



健中论道

跨年度行情值得期待

每年这个时候,市场人士都会提出一个问题,有没有跨年度行情?其实,所谓跨年度行情基本上特指多头市场,如果在熊市,股市趴下,也无所谓跨年度,也不期待什么,而在当下这样一个颇为温和的多头市场中,保持着市场风格和节奏的跨年度行情延续应该说概率很大。

今年的股市用“任凭风吹浪打,我自岿然不动”的诗句来形容是比较贴切的。看看外围市场,今年的宽幅震荡前所未见。以道琼斯工业指数为例,今年快速从29000多点跌到20000点左右,而中国的A股市场尽管有所震荡,但还是独善其身,走出了自己的独立行情。如今道琼斯指数又回到了29000

多点,A股市场依然行走在自己的轨道上。

以上证指数为例,今年开盘3066点,走到现在这个份上跑赢了一年期的银行利率,跑赢了银行的各种理财产品。本周深圳的成分股指数创出今年以来新高14197点,这个点位也是五年来的新高。

临近年末,A股市场依然属于震荡模式,尽管跌宕起伏,但是还没有脱轨,按着“有活力、有韧性”的市场基调在走,这样的走势应该会延续到明年。这就是所谓的跨年度行情,其基本脉络如下:

一是上证指数在新的起跳点上蹒跚而行。今年上证指数年K线呈中阳线走势已经基本定局,来年上证指数的起跳点将比今年

高出300多点,这个点位算高不高、算低也不低,但宏观基本面在明年依然向好,经济的恢复超出预期,所以以大中型企业和央企为权重代表的上证指数,来年依然会有稳步向上的动力,这是大盘跨年度行情的基础。

二是沪深两市的两大引擎是科创板和创业板。明年市场扩容的重心还是这两个板,这是由国家向科技企业政策支持倾斜的战略所决定的,股市作为重要的融资平台责无旁贷。在这两年市场扩容中,科创板和创业板取得了成功的经验,注册制下的市场扩容带来了交易机制的改革,接下来注册制也将在未来复制到全市场中,所以这两大板块的指数在来年是值得看好的。

三是在跨年度行情中做好自身的布局。今年股市走好,大盘拉出了阳线,这是市场的机会,临近年底,投资者实际上可以对自己的账户做一个跨年度的布局,看看今年的资金卡的战绩,如果年末的市值与年初产生了正收益,而且这个收益率超出大盘的升幅,那你就跑赢了大盘,在今年你就是成功的投资者。

光阴荏苒,充满着艰辛坎坷的2020年进入了尾声,跨年度行情是值得期待的,当下的股市充满着机会,而且,应该将这一年在世界风起云涌的变幻中中国股市的惊涛骇浪凝固起来,作为一个里程碑铭刻在中国股市的历史之中。

应健中



文兴说市

RCEP协议签订将带来重大利好

当笔者写下本文的时候,一个对中国未来发展有着重大影响的协议就要签订了,这就是RCEP协议,即《区域全面经济伙伴关系协定》,这是由东盟10国发起,邀请中国、日本、韩国、澳大利亚、新西兰、印度(后退出)6个对话伙伴国参加,旨在通过削减关税及非关税壁垒,建立一个15国统一市场的自由贸易协定。它是以东盟为主导的区域经济一体化合作,是成员国间相互开放市场、实施区域经济一体化的组织形式。RCEP达成后将覆盖世界近一半人口和近三分之一的贸易量,成为世界上涵盖人口最多、成员构成最多元、发展最具活力的自由贸易区。

相关的时间节点值得注意。11月12日,在中国发展高层论坛2020年会上,商务部副部长钱克明表示,中国将推动年内签署RCEP自贸协定。截至目前,所有领域的谈判已经全面完成,所有文本的法律审核工作也已经完成。11月12日8时,第37届东盟峰会及东亚合作领导人系列会议在越南河内开幕。越南政府总理阮春福在讲话中说,本次东亚合作领导人系列会议将签署《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP),假如没有其他意外的话,没几天,全世界最大的自由贸易协定将正式缔约和诞生。

