

区间蓄势 积极把握结构性操作机会

随着国家大数据战略加快实施,相关行业龙头将迎来发展机遇

□ 张翠霞

深沪两市股指延续12月12日杀跌走势早盘惯性下探,在多晶硅、运输服务、酿酒、半导体、预高送转、家用电器、智能家居、食品饮料、宽带提速、蓝宝石、芯片、医疗保健、环境保护、智能机器、5G概念、物联网等板块资金流入带动下形成多头反攻,并最高点附近报收,表现出美联储加息靴子落地的技术回升走势。对应跌幅榜,只有不到10家个股跌幅超过5%,说明市场持续性做空动能减弱,场内资金抛售压力有所缓解。此种情况基本验证笔者周末讲课观点,本周震荡下探做盘本周下影线后,将展开日线及周线级别的反弹回升行情,如果是四浪攻击结构,则无力突破3380点一线阻力是短线或短差的卖出机会点,反之,如果是强势突破3380点一线阻力并试探3400点区域,则意味着3450点技术调整阶段性结束,后市将展开持续性做多攻击行情。

12月12日,盘面在相关信息扰动下曾经出现多个个股封死跌停,将近80家个股跌幅超过5%的情况。表现为市场对消息面信息比较敏感,投资者做多情绪仍比较脆弱,一有风吹草

动就恐慌抛售的不理性操作行为。对应当前市场处于年末的高频监管、美国加息、税改、限售股解禁等众多不利因素,建议投资者在市场无趋势性盘口信号给出前,设置好止盈和止损,只做快进快出的超短线或波段操作,以防止无力突破重要关口阻力的技术回撤风险。

以沪指为例,日线三浪调整连续击穿60日线、120日线支撑,周线调整处于第五周变盘时间窗口。在日、周线处于250日线、60周线支撑的关键点位,我们看到有多头资金进场抄底操作,说明此位置多空争夺激烈但大幅下挫动能有所消减。结合月线级别短中长期均线系统多头排列、MACD指标零轴上方稳定运行行情,笔者认为连续3个多月的横盘震荡,已经大部分化解了市场的做空风险。如后市价值蓝筹股稳定60日线、120日线强支撑不破,超跌成长股维持较好的资金关注和向上弹升势能,基本明确当前市场有望在“价值+成长”的双轮驱动背景下,展开持续性较好的慢牛攀升行情。

数据向好 提振经济向好预期

央行12月11日数据初步

统计,2017年11月末社会融资规模存量为173.67万亿元,同比增长12.5%。其中,对实体经济发放的人民币贷款余额为118.45万亿元,同比增长13.7%;对实体经济发放的外币贷款折合人民币余额为2.49万亿元,同比下降6.2%;委托贷款余额为13.91万亿元,同比增长8.7%;信托贷款余额为8.31万亿元,同比增长35.1%;未贴现的银行承兑汇票余额为4.37万亿元,同比增长16.8%;企业债券余额为18.34万亿元,同比增长1.6%;非金融企业境内股票余额为6.64万亿元,同比增长16.7%。11月末,广义货币(M₂)余额167万亿元,同比增长9.1%,增速比上月末高0.3个百分点,比上年同期低2.3个百分点;狭义货币(M₁)余额53.56万亿元,同比增长12.7%,增速分别比上月末和上年同期低0.3个和10个百分点;流通中货币(M₀)余额6.86万亿元,同比增长5.7%。当月净投放现金392亿元。

统计局12月9日公布数据显示,11月CPI同比上涨1.7%,涨幅比上个月下降0.2个百分点,这是CPI涨幅连续10个月运行在2%以下。剔除食品和能源以外的核心CPI同比上涨2.3%,连续3个月持平。笔者认

为,CPI连续10个月运行在2%以下,为通胀整体温和的情况,不会引发货币政策剧烈变化。

政策利好 布局大数据正当时

中共中央政治局12月8日就实施国家大数据战略进行第二次集体学习。习近平在主持学习时强调,推动实施国家大数据战略,加快完善数字基础设施,推进数据资源整合和开放共享,保障数据安全,加快建设数字中国,更好服务我国经济社会发展和人民生活改善。业内认为,在国家政策支持下,2017年我国大数据市场规模将超过4100亿元。根据工信部《大数据产业发展规划(2016-2020年)》,到2020年,我国大数据相关产品和服务业务收入突破1万亿元,其间年均复合增长率保持30%左右。随着国家大数据战略加快实施,相关行业龙头将迎来发展机遇。

国务院总理李克强在考察湖北自贸试验区武汉片区政务中心时,叮嘱工作人员更多运用互联网+政务服务,打造更好营商环境。12月12日,首届中国网络安全产业高峰论坛上,工信部相关领导强调加快推进我国网络安全产

