

9月26日,上证指数自2009年以来首次跌破2000点,33个交易日后,沪指再次险守2000点大关,盘中最低跌至2001.72点。尽管近期差别化红利税实施、人民币境外机构投资者额度扩容近三倍等利好频出,但政策利好却未能吸引资金入市,在信心缺失、资金外流的情况下,上证指数2000点这一重要市场关口还能守多久?



漫画 张冰洁

2000点还能挺住吗?

深成指再创三年半新低 市场为何无视政策利好

A股入冬 多指数创44月新低

上证指数在11月16日盘中一度下探至2001.72点,距离2000点大关仅一步之遥,尽管没有再创新低,但深圳市场多个重要指数均创下44个月以来低点。

代表深圳市场大盘股的深证成指16日盘中最低跌至8043.75点,衡量中小型公司的中小板指数最低跌至3872.95

点,而沪深300指数也最低跌至2162.98点,都创下自2009年3月以来新低。

京沪证券界多位权威分析人士对记者表示,无论市场短期内是否会跌破2000点,A股近期从成交量和交易活跃度上看都已进入赶底阶段,再加上国际金融市场近期出现连续动荡,市场守住2000点关口的难度在加大。

信心低迷 资金连续流出股市

虽然2000点关口对于投资者来说实质意义并不大,但却对年末市场信心产生了较大影响,不仅新投资者入市数量创下低量,资金也出现连续流出势头。

记者在中信证券位于北京的一家营业部看到,不仅前来开户的投资者寥寥无几,就是前往营业部的股民也很少有人交易。

此前,广发证券营业部负责人向记者介绍说,四季度以来营业部的大户、中户流失严重,不少资金转出证券账户就再难回来。

中国证券登记结算公司本周发布的数据显示,上周(11月

5日-9日)两市仅新开7.23万户,创下一个月来的新低,而最近一个月还是今年以来投资者入市的最低谷。与之相对应的是,持仓A股投资者倒是有7万户在上周清仓离场,在市场下跌过程中离场,割肉者不在少数。

最近3个交易日,沪深两市成交总金额仅在700亿元出头,在这种交投清淡的情况下,市场对于资金的吸引力越来越小。

中国证券投资者保护基金公司的最新数据显示,前两个交易日沪深两市证券账户资金净流出62亿元,这是继9月末最后两周资金净流出后,股市再次出现连续两周“失血”。

利好失灵 守住2000点难度大

市场信心的不足,让多项政策利好再次失灵,业内人士指出,虽然差别化红利税实施、人民币境外机构投资者额度扩容近三倍等利好将在中长期为股市注入新的驱动力,但大盘蓝筹股控股股东增持回购护盘预期减弱,上市公司原始股份和高管减持套现剧增等另外两个短期原因也让市场守住2000点的难度加大。

一些境外投资机构在华投资人士也表示,虽然A股市场从市盈率等指标看确实具有吸引力,但短期内境外机构肯定不会一次性大量买入A股,同时由于这些机构对上市公司分红要求较高,因此也将对市场产生结构

化影响。

在利好政策短期难以迅速见效的同时,利空因素却依然不减。虽然9月末以来不少上市公司大股东公布了增持回购计划,但中登公司最新发布10月份限售股解禁规模却创下5个月来新高,显示出产业资本套现离场倾向再次抬头。

另一方面,此前起到重要护盘作用的大盘蓝筹股近期明显出现疲态,中国人寿、中国石化、中国人寿、中国银行等超级大盘股股价连续下挫,中国石油距离历史低点仅有一步之遥,大盘蓝筹股控股股东增持护盘预期减弱,也在一定程度上抵消了政策红利的释放。 据新华社

热点扫描

白酒板块遭受重挫 山西汾酒跌逾8%

昨天盘面上看,行业板块普跌,保险、酿酒、木业家具板块领跌,仅公用事业、房地产、水泥建材等5个板块勉强翻红。概念板块方面,S股、贵金属、成渝特区板块领跌,仅新三板概念、节能环保、PM2.5等10个板块逆市上扬。

白酒股昨日遭受重挫,山西汾酒收盘跌幅达8.1%,报于37.67元,成交量急剧放大。其他个股方面,五粮液下跌3.71%,沱牌舍得下跌3.45%,古井贡酒下跌3.44%,ST皇台下跌2.83%。

据东方财富网

数据观察

A股市盈率降至12.47倍 再触12年来最低线

继9月26日全部A股以12.21倍市盈率(TTM,整体法,未剔除负值,下同)创下2002年以来的估值新低之后,11月15日,伴随沪深两市各主要股指的全线下滑,全部A股市盈率下探至12.47倍,再度触及12年来的估值“最低线”。从历史上看,2005年6月6日998点时A股市盈率为19.17倍,2008年10月31日1664点时A股市盈率13.37倍。

分析人士认为,A股估值进入历史低位是A股估值国际化的必然趋势,尽管不能据此

认为是大盘将触底回升的先兆,尤其是小盘股的估值溢价风险仍有释放的可能,但估值的低企或可以给市场带来一些支持。在A股估值与国际水平接轨的过程中,A股市场的调整或将换以时间换空间。

有市场人士曾形象地说,A股估值格局是“大盘股躺在地上,小盘股高高在上”。截至11月15日,沪深300成分股市盈率为9.80倍;而中证500成分股市盈率为28.70倍,其相对大盘股的估值溢价水平依然较高。 据《中国证券报》