这个协议不包括印度,它既想有加入协议的好处,又不想国内部分产业被冲击,在

长痛与短痛之间选择了长痛,为了眼前利益放弃了长远利益。而其他国家急需盘活贸易搞活经济,早签署RCEP就能够早受益。不过协议也给印度留下了“后悔药”,即无论何时都可以申请加入。

这是一个15国统一市场的自由贸易协定,实际涵盖约35亿人口,GDP总和达23万亿美元,占全球总量的1/3,所涵盖区域也将成为世界最大的自贸区,加入RCEP的国家都会获得可观的经济效益。溢出效应还有中日韩之间的合作。由于RCEP解决了中日、韩日之间的自由贸易问题,为后续中日韩自贸区的加速提供了充足的预期。

RCEP的签订,将有利于中国坚持全球

贸易自由化,有利于世界产业链供应链稳定,有利于中国“内外双循环”,有利于一带一路,有利于中国对抗美国发起的贸易战。一句话,天助我也!必须看到在世界贸易萎缩、经济出现衰退、人员交往受到严重影响的背景下,今年前三季度,中国-东盟贸易逆势增长,中国对东盟投资同比增长70%以上,东盟已成为中国第一大贸易伙伴。

再来观察中国的股市,RCEP肯定是重大基本面的改观,有利于中国改革开放的升级,那些原来受贸易战影响的行业将出现重大转机,因此,RCEP协议签订将是经济发展的一个新的重要的起点。

文兴

市场观察 多关注各行业指数的市场机会

本周一市场突然出现了大涨,沪深两市成交金额一举破万亿,引领大涨行情的首当其冲就是科技股板块,特别是半导体、芯片板块。但是好景不长,第二天开始沪深两市就重新陷入了下跌,甚至到周五的时候周线都收阴线了,市场短线获利回吐情绪占了上风,持股信心还是很脆弱。

另一个说明市场脆弱的就是近期很多白马股纷纷进入杀跌行列,从消费白马股到医药白马股再到大金融板块,现在市场除了新

能源车和白酒还稍微保持了一定的强势,其他机构重仓或者曾经看好的板块都纷纷失守进入了下跌阶段。

从七月市场火爆后调整至今,已经有四个多月了,从调整时间上来说已经很充分了,所以市场上人心思涨,一有赚钱效应马上就会引发跟风的资金快速流入,周一的大涨效应就是这种结果。但是现实还是很残酷的,短期市场存量资金和增量资金还是无法对现有规模的股市形成支撑,赚钱效应没法持续,要

形成大级别上涨行情还需要耐心等待。

近期市场表现疲弱的时候,基本上就是新能源车和白酒表现好点,当然这两个板块也有一些回吐压力,毕竟短期累计涨幅过大,一旦有什么风吹草动,这个价位一定会引发大幅震荡。周五有部分白酒股出现了大跌甚至跌停,笔者看了一下,可能和某大行对白酒股的一些评论有点关系,最重要的还是股价累计涨幅过大引发的回吐压力。

而如果市场一旦热点发生切换,还是最

有可能出现在科技股板块或者科创板上。本周一科技股和科创板的大涨,和随后几天的快跌,可以认为是一种试探性的行情,后面可能还会有机会继续发动上攻行情吧。周五的时候部分科技股和科创板股已经出现了反弹行情,是不是和下周一的科创板50ETF上市有关呢?也许借助这个题材也会在下周掀起一轮炒作行情吧。临近年底,在剩下的一个多月时间里,市场机会更多的还是在各行业指数上,所以多花点精力研究一下行业分类的ETF可能会有更好的回报。短期来看,笔者关心的就是新能源车ETF、芯片和半导体ETF、军工ETF如果调整充分也有一定的机会,当然下周一上市的几个科创50ETF更是重点关注了。王骁敏

B股市场

受A股走势影响,本周沪深B股走势略显疲态,其中尤以沪B股较为明显。在走势图,上证B指本周拉了一拉了中阳线后,后续交易日连着收阴线,似乎是缩小版的上证指数。上证B指本周基本上是在下半年形成的箱体顶部953点

深强沪弱走势将延续

上方整理,成交量也有所放出,周五盘面出现下探。成份B指上周五突破了6000点整数关口后,本周大部分交易日均在此线上运行且有固守的意图。预计短期深强沪弱且B指走势仍将延续。