业创新发展,有效支撑网络安全建设。推动网络安全核心技术自主创新,以国家网络安全保障需求为核心驱动力,打好网络安全核心技术攻坚战,支持企业、高校、科研机构等突破核心技术,加强对工业互联网、人工智能、大数据等新技术应用领域安全技术研究,构建多领域、多层次的网络安全核心技术体系。壮大网络安全服务应用市场,以需求为牵引,加快促进网络安全技术成果转化,积极培育壮大网络安全产品服务市场,引导通信、能源、金融、交通等重要行业、领域加大关键信息基础设施网络安全投入,促进网络安全产品服务应用普及,加快产品服务的迭代创新和演进升级。优化网络安全产业生态,营造有利于网络安全产业创新发展的生态环境,加快建设网络安全产业发展高地,引导社会资本投向网络安全产业。

A股中,榕基软件(002474)是“数字福建”“依法治国”“互联网+政务服务”的龙头公司,其物联网、大数据、信息安全、政务服务、视频取证等业务范畴吻合此大发展战略方向。结合其业绩增长及近期公告信息,笔者认为连续两年多的技术调整已达中长期底部区域,有望借此政策利好契机展开中期上涨行情。美亚柏科(300188)持续推动公安大数据平台建设,重点开发了“祥云”城市公共安全大数据平台,实现公安、信访、安监、卫计等多部门公共安全数据的汇聚整合。从日线图表看,该股跳空突破颈线压力,伴随成交量放大、资金明显净流入情况,笔者认为有利于多头的趋势性信号已然给出。另有,卫士通(002261)、拓尔思(300229)、天玑科技(300245)、银信科技(300231)、海量数据(603138)等都已经给出底部强势攻击信号,为中长期趋势逆转的盘口特征。建议投资者逢低布局操作,中长线策略跟踪和关注该板块操作机会!

(作者系第一创业首席投资顾问)

基金市场年末迎发行潮

仅12月以来新成立基金规模合计已达314.37亿元

□ 赵新培

一年一度的基金市场年末发行潮来临。据统计,目前基金市场上共有160只在发基金,争夺市场最后份额。有市场人士发现,12月份月上旬刚过,基金公司就一口气发行了39只基金(A、C份额分开统计)。中国基金业协会指出,近年来公募基金发展较快,截至2017年11月30日,规模已达11.41万亿元。

12月新发基金超30只

年底临近,基金冲排名、冲规模的时间到了,基金发行战已经打响。根据Wind数据统计,市场上目前的160只在发基金中,被动指数型基金有10只、货币基金1只、普通股票型和偏股混合型共有20只,而中长期纯债基金有15只。值得注意的是,剔除已经成立的以及个人投资者无法购买的定制基金以外,仅12月以来开始发行的基金就有31只。从各基金公司的发行数量来看,鹏扬基金的发行数量最多。12月以来,鹏扬新发行的基金共有3只,分别为鹏扬淳优一年定开及鹏扬双利A、C份额,这三只同为中长期纯债型基金。据观察,在这当中大部分基金的募集期都在1个月~2个月时间左右。还有一些基金的募集截止时间在明年的3月。

值得注意的是,有8只基金的计划募集截止日期在今年年底以前,分别是财通资管鑫达A、景顺长城景泰稳利、财通资管鑫达C、创金合信国证A股C、平安大华沪深300ETF、创金合信国证A股A、浙商全景消费、泰康瑞坤纯债。

本月新成立基金314亿元

根据Wind资讯数据,仅12月以来新成立基金的规模合计已经达到314.37亿元。此外,

11月新增信贷破万亿元

实体经济依然维持强烈融资需求

□ 李丹丹

经过10月份的短暂回落,人民币新增贷款11月再度攀升至万亿元以上,显示出实体经济依然维持较为强烈的融资需求。

央行公布的数据显示,11月新增贷款1.12万亿元,比上月多增4568亿元,其中居民和企业部门均贡献了数量可观的新增信贷。在信贷的拉动下,社会融资规模增量为1.6万亿元,比上月多增5600亿元。

分部门看,住户部门贷款客户提供比特币期货的清算服务。而美国最大银行摩根大通银行则拒绝这么做,该行首席执行官杰米·戴蒙曾多次公开表示,比特币就是一场“骗局”。

分析人士认为,虽然比特币泡沫形成速度极快,但一旦泡沫破灭并不会引发系统性金融风险,这是因为和其他金融产品相比,当前比特币的市场规模十分有限。

更重要的是,大型金融机构目前并没有参与到比特币交易中来,炒作比特币资金的杠杆率也不高,此外几乎没有金融产品是以比特币作为抵押品的。因此,虽然一旦出现泡沫破灭,很多炒作者会遭受巨额损失,但这却不太可能影响整个金融市场的稳定。

招商证券宏观分析师闫玲从结构方面测算,金融部门持有的M₂增速从9.5%回升至15%,不再是拖累因素;在非金融部门持有的M₂中,企业部门同比增速触底回升,从10月的7.9%升至11月的8.0%。

