

股债双杀 再现“黑色星期一” A股市值单日蒸发1.84万亿!

今年15次超过2%的暴跌后 有14次大盘都在次日反弹 后市能否止跌关键看权重股脸色

周一,在并没有突发利空的情况下,沪深两市双双大跌。沪指下跌近80点,跌幅2.47%;创业板指跌破2000点报1984点,跌幅达5.5%。与此同时,国债期货亦现暴跌,10年期国债期货主力合约收盘狂泻1.05%,刷新上市以来最大单日跌幅。是什么引发了年末这场突如其来的暴跌,后市大概率会怎么走,投资者又该如何操作为宜?

记者 董刚综合报道

多种因素共振 周一遭遇“股债双杀”

周一A股出现调整也许并不意外,但跌幅如此之大、下跌面如此之广,却出乎多数人的意料。昨日两市仅有118只股票上涨,而下跌的股票却高达2659只,其中,下跌超过5%的个股达1589只,其中有约200只跌停。

下半年以来,上证指数从未出现过单日跌幅超过2%的下跌,本周一是第一次。尽管这种动辄大跌的市况在上半年来可谓屡见不鲜,但下半年随着市场逐步稳定、个股机会增多,单日暴跌的情况已经很少见。有投资者戏称,没想到“双12”打折最凶的居然是A股。

数据显示,A股周一蒸发总市值1.84万亿!比一个工商银行的总市值还要多2000亿。按A股持仓人数4930万计算,在昨天这个黑色星期一,人均亏损达37551元。

除股市之外,周一债市也一路狂泻,国债期货低开低走,10年期国债期货主力合约T1703收盘狂泻1.05%,刷新上市以来最大单日跌幅。将于2026年到期、票息2.74%国债买价收益率涨至3.15%。

对于周一大跌,市场人士分析认为原因有以下几点:

1.险资野蛮举牌遭监管加码,令举牌概念股、权重股再度下跌,严重挫伤了市场人气;

2.IPO近期大提速,加上基金持续减仓TMT行业(电信、媒体和科技),令高估值创业板压力大增;

3.乐视网暴跌后紧急停牌,市场担忧乐视网复牌补跌拖累创业板;

4.美联储12月大概率加息,对A股市场构成利空;

5.年底资金面趋紧,市场对钱荒担忧有升温。

成也险资 败也险资 政策取向成后市关键

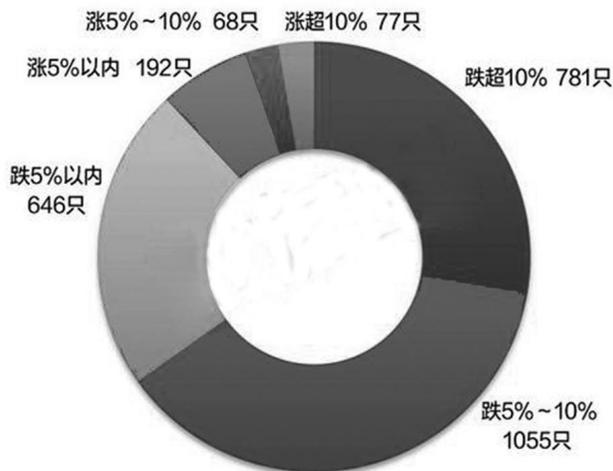
在众多利空因素中,我们认为,监管层出手整治保险资金入市,是造成本轮暴跌的最直接因素。

四季度以来,A股行情一个显著特征是,上证指数表现明显强于创业板,主要原因在于,一些权重蓝筹股受到了保险资金的青睐,甚至出现了不断增持、不断举牌的现象。以至于,诸如万科A、中国建筑、中国联通这样的超级大盘股,均出现了大幅飙升的走势。

但是,自证监会主席刘士余在12月3日讲话中痛批“野蛮收购”之后,险资举牌热潮应声降温。上周末,继停止前海人寿开展万能险新业务后,保监会又暂停了恒大人寿的委托股票投资业务。监管部门连续祭出重拳,最终触发了市场心态的巨变。

昨日,新华社发表文章,《监管纠偏激进投资 力促保险资金与资本市

12月以来A股涨跌幅分布图



场良性互动》,这或许是人们应该重视的政策信号。文章指出,监管层出重拳并非要将保险资金入市“一棍子打死”,而是因势利导,通过让个别“不听话”的保险机构变“乖”,巩固整个行业来之不易的向好局面。

新华社记者称,保险业发展离不开资本市场,资本市场稳定发展需要保险资金积极参与。更多关于保险资金运用的监管措施将陆续出台,旨在有效遏制激进投资,防范风险,推进保险资金与资本市场互利双赢。

业内人士认为,监管部门纠偏激进投资着眼于严守风险底线,利于行业健康规范发展,同时也有利于真正发挥保险资金的稳定器作用,促进其与资本市场良性互动。

最新数据显示,截至10月底,保险资金运用余额达12.9万亿元,其中用于股票和证券投资基金1.86万亿元,占14.42%。业内人士认为,今后保险资金投入A股的潜力还比较大,险资投资的意愿、规模以及政策取向,将决定着后市A股的走向。

暴跌后市场分歧加大 短线企稳还看权重股

据统计,2016年以来,上证指数一共出现过15次单日跌幅超过2%的暴跌,其中14次在次日出现了反弹或企稳,只有1次在第二天继续大跌。对于12月12日这个下半年第一次“跌幅超过2%的暴跌”,接下去市场会怎么走,投资者该如何操作?

