

资金入市意愿增强 机构“冬播”待转机

□本报记者 黄莹颖



CFP图片 制图/尹建

自11月下旬以来,尽管“中小创”一度日内跌幅较大,但预期内的调整已逐步平缓。业内人士表示,在市场调整之际,资金入市意愿开始增强。若未来政策力度超预期,则可能促使市场调整提前完成。近期,一些机构开始布局低估值蓝筹股。

资金参与意愿增强

12月8日,市场再度出现调整。自11月底以来,“中小创”股票逐步向下调整。不过,从结构看,调整的个股均为前期涨幅较大的主题板块,而在调整期间,不少前期涨幅较小的个股反而逆势走强。

“现在仓位比较轻,大致在三成左右。这次调整在预期之内,涨多了自然要调整,但从目前不少个股调整的幅度看,还未达到心理价位,调得仍不够。”深圳一资产管理规模在百亿左右的私募基金经理坦言。

事实上,不少机构早在11月即卖出涨幅较高的“中

小创”股票,以锁定收益。昭时投资执行合伙人李云峰指出,很多公募基金为了应对年终考核,提前将手中的小票套现锁仓。短期来看,机构投资者偏好右侧交易,加上前期累计涨幅较大,估值比较高,创业板存在休整压力。

在市场调整之际,从市场氛围看,资金入市意愿却开始增强。前述深圳私募基金经理表示:“最近两周都在做新产品的路演,从客户参与热情看,明显比前两月有回升,资金募集比较顺利,后续有可能会再发行一两只产品。”

等待行情出现转机

“中小创”的调整符合预期。瀚信资产董事长蒋国云指出,年末创业板都会出现调整效应。年底对投资进行获利了结,落袋为安。虽然今年遭遇了剧烈调整,但创业板仍然有近70%的上涨,积累了较高收益,任何涨幅过大的板块都有调整的需求,在年底前成长股会面临较大调整压力。这样的变化不是基本面的变化导致,而是投资情绪调整导致,是估值冲高之后的调整。

博时基金研究部张戈分析,自2005年有中信一级行业指数以来,上年涨幅第一的行业第二年表现均较差,2013年的传媒,2014年的非银均如此。如果遵循这一规律,未来1-2月内计算机行业面临投资者获利回吐的卖出压力较大,进而对成长股形成压力。

创业板的调整何时结束?张戈判断,创业板长期来看会形成一个长牛格局,但长牛格局不代表不会调整,调整的幅度取决于前期增长的幅度,前期增长幅度越大回调的压力越大。

从目前市场环境看,大盘下跌空间不大。兴业证券指出,目前有多个利好因素:一是政策加码,财政加力,叠加降息降准;二是改革预期较强,有助于提升风险偏

好;三是从博弈角度看,业绩披露真空期,重要股东重获“减持”自由而有意愿做大市值,“炒新”热情持续升温;四是投资者仓位来看,绝对收益投资者的仓位不高,仍有提升潜力。

部分机构认为,未来可能有两个因素促使市场调整提前完成。一是美联储加息。按照历史经验,首次加息预期的兑现往往是美元阶段性高点和新兴市场汇率、股市反弹起点。二是中央经济工作会议出台的政策超预期。兴业证券指出,这些因素将提升市场风险偏好。改革加力、有破有立是影响明年A股行情节奏和结构的最大变数,尤其是以供给侧改革等为代表的破旧立新方面的突破。

海通证券指出,中央经济工作会议有可能出台更具体的发展路线图并定调如何实现“十三五”期间6.5%增长目标。中长期经济增长预期有望得到改善,市场信心得到恢复,社会风险偏好提升,为增量资金入市创造有利条件。

布局低估值蓝筹股

近期,有不少机构开始布局低估值蓝筹股。蒋国云指出,成长股在调整过程中,地产、银行等蓝筹股就有补涨需求。虽然目前还不能确认市场风格会出现二八转换,但蓝筹股和创业板出现风格切换的概率非常大。到12月中后期,从风险和收益匹配的角度看,应适当增加蓝筹股配置降低成长股配置。