调整的幅度将减缓

目前市场继续大跌概率并不大,因为权重板块还是比较稳定的,倒是中小板、创业板指数有这种可能。大盘走势虽然是低迷的,但空头不至于会迅速向2000点发起持续的攻击。也就是说,在2000点上方,多头仍然可以通过银行股、基建主线等品种在盘中反复运作,以减缓A股的调整速度。我们认为后市如果要企稳,沪市单边成交量最好能低于350亿,因为这种量能缩到极至,也说明市

场杀跌的动能减小了。

在目前基本面和流动性没有出现标志性反转前,继续围绕技术面进行操作,在控制仓位的前提下,适当参与短线反弹。但是选股一定要注意不要追逐短期涨幅过高的个股,而要选择那些在底部或相对低位充分下跌调整有资金介入的个股,关注业绩稳健蓝筹回调布局机会。东莞证券玉兰路证券营业部高兢(执业编号S0340612070011)

据《21世纪经济报道》

公司快讯

宏图高科拟收购江苏银行1亿股

宏图高科11月16日晚公告,董事会同意公司以现金人民币4.65亿元收购控股股东三胞集团有限公司持有的江苏银行股份有限公司1亿股股份(占注册资本的1.099%)。

本次股份转让以北京北方亚事资产评估有限责任公司《评估报告书》为定价依据,该项资产的评估价值为5.04亿元,折让率为92%。

本次转让事宜无需银行监管部门核准。本次股权转让完成后,三胞集团有限公司将不再持有江苏银行股份有限公司股份,公司将持有江苏银行股份有限公司1亿股股份。

现代快报记者 赵士勇

苏宁电器二股东 累计增持4.27亿元

苏宁电器昨晚公告,公司第二大股东苏宁电器集团有限公司于2012年8月16日至2012年11月15日期间,通过深圳证券交易所系统合计增持公司股份6794.2472万股,增持总金额为4.2763亿元,增持均价为6.29元,已完成三个月内增持计划。

按之前公告,苏宁电器集团拟在2012年8月15日起的三个月内增持苏宁电器,增持总金额合计不超过十亿元。公告称,苏宁电器集团后期将继续根据市场情况择机进行增持,并根据相关法律法规的规定履行信息披露义务。苏宁电器11月16日报收6.30元,下跌0.16%。 中证网

财经短信息

七家券商谋明年上市

自9月中旬银河证券IPO获特批消息传出之后,券商IPO的步伐或许比想象之中来得更为迅速。目前,国信证券,东方证券,东兴证券,第一创业证券和中原证券分别处于落实反馈意见或初审状态。2013年,除了上述6家已明确上市的券商外,国泰君安将加入鏖战。

据《21世纪经济报道》

人民币连续涨停禁止

昨日,人民币对美元即期汇率开盘价为6.2364,中止了连续多日涨停的态势。而同时昨日人民币对美元中间价报6.2945,较前一日下跌40个基点。有市场人士透露,是国有大行尾盘积极买入美元,推动人民币汇率下跌。 据网易财经

个人投资新三板资金门槛或达百万

新三板市场新的制度规则有望在今年底或明年上半年推出,个人投资者有望获准进入新三板市场,但门槛可能达百万元级别甚至更高。

据《中国证券报》

证金公司称转融券年内不会推出

证金公司相关负责人昨天澄清,近期部分媒体关于转融券年内推出的报道不实,转融券年内不会推出。

据中证网

交易所发布重组内幕消息监管制度

证监会有关负责人11月16日表示,将建立针对重大重组的内幕消息监管制度。重组期间凡是有股价异动的,证监会稽查部门将予以核查;涉嫌内幕交易的将暂停行政许可的审核;有违规的即终止审核。昨天,沪深交易所分别发布上述制度细则。

综合

10月外汇占款继续增加

根据中国央行周五发布的数据计算,中国金融机构10月份外汇占款增加216.25亿元(合34.36亿美元)。9月份外汇占款增加人民币1306.8亿元。中国10月份外汇占款连续第二个月增加,说明继美国推出新一轮定量宽松措施后,人民币升值预期升温,推动资本流入中国。 据中国网

权威声音

张育军:10年后上市公司将过万 以此计算,今后每天要有3.1家公司IPO

“GDP今年突破50万亿,股票市值现在才20万亿,10年后上市公司过万家是必然的,因此还有大量的潜在企业可以让券商行业去服务。”2012年10月底,证监会主席助理张育军在广州召开的券商座谈会上表示。

实际上,这并不是张育军第一次谈论“万家”。乍一看“万家”概念显得夸大,但10年时间足以滋生改变。

“即使在发行制度得以深化改革之后,10年达到万家上市公司仍是个难以想象的速度与规模。”11月15日,长城证券研究总监向威达表示。

以10年后10000家上市公司计算,目前上市公司总量为2494家,还需要增加7506家。整体上看,每年需增加的IPO约750家,若以240个交易日计算,则平均每个交易日IPO为3.1家。

但是随着多层次资本市场的发育,未来的资本市场或许会有一个多层次的精巧结构,有足够的深度与广度承载万家上市公司。届时,直接融资将保持快速增长,占更高的比例,上市公司重视回报投资者将成为主流;“打铁还需自身硬”,监管机构亦将适应变化而更加市场化。

据《21世纪经济报道》



张育军 资料图片