在这当中规模超30亿元的基金有4只,分别是新疆前海联合泓元纯债、汇添富上证上海改革发展ETF和嘉实医药健康A。值得注意的是,南方优享分红、嘉实医药健康A分别为灵活配置型基金和普通股票型基金,两只基金的募集规模分别达到了52亿元、38亿元。

另据了解,目前市场上还处于发行期的基金中,除了12月刚刚发行的基金之外,还有一部分是在此前月份里发行的。这些基金发行开始日期基本集中在今年10月、11月,从其计划募集截止日期来看,其中有59只也计划在今年里完成发行。其中,与12月新发基金的类别有些许不同。这些10月、11月开始发行的在发基金里灵活配置型基金占据较大比重,共有57只,而偏股和普通股票型基金则仅有13只,中长期纯债基金也仅有8只。

公募基金超11万亿元

中国基金业协会12月8日公布,截至2017年11月底,基金业协会已登记私募基金管理人21.836家,已备案私募基金64.633只,管理基金规模10.90万亿元。私募基金管理从业人员总数23.38万人,其中,已在从业人员系统注册册工人数19.17万人。

基金业协会指出,近年来,公募基金发展较快,截至2017年11月30日,规模已达11.41万亿元。为规范基金市场,基金业协会提出,基金管理人应不断提升以主动投资管理为基础的核心竞争力,根据自身风控能力合理发展货币市场基金,大力发展权益类基金,为广泛投资者创造长期良好的收益;同时不再通过各类渠道宣传货币市场基金规模排名及收益率,逐步弱化规模排名在考核体系中的作用。



长沙临空经济区 在京招商

长沙临空经济示范区推介会在北京举行。会上,该区与民航投资基金航空产业园、天羽飞训模拟机培训基地、山东太古飞机维修基地等15个临空偏好项目成功签订框架协议或合作备忘录,总签约金额达300亿元。图为签约仪式。

韩海丹 摄

比特币价格飙涨引关注

在比特币诞生一年多后,有人以1万个比特币购买了两张披萨,其价格相当于41美元;而如今,1万个比特币的价格超过1.6亿美元,可以买一架波音787客机

□ 金成收 高攀

全球首个比特币期货产品日前在美国正式开始交易,成为这个2009年诞生的互联网加密货币发展史上的里程碑。随着比特币价格持续快速飙涨,交易平台不断扩大,其所蕴藏的风险也日益成为人们关注的焦点。

有别于传统货币,比特币实际上是一种基于区块链技术的加密数据,依托银行支持便可实现点对点支付交易。尽管比特币的运作原理对于普通人而言难以理解,但这并不妨碍人们对它的投资热情。

在比特币诞生一年多后,有人以1万个比特币购买了两张披萨,其价格相当于41美元;而如今,1万个比特币的价

格超过1.6亿美元,可以买一架波音787客机。比特币价格暴涨所折射的,是其投资属性远远超过了其交易属性。

耶鲁大学教授威廉·戈茨曼认为,从根本上来说没有方法来评估比特币的价值,目前唯一的衡量方法就是未来的需求或换手时的预期价格。

2017年,比特币成为全球投资回报率最高的资产。今年年初,1个比特币的价格不到1000美元,而如今已经超过1.6万美元,不到1年的时间价格涨了16倍。

观察人士认为,比特币投资热潮的形成有内外两方面因素。从内因来看,比特币作为一种电子货币,具有难以估量的发展前景,这是投机力量介

入的前提。从外因来看,美国宽松的货币政策、充裕的市场流动性、不断向好的经济前景以及持续降低的风险厌恶情绪等助长了市场乐观情绪,甚至推升投机情绪。

比特币价格对政策因素极为敏感。在此前一些国家陆续收紧虚拟货币交易的背景下,美国推出比特币期货提升了人们对比特币发展前景的预期。分析人士普遍认为,投资者将比特币期货的推出视为利好因素,这是近期比特币大涨的重要推动力。

在比特币期货交易推出首日,美国芝加哥期权交易所明年1月交割的比特币期货合约出现大涨,并数次触发“熔断机制”,导致交易暂停。此外,由

于瞬时流量过大,交易所官网当天一度“瘫痪”,不过交易系统未受影响。

除芝加哥期权交易所外,规模更大的芝加哥商品交易所12月18日也将推出自己的比特币期货产品。而纳斯达克也已宣布将在明年年初推出比特币期货。

基于区块链技术的比特币具有去中心化、无中间商交易、不记名等诸多特点,面对这一新生事物,政府是否有能力实施监管备受关注。美国期货业协会日前发表公开信表示,比特币期货产品缺乏“足够的公开透明度和信息”。

目前,大型金融机构对待比特币的态度存在分歧。华尔街投行高盛近日表示,未来将会为