国信证券近期报告也指出,上周市场先后出现房地产、建材、金融等周期股领涨行情,市场开始思考是否到了“弃成长追周期”的风格切换时机。但当前并非全面切换为周期股的时机,“中小创”未来将面临较大供给压力,投资者可选择一些高股息率的公司进行稳

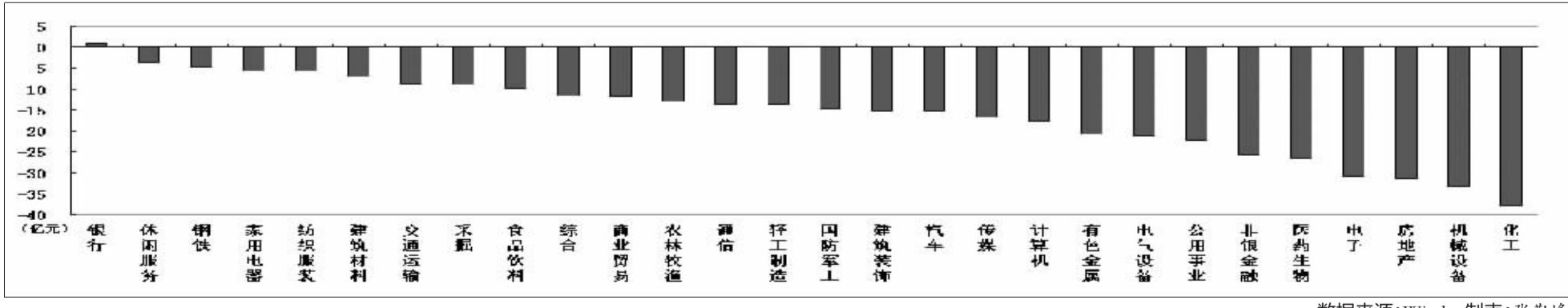
公募基金发行近期也明显升温。“客户认购热情比较高,比如我们一只权益类产品在线上的发售,一天就认购了接近10个亿。部分保险机构客户更愿意在这一阶段入市,大额认购资金明显增多。”深圳一中等规模公募基金市场部人士透露。从11月披露的数据看,公募基金新产品成立明显加快。Wind数据显示,11月共有114只新基金成立,其中普通股票型基金和偏股型基金有71只,占比达到62%。此前的10月仅有22只新基金成立。

部分机构认为,未来可能有两个因素促使市场调整提前完成。一是美联储加息。按照历史经验,首次加息预期的兑现往往是美元阶段性高点和新兴市场汇率、股市反弹起点。二是中央经济工作会议出台的政策超预期。兴业证券指出,这些因素将提升市场风险偏好。改革加力、有破有立是影响明年A股行情节奏和结构的最大变数,尤其是以供给侧改革等为代表的破旧立新方面的突破。

海通证券指出,中央经济工作会议有可能出台更具体的发展路线图并定调如何实现“十三五”期间6.5%增长目标。中长期经济增长预期有望得到改善,市场信心得到恢复,社会风险偏好提升,为增量资金入市创造有利条件。

海通证券则看好与转型相关的数个板块。首先是先进制造。“中国制造2025”明确以“智造”为关键核心,服务于智慧工厂的机器人和系统集成最为受益。新能源汽车正迎头而上,有望引领打造产业新体系。其次是从智能手机代表的硬件设备,到互联网金融、互联网医疗等内容服务,服务于数据资源的云计算、大数据将迎来爆发拐点。而内容端从文字、图片、语音向视频时代过渡,也将带动智能视频产业链(可穿戴设备、客厅经济等)大发展。最后是新兴消费。收入水平、人口结构、技术升级、政策红利四大驱动力推动消费服务业爆发,体育娱乐、医疗健康等领域有望迎来高增长。

