

联储视点

联储证券 市场资讯 2019年12月20日 星期五

新股申购

今日暂无新股申购

今日策略

今日信息：美股上涨。上交所决定调整股票期权交易熔断标准为合约盘中交易价格较最近参考价格上涨、下跌达到或者超过50%。北上资金已连续26个交易日净流入，年度累计净买入突破3300亿元。两融余额再破万亿大关。新成立的基金总计吸金额度超过3822亿元，约为去年同期的2倍。市场趋势沪指继续在下半年复杂头部形态颈线位处展开整理，资金流向方面进出平衡。建议今日重点观察指数回踩5日线后能否有攻击动作，同时紧盯主线与量能，防范量能不济带来的调整。

热点分析

热点方面，短线炒作资金继续分歧，市场震荡休整，文化传媒、游戏、工业大麻、股权和芯片等题材有所表现，资金四处出击，高位股开始调整，短期仍需观察资金的选择方向，重点观察券商能否持续攻培台。

具体来看，券商条线，绿庭投资5板独撑，引导南京证券上板未果，大金融板块已显乏力，震荡待择方向。股权系风范股份4板，共达电声2板，七股首板，股权为最强独立属性，继续轮动。大科技板块主流不变，围绕5G的LED、光模块及材料轮番上场，芯片高位轮动，仍是最确定方向。游戏题材的短线股趋势股均有表现，可跟踪。传媒、新能源车和工业大麻低位轮动，持续性有限。

板块跟踪

场子热了，但主心骨却调整了。

优质科技股：昨日科技股普跌，但手游、传媒大涨；芯片股未能启动反而大跌；消费电子调整符合预期；PCB大跌，5G小幅上涨。游戏、传媒延续上涨与估值低、贺岁档有关，但也需防范整体调整风险。连涨过后市场出现休整较为正常，但需留意调整幅度及量能变化。愈发接近年底，资金面紧张或带来兑现、减持压力。建议投资者做好节奏把控，急躁或致错乱。

政策主线：昨日周期类表现较好，基建、地产链条均有表现，但幅度不大。金融表现较弱，券商、保险调整拖累指数，资金看券商表现“下菜”，流入放缓，量能减弱。近期细分周期行业龙头股走出趋势机会，核心逻辑为估值便宜、好公司稀缺。经济工作会议未强化逆周期调节政策，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。券商、金融科技将受益行情转暖，同样值得跟踪。建议冷静对待板块轮动，不做频繁调仓。

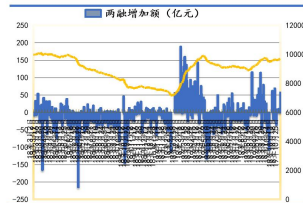
重要信息

- 1、人民币资产吸引力强，境外长钱加仓势头猛。“外资仍将是2020年A股重要的增量资金来源。”众多投资机构对2020年资本市场的预判高度一致。在2019年加速增配人民币资产的基础上，外资明年将更加主动地配置中国股市债市标的。（中国证券报）
- 2、严守风险底线，上海地方金融监管条例征求意见。随着金融监管体制改革推进，地方金融监管部门扮演的角色愈发重要，同时，地方金融法律法规也正持续完善。（上海证券报）
- 3、欧股涨跌不一；美股再创新高，纳指七连涨，标普史上首次站上3200点关口；特斯拉盘中一度涨超3%，首次突破400美元大关。

投资顾问：韦剑飞 证书编号：S1320619060004

2019年12月18日两融余额10068.46亿元，相较上一交易日，两融余额净增加74.60亿元，其中沪市增加29.04亿元，深市增加45.56亿元。

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职业理解，本资讯清晰准确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。



扫一扫

