成指

开盘:10362.85 最高:10363.12
最低:10286.52 收盘:10289.36
涨跌:-82.11点 成交:2474.08亿元
上涨:434家 下跌:1307家 平盘:171家

市场观察

客观评价2016年A股垫底全球



2016年中国股市再度垫底全球股市涨幅,引发市场巨大质疑和一些解读,但笔者认为,2016年中国股市之所以垫底全球,因素诸多,虽然笔者一直反对大跃进式发展中国资本市场,但2016年暴跌不是简单的IPO扩容和再融资疯狂,更加理性和客观的解读更为重要。

从全年表现看,截至2016年12月31日,上证综指报3103.64点,全年跌去435.54点,跌幅为12.31%;深

证成指报10177.14,全年下跌19.64%;沪深300指数、中小板指和创业板指全年累计跌幅分别为11.28%、22.89%和27.71%。确实中国股市跌幅巨大,熊冠全球无可争辩。

要客观公正地评判全年股市大幅下跌的原因,笔者认为不能从全年股指收市来看,而是要分析每一波下跌的原因所在。从去年9月27日以后走势来看,虽然上证综指走出主升浪,但涨幅不大,而中小创是一个寻底过程,笔者认为与IPO过度扩容是有关联度的,如果没有IPO大发行,每周有9家左右新股发行,上证指数可以涨得更高,中小创也不会出现下跌寻底,因为大扩容下,投资者担忧心态始终不消,信心疲弱不能改变,因此市场一直是一个存量资金博弈格局,大盘股涨了,就造成资金挤出效应,导致中小创下跌,而12月27日以后的下跌,与证监会保监会对保险资金举牌态度转变有关,保险资金竟然成为野蛮人罪人,一方面对保险公司增量资金进行打压,另一方面新股扩容没有底线,从每周9家增加到12~13家,而且伴随有大盘股发行,中国股市进入了超级扩容时期,同样的人民币汇率不断下跌,破七屡被市场提及,而到了去年12月12日,更是出现汇市债市股市暴跌的股汇债三杀格局。但因为央行及时出手,国家队及时护盘,有效稳住指数,上证综指没有出现连续暴跌,中小创没有资金关注维持弱势寻底格局。

综合以上所述,2016年股市暴跌,熊冠全球,主要原因在于股汇债一起暴跌,是央行货币政策失当所致,是熔断机制设置不合理所致,而不是新股因素所致,但证监会下半年新股政策导致市场失血严重,反弹乏力,为中国股市熊冠全球加码助威,尤其是年末新股大扩容更值得声讨,严重打击投资者信心,上涨乏力。

重申一句,笔者不反对IPO,但是坚决反对大跃进式发展IPO市场,IPO一定要兼顾市场承受力和投资者的切身感受,一个市场总是被投资者指责为圈钱市,存在也没有任何的光荣之处,否则会赶跑投资者,让市场出现不断的调整。 ■ 杜坤维

新股IPO

证监会核发14家IPO批文 预计筹资不超过48亿元

1月6日,证监会按法定程序核准了14家企业的首发申请,其中,上交所7家(重庆建工集团股份有限公司、镇海石化工程股份有限公司、奇精机械股份有限公司、浙江德创环保科技股份有限公司、上海数据港股份有限公司、昆山科森科技股份有限公司、大连百傲化学股份有限公司),深交所中小板2家(盐津铺子食品股份有限公司、广东英联包装股份有限公司),创业板5家(东莞金太阳研磨股份有限公司、深圳康泰生物制品股份有限公司、恒锋信息科技股份有限公司、深圳市飞荣达科技股份有限公司、立昂技术股份有限公司)。

本次奇精机械股份有限公司将直接定价发行。上述企业及其承销商将分别与沪深交易所协商确定发行日程,并陆续刊登招股文件。上述14家企业筹资总额不超过48亿元。 ■ 杨晓春

业绩快报

华安证券母公司去年12月净利润环比下降

华安证券6日晚间发布财务信息公告,公司母公司2016年12月实现营业收入15,084.69万元;净利润2,855.90万元,较11月份3,519.40万元环比下降18.85%。截至2016年11月末,公司母公司净资产为1,171,099.46万元。

梅泰诺2016年度业绩同比预增90%至120%

梅泰诺公告,公司预计2016年度盈利10734.31万元~12429.20万元,同比增长90%~120%。2016年公司根据年度经营计划,优化提升经营管理,强化公司核心竞争力;公司加强市场及产品服务创新开拓,与客户合作广度加深;主营业务各板块持续稳定发展,经营业绩较上年同期呈增长趋势。

天保基建2016年业绩预增55%-60%

天保基建披露2016年度业绩预告。公司预计2016年实现归属于上市公司股东的净利润29,000万元~30,000万元,同比增长55.18%~60.53%。

明星电力2016年净利润减少9.24%

明星电力披露2016年业绩快报。公司2016年实现营业收入138,378.16万元,同比增长9.13%;实现归属于上市公司股东的净利润8,085.11万元,同比减少9.24%。公司表示,2016年,营业利润和利润总额比上年同期减少,主要原因:一是基建、技改工程投运转增固定资产,折旧费用增加;二是公司为增强电、水供应保障能力,加大了电、水网络运行维护投入,电、水网络运行维护成本增加。

证券要闻

证监会对四宗案件作出处罚

证监会新闻发言人邓舸1月6日表示,证监会对四宗案件作出行政处罚,涉及1宗内幕交易案,1宗短线交易案,2宗短线交易及内幕交易案。涉及银鸽投资、丹化科技、围海股份、利德曼等上市公司。

邓舸指出,上述行为违反了证券法律法规,破坏了市场秩序,必须坚决予以打击。证监会将对违法违规行为持续保持高压态势。 ■ 杨晓春

要闻解析

刘士余:严惩挑战法律底线的资本大鳄

本周四,证监会官网发布消息称,1月3日上午,证监会主席刘士余专程到证监会稽查局、稽查总队进行工作调研,并就进一步做好2017年资本市场稽查执法工作发表了讲话。刘士余指出,全体稽查干部要肩负起法律赋予的神圣职责,严厉打击证券期货违法犯罪活动,严惩挑战法律底线的资本大鳄,逮鼠打狼,敢于亮剑,依法维护资本市场运行秩序,切实防范资本市场风险,有效促进资本市场规范发展。 ■ 中财

需要加大法律的力量

武汉科技大学金融证券研究所所长董登新表示:“刘士余主席上任以来,对于证券违法犯罪的严查严打,这方面是卓有成效的。尤其是利用大数据技术后,这对信息造假、股价操作、内幕交易具有很强的威慑效果,市场监管的效率也越来越高。”

著名经济学家宋清辉也表示:“刘士余自去年2月份上任以来,资本市场监管呈现出趋严态势。无论是统计数据或者是公告,还是坊间流出的监管声音,越来越多的人感受到监管正在日趋严厉。我认为,这样的监管思路其实是对的,加强证券监管,不但有利于保护中小投资者利益,而且对于规范中国证券市场管理秩序,促进市场经济健康有序发展具有重要作用。”

宋清辉同时表示:“当前,资本市场上面有一些投资者利用‘来路不正’的资金,干扰市场秩序的‘勾当’。”

董登新表示“证券市场的监管如果仅靠行政力量还是不够的,需要动员社会各方的力量,特别是加大法律的力量,当然投资者也需要用脚来投票,并配合上场做空方面的机制等。” ■ 杨晓春