

喜迎开门红 后市望走高

业绩增长超预期品种将获得长线资金关注,值得2018年度重点跟踪和把握

□ 张翠霞

节后首个交易日,深沪两市股指延续节前回升行情,高开高走给出跳空上攻阳线,形成了2018年开市第一天的多头攻击,开门红K线有利于多头。

从沪指首日盘面表现看,3250点区域构筑三重底信号展开的多头攻击伴随有上跳缺口,在60日线3350点区域虽然多空争夺较为激烈,但以化纤、建材、运输设备、草甘膦、油气改革、煤炭、房地产、维生素、钢铁、雄安新区、石油、铁路基建、“一带一路”、建筑节能、可燃冰等为代表的多板块强势上攻形成对指数的积极推动。以沪指为例,日线图表摆脱了3250点~3300点区间的技术阻力,也就意味着3313点一线技术阻力已经转变为对股指的强支撑,在颈线突破并伴随成交量明显放大的情况下分析沪指

出和技术回撤,则意味着下方缺口及平台支撑不破即可认为后市还有震荡走高动能和势能,后市股指有望针对3450点区域发动攻击。

周二盘面仍表现抢眼。深沪两市股指延续上一交易日的强势上涨势头继续高举高打,盘口表现为沪指四连阳上攻试探3380点一线、创业板指数领涨,三连阳攻击1800点区域,中小板指、深成指四连阳突破颈线及60日线压力,为符合预期的逼空攻击行情。此种多重因素共振背景下的做多资金回流,是股指经历连续技术调整后的必然反应,也是以酒店餐饮、雄安新区、运输服务、宽带提速、电信运营、钛金属、5G概念、通信设备、量子通信、环境保护、固废处理、特斯拉、三网融合等板块的继续强势演绎使然。

雄安崛起
积极关注质优价廉品种

值得一提的是,雄安新区

板块在河北省通过关于推进雄安新区规划建设的实施意见利好刺激下,多达30家个股封死涨停,80多家个股给出中阳线突破信号。此种趋于一致的做多情绪反应,表现出资金对该利好的高度认可和寻求赢利机会的买盘资金涌入。从意见内容看,未来将举全省之力高点规划、高标准建设雄安新区,深入做好规划实施的各项准备工作,积极稳妥抓好推动落实。加快推进交通基础设施建设和生态环境工程,适时启动重点项目,制定投融资、财税、规划、土地等方面政策,持续用力抓好管控工作,加大白洋淀生态和污染治理及大面积植树造林等。以中材节能、棕榈股份、新兴铸管、先河环保、碧水源、中科曙光、凌云股份等为代表的

的相关个股有望借此契机形成中线走强行情。

跌反弹个股的市场做多弹性和活跃度。在相关板块及行业龙头呈现明显资金流入、股价不断攀升的背景下,即使该指数针对上方60、120、250日均线进行震荡巩固和回撤蓄势,但建立在大周期二次探底的技术回撤未能有效击穿前低点关键位置支撑防线,且周线如果配合给出有利于多头的阳包阴K线组合,就意味着创业板指数有望摆脱过去的弱于其他三大股指的颓废走势,形成对于上方1850点区域的试探性攻击。此种跟随其他三大股指的上涨溢价表现,才是真正意义上趋于健康的、形成牛市格局的必要和充分条件。

新兴产业
挖掘超级黑马股洼地

鉴于节后央行通过MLF释放流动性缓解资金紧张压力,新股发行3家融资额度大幅减少至10亿元规模,以及一系列的政策利好不断落地,数据增长总体符合预期等情况,目前的A股经历连续的技术调整后已经具

备反弹回升基本面和技术面条件。建议投资者在各地积极推进供给侧结构性改革、大力促进新兴产业振兴发展情况下,继续追踪价值白马股的主线行情机会,对于相关领域中的酿酒、保险、建材、稀缺资源、半导体等板块维持看高一线的判断观点。而对于经历了长达两年半调整之久的新兴产业,泡沫已经被充分挤压,风险释放已经较为充裕,地量萎缩封杀了下跌空间,从操作布局、投资时点等长效思维考量已经具备足够的安全边际……

笔者从政策导向、估值、跌幅、业绩成长性预期等综合因素评估新兴产业板块及个股情况,强烈看好以“雄安新区、锂电池、新能源汽车、大数据、信息安全、环境保护、芯片、人工智能、高端装备”等为代表的行业机会,其中业绩增长超预期品种将获得长线资金重点关注,值得2018年度重点跟踪和把握!