12月8日各行业板块净流入资金



证券代码:600759 证券简称:洲际油气 公告编号:2015-149号

关于召开投资者说明会的预告公告

本公司及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

会议召开时间:2015年12月11日(星期五)下午15:30-16:30

说明会召开地点:上海证券交易所“上证e互动”网络平台,网址为: <http://sns.sseinfo.com>

说明会召开方式:上海证券交易所“上证e互动”网络平台的“上证e访谈”栏目;

为加强与投资者的沟通,公司定于2015年12月11日召开投资者说明会,就本次公司重大资产重组等事项与投资者进行沟通和交流,现将有关事项公告如下:

一、说明会类型

本次投资者说明会以网络方式召开,届时本公司将就重大资产重组等事项,与投资者进行交流和沟通,在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、说明会召开时间:

1、会议召开时间:2015年12月11日(星期五)下午15:30-16:30;

2、会议召开地点:上海证券交易所“上证e互动”网络平台,网址为: <http://sns.sseinfo.com>

3、会议召开方式:上海证券交易所“上证e互动”网络平台的“上证e访谈”栏目;

三、出席说明会的人员

1、出席说明会的人员:公司董事长、总裁、董事会秘书及财务总监。

四、投资者参加方式

1、投资者可在上述规定时间内登陆上海证券交易所“上证e互动”网络平台(网址为: <http://sns.sseinfo.com>)与公司进行互动沟通交流,公司将及时回答投资者提问。

2、公司欢迎各投资者通过传真、电话、邮件等形式将需要了解的情况和关注问题提前提供给公司,公司将在说明会上就投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及联系方式

1、电话:010-51081800

2、传真:010-51081899

3、邮箱:zyq@geojade.com

4、联系人:樊辉

六、其他事项

本公司将在本次投资者说明会召开后通过指定的信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)公告本次投资者说明会的召开情况及说明的主要内容。

特此公告。

洲际油气股份有限公司

董事会

2015年12月8日

证券代码:002070 证券简称:众和股份 公告编号:2015-089

关于股票交易异常波动的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、股票交易异常波动的具体情况

本公司股票交易价格于2015年12月7日、12月8日连续两个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过20%,根据深圳证券交易所的相关规定,属于股票交易异常波动。

二、公司关注并核实的相关情况

针对公司股票异常波动,公司对有关事项进行了核查,有关情况说明如下:

1、公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

2、公司未发现近期公共媒体报道了可能或已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息。

3、近期公司经营情况没有发生重大变化。

4、2015年11月19日公司第五届董事会第一次会议审议通过了《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金的议案》,并于2015年11月20日披露了《发行股份购买资产并募集配套资金预案》、《关于重大资产重组的一般风险提示公告》等相关文件。2015年11月30日公司收到深圳证券交易所《关于对福建众和股份有限公司的重组问询函》(中小板重组问询函[2015]第44号),2015年12月5日公司披露了《发行股份购买资产并募集配套资金预案》(修订后)、《关于对重大资产重组向询函回复的公告》等相

关文件,并申请公司股票于2015年12月7日开市起停牌。【公司发行股份购买资产并募集配套资金事项的前述相关文件详见公司2015年11月20日及2015年12月5日于《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的披露】

经自查并向公司控股股东、实际控制人、除前述发行股份购买资产并募集配套资金事项,本公司及控股股东、实际控制人没有关于本公司的应披露而未披露的重大事项。

5、公司股票异常波动期间,控股股东、实际控制人未买卖公司股票。

6、是否存在应披露而未披露的重大信息的查询

除已披露的公开信息(包括前述发行股份购买资产并募集配套资金预案)外,公司目前没有其他根据深圳证券交易所《股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等,董监会也未获悉本公司有根据深圳证券交易所《股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票交易价格产生较大影响的信息;公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

7、风险提示

1、经自查,公司不存在违反信息披露公平的情形。

2、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网站为公司指定的信息披露媒体,公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准,请广大投资者理性投资,注意风险。

特此公告。

福建众和股份有限公司

董事会

二〇一五年十二月九日