从基本面看,我国宏观经济复苏速度

已经遥遥领先于世界,防范系统性风险,抵御外界负面影响是重中之重。在经济不断复苏的趋势下,市场基本面支撑继续加强,而流动性相对收缩,但依旧保持合理充裕。市场向好的逻辑没有发生改变,结构性行情仍值得期待。上海迈步 马宜敏

专家看盘

纵观本周市场,有几点值得关注。首先,周初行情反弹上攻3400点,成交量同步放大,单日突破1万亿元,但随后量能无法继续放大,股指便冲高回落,量能已成为制约行情的关键因素。

其次,从盘中热点看,游资对热点的追捧越来越短。在转债、新能源车等热点降温后本周转向白酒板块,尤其是中低价白酒股整体大涨,又扩散到黄酒、啤酒、葡萄酒等相关品种。但由于白酒平均市盈率接近历史最高峰值,因此短炒后难以持续,周五全线下跌,多只跌停。显示短线炒作越来越短,即炒即扔,简单跟风风险很大。

第三,部分机构抱团的白马股出现“脆断”走势,对市场杀伤力不小。比较典型的如号称“榨菜茅台”的涪陵榨菜,以及韦尔股份、智飞生物等本周都出现明显下跌,再加上此前的千禾味业、吉比特、三七互娱等持续调整。究其原因,有些是累计上涨后估值严重偏高,一旦业绩不达预期,便引发机构集中离场。有些是企业集团出现资金面困难,受牵连影响。还有些是大股东预告减持,影响既有投资者的持股信心。

展望后市,沪深大盘仍以震荡整理为主,年末过渡性行情特点明显。须谨防机构抱团白马股异动,如果盘中出现3%的跌幅需要引起警惕,如果跌幅扩大到5%以上并且有成交量放大,说明机构开始集中离场,就需要及时应对,同向操作。

申万宏源 钱启敏

谨防白马股补跌

皮肤病 处置有办法

长春市净肤堂皮肤病研究所生产的皮肤病处置包用于牛皮癣型、手足癣型、痤疮型、湿疹型、腋臭型、综合型皮肤病患者的皮肤病变部位处置。咨询电话:021-56468011

吉林长备20150076号 吉林食药生产备案20150025号 禁忌内容或者注意事项详见说明书 吉医械广审(文)第220715-00308号

皮肤问题不用愁

长春净肤堂皮肤病研究所还针对长期皮肤干、反复痒,经常搔抓导致的皮肤抓痕、溃破、血痂、皲裂、色素沉着,局部肥厚、粗糙、角质化、苔藓化等皮肤问题研制生产了净肤堂系列产品,其配方独特,针对皮肤干痒反复发作的特点,外用涂抹在皮肤痒处,有效活性成份可快速渗透到皮肤下,不但可以止痒,消除痒感,还有一种凉凉的感觉,很舒服!

宝山区呼玛路754号净肤堂有售,也可到店免费体验,试用全市免费送货,货到付款。 021-56468011

(吉)卫消证字2015第0001号 上海市宝山区净肤堂卫生用品商店 广告

降价啦! 三七、西洋参、铁皮石斛 全场特惠

— 三七 —

23头—498元/斤 买1斤送1斤 平均249元/斤
30头—398元/斤 买1斤送1斤 平均199元/斤
50头—298元/斤 买1斤送1斤 平均149元/斤
120头—200头 特惠65元1斤 (不参加买赠)

— 石斛 —

铁皮石斛 220元/(半斤/250克)平均0.88元/克
精品石斛 800元/(半斤/250克)平均3.2元/克
霍山铁皮石斛 980元/(半斤/250克)平均3.92元/克

— 西洋参 —

(小片)195元/(半斤/250克)平均0.78元/克
(中片)320元/(半斤/250克)平均1.28元/克
(大片)495元/(半斤/250克)平均1.98元/克

销售地址:宝山区呼玛路754号 地铁一号线 通河新村站
1号出口向北500米右转即到 021-56094442

(所有赠品 同品同规格) 上海市宝山区净肤堂卫生用品商店 广告

凭本广告到店就送三七粉(50克)

店内任意消费均可获赠价值68元老山参1支

购满1000元再赠送价值136元铁皮石斛50克