

联储视点

联储证券 市场资讯 2019年12月13日 星期五

新股申购

今日暂无新股申购

今日策略

今日信息偏多，受特朗普对经贸乐观态度影响美股上涨，离岸人民币兑美元日内涨幅创三个月以来最大涨幅。中央经济工作会议12月10日至12日在北京举行，从本次中央经济工作会议精神可见，针对“经济下行压力加大”，提出稳字当头，提高宏观调控的前瞻性、针对性、有效性。财政政策方面减税或告一段落，货币政策表述从去年的“松紧适度”调整为“灵活适度”，货币政策边际放松概率增大。整体看，内外部要素均利多，预计对市场会有一定刺激作用。可观察沪指能否成功挑战半年线，创业板指能否突破9月份箱体。

热点分析

热点方面，短线炒作情绪继续回落，仅芯片题材继续走强，无线耳机、游戏传媒和股权等热门题材回落，大跌股增多，短期周期有衰退迹象；昨晚美股和A50期指均有较好涨幅，外部消息面趋暖；今天机会与风险并存，根据市场情况灵活调整。

具体来看，芯片题材继续走强，中军股北京君正强势领涨，短线龙晶方科技超预期3连板，短期看该板块已进入高潮，重点关注两个核心标的的走势。游戏传媒开始回落，龙头慈文传媒炸板，短期看龙头能否超预期走强，中线仍有机会。无线耳机继续调整，龙头漫步者的调整尚未破位，该龙头的走向对板块走势影响较大。

板块跟踪

内外信息均明朗，建议观察市场方向、紧跟市场主线。

优质科技股：昨日科技股延续小幅调整状态，其中消费电子表现明显；芯片类虽整体强势，但已扩散至芯片周边股，核心标的冲高回落居多，板块调整或将临近，不建议追高。同时外围缓和不利于芯片类炒作。中央经济工作会议通报相比去年，供给侧改革、高质量发展为核心，而逆周期调节政策紧迫性下降，科技类、制造业明显受益。外部明朗利于缓和紧张情绪，成长类最受益。建议逢低把握优质电子股，芯片股则建议等待调整后机会。

政策主线：昨日周期类普遍调整，这与经济工作会议未强化逆周期调节政策有关。政策托底非刺激，建议优选周期类细分行业龙头；制造业升级、补短板，细分行业龙头重点受益。但我们也提醒不宜用2019年春季行情对标2020年，托经济重点是发展新动能。券商、金融科技将受益行情转暖，同样值得紧密跟踪。

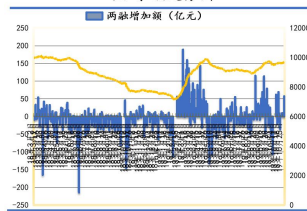
重要信息

- 1、中央经济工作会议12月10日至12日在北京举行。会议提出，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。同时，稳健的货币政策要灵活适度，保持流动性合理充裕，货币信贷、社会融资规模增长同经济发展相适应，降低社会融资成本。要深化金融供给侧结构性改革，疏通货币政策传导机制，增加制造业中长期融资，更好缓解民营和中小企业融资难融资贵问题。（新华网）
- 2、调查显示：12月流动性料中性偏紧，降准降息预期大幅降温。（新华网）
- 3、美股盘中创历史新高，离岸人民币兑美元一度收复7关口。（东方财富网）

投资顾问：韦剑飞 证书编号：S1320619060004

2019年12月11日两融余额9802.81亿元，较上一交易日，两融余额净增加18.02亿元，其中沪市增加6.23亿元，深市增加11.79亿元。

两融余额走势图



免责声明

本公司具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。

投资顾问声明：作者具有中国证监会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证资讯所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的客观理解，本资讯清晰地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。在任何情况下，本资讯中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，市场有风险，投资需谨慎。



扫码