(作者系第一创业首席投资顾问)

证监会开展H股“全流通”试点

试点企业不超过3家

本报讯 为贯彻落实党的十九大关于推动形成全面开放新格局的要求,经国务院批准,证监会开展H股上市公司“全流通”试点。证监会新闻发言人常德鹏近日表示,本次试点以“成熟一家、推出一家”的方式推进,试点企业不超过3家。

常德鹏在此次例行新闻发布会上介绍说,本次试点旨在增强金融服务实体经济能力,提高直接融资比重,支持香港融入国家发展大局,促进香港金融市场稳定发展,进一步优化境内企业境外上市融资环境,深化境外上市制度改革。

“全流通”试点“坚持市场化决策”原则,参与试点的企业和相关股东,在满足试点条件的前提下,可自主决定流通数量及比

例等事宜,自主协商形成有利于公司长远发展的“全流通”方案。

常德鹏表示,企业参与本次H股“全流通”试点需满足外商投资准入等4项基本条件,并履行必要的程序。一是符合外商投资准入、国有资产管理、国家安全及产业政策等有关法律规定和政策要求。二是所属行业符合创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念,符合国家产业政策发展方向,契合服务实体经济和支持“一带一路”建设等,且具有一定代表性的优质企业。三是存量股份的股权结构相对简单,且存量股份市值不低于10亿港元。四是公司治理规范,企业内部决策程序依法合规,具备可操作性,能够充分保障股东知情权、参与权和表决权。

(李勇)

市场资讯

中国版IFRS9制约银行“掌控”利润

本报讯 一项新的金融工具会计准则(企业会计准则第22号、23号、24号三项,合称为中国版IFRS9)已于2018年1月1日生效。截至目前,招商银行、中信银行、浦发银行3家上市银行先后发布公告称,新金融工具会计准则将会对财务报告产生广泛影响,并表示将于2018年一季度起按新准则要求进行会计报表披露。

中国版IFRS9是财政部紧随金融工具国际财务报告准则的调整,于2017年3月修订发布。这一修订背景是:2008年国际金融危机凸显出旧准则中金融资产分类随意性过大,金融资产减值准备计提过少、不及时等问题。新准则的出台,意在解决这些问题。

相较旧准则,新准则有两个明显变动:一是金融资产由“四分类”变为“三分类”,减少类别,以提高分类的客观性和会计处理的一致性;二是金融资产减值会计由“已发生损失

法”改为“预期损失法”,提前确认信用风险损失,以及时、足额地计提金融资产减值准备。

具体来看,新准则根据业务模式和现金流特征,将金融资产分为三类:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

这意味着过去银行报表中的“可供出售金融资产”“交易性金融资产”等会计科目将不再出现。专业人士表示,新准则对金融工具的确认和计量,将在某种程度上削弱银行利润调节能力,也可能加剧利润的波动性。

“变动最大的就是权益工具,这将大大降低管理层对利润表的掌控能力。”安永大中华区财务会计咨询服务主管合伙人刘国华说,新准则将权益工具定性为公允价值,其变动计入综合收益,无法调回利润表。(万燕)

南宁“智慧财政”半年省钱3700万元

本报讯 中国平安携手南宁市政府打造的“公共资产负债管理智能云平台”项目(简称“智慧财政”)二期正式上线。智慧财政二期建成了“一个系统、两个一体化”——扶贫资金监管系统、财政一体化、国资一体化,实现政府“信息流、资金流、资产流”全面追踪;并针对性优化债务流动性管控系统、融资服务平台、产权信息平台等子系统,打造智能化的地方政府公共资产负债管理平台,更好地提升城市资产负债管理水平

和效率。数据显示,南宁“智慧财政”上线半年来,累计为南宁市国有企业直接节约融资成本超过3700万元,成产股权投资项目近9亿元,溢价超过20%。

上线仅半年,南宁智慧财政融资服务平台累计会员157家;累计挂牌项目总金额90.04亿元,已完成竞价项目78.04亿元,累计为南宁市国有企业直接节约融资成本超

过3700万元。

财政一体化集成了南宁市财政局核心应用系统,包含预算综合管理、指标管理、国库支付管理、统发工资等功能,涵盖了公共财政预算、财政专户等各项资金,实现了与中国人民银行及各商业银行的联网交换,从而详实记录、反映了财政资金收支的运行状态。上线试运行以来,真正帮助南宁市财政局实现了财政管理“数据准、时效强、利用好”。

国资一体化覆盖产权管理、投融资管理、组织管理等功能模块,并建成大额资金监管、国资地图等辅助决策子系统。通过系统自动提取南宁市国有企业财务报表、资产负债等重要信息,实现国资国企各条线数据统一管理,形成了标准数据体系,建立了国有资本全流程信息化管理和OA协同办公体系,切实帮助南宁市国资委实现“数据实、时效强、监管好”。(刘麦)



外贸回升势头明显

商务部近日披露,2017年中国进出口总额料将再次突破4万亿美元,2018年仍可保持稳中向好发展势头。受全球贸易转暖带动,2017年以来外贸回升势头明显。据官方数据,2017年前11个月我国外贸进出口总额达3.7万亿美元,同比增速达15.6%,创6年来新高。图为超市工作人员正在整理进口商品货架。

钟鑫 摄

IDIG

惠州光弘科技股份有限公司 首次公开发行 A 股 在深圳证券交易所隆重上市

股票简称：光弘科技

股票代码：300735

保荐人（主承销商）：

广发证券股份有限公司
GF SECURITIES CO., LTD.