综合市场分析人士的最新观点,险资退潮、蓝筹破位和上周热点切换未果,再加上本周美联储加息几乎成为定局,引发了资金踩踏式离场。在周一急跌后股指技术指标全面走坏,不过不同于年初,连续大幅下跌空间并不存在,市场料在释放悲观情绪后转入震荡走势。

华林证券认为,尽管大盘当前处于中期头部搭建的阶段,但继续下探则是短线买入的机会。中小创以创业板指的调整幅度较深,因仍处于中枢震荡的范围,经过前期反复的整固,筹码进一步集中,短线来说继续暴跌的概率不大。投资者可遵循向上减仓,向下暂时持仓或小幅度加仓的操作策略。

巨丰投顾认为,沪指击穿了3166点第一支撑位,并触及3150点,预计调整将向60日均线靠拢。操作上,应以控制仓位为主。银行、钢铁等低市盈率及破净资产个股表现相对强势,可逢低关注。经过此次调整后,很多个股已经回到2800点下方,继续杀跌的空间基本消失,后市随着社保资金入场,大盘将重拾升势。

海通证券表示,市场短期处于震荡阶段的休整期,中期维持震荡市走向牛市的判断。回顾历史,大盘价值、中小盘成长风格一年一变,短期切换还需要蓄势,可跟踪机构配置结构变化和一季报业绩,着眼中线可关注一带一路、真成长概念。

而广州万隆提醒投资,后市仍有更大的杀招。截至周一收盘仍未企稳止跌的创业板极有可能预示着空头的宣泄仍未结束,后市仍有更大的杀招,投资者不可忽视已严重破位的创业板后续可能引发的系统性风险,更不可盲目抄底中小品种。

对于创业板,天信投资也认为,创业板此次属于破位下跌,对投资者的心理杀伤力较大,后期关注创业板指能否重回2000点整数关口上方,一旦这个整数关口被有效下行突破,那么就必须要远离创业板,防止持续阴跌走势。天信投资预计,沪指本周将在3130-3200进行震荡修复。

近三日主力资金净流入最多的概念

概念板块	板块涨跌(%)	相对大盘涨跌(%)	板块主力资金(亿元)	龙头股	涨跌幅(%)	主力资金(万元)
银行类	2.36	4.51	30.66	中信银行	7.04	6211.74
ESG40	1.33	3.48	10.55	宝钢股份	7.81	1089.72
破发破净	1.88	4.03	8.36	宝钢股份	7.81	1089.72
沪港通	0.47	2.62	6.75	交通银行	5.64	81631.11
昨日涨停	14.03	16.18	4.31	上海凤凰	33.07	9248.61
低价	0.02	2.17	2.07	宝钢股份	7.81	1089.72
麻精药物	-2.24	-0.09	1.55	国发股份	0.31	2068.59
中石化系	0.13	2.28	1.31	中国石化	2.82	14012.83
全息手机	-3.41	-1.26	0.31	康得新	0.87	31254.08
汽车类	-6.30	-4.15	0.23	深中华A	-6.30	2319.45

近三日主力资金净流出最多的概念

概念板块	板块涨跌(%)	相对大盘涨跌(%)	板块主力资金(亿元)	跌幅最大个股	涨跌幅(%)	主力资金(万元)
电子设备	-6.11	-3.96	-45.74	朗科智能	-18.20	-4896.95
证金汇金	-3.10	-0.95	-43.53	王子新材	-24.89	-9583.58
次新股	-7.19	-5.04	-37.67	陇神戎发	-19.07	-4546.03
软件	-8.16	-6.01	-34.33	富春通信	-18.41	-4221.50
互联网金融	-6.57	-4.42	-30.45	先进数通	-18.33	-1278.21
航天军工	-5.98	-3.83	-30.28	东土科技	-17.07	-5046.48
医疗卫生	-5.10	-2.95	-28.94	陇神戎发	-19.07	-4546.03
大数据	-7.10	-4.95	-27.87	东方通	-15.05	-7851.54
节能环保	-6.02	-3.87	-27.40	华宏科技	-16.69	-167.61
电器机械	-5.00	-2.85	-24.18	新宏泰	-16.01	-1248.76
股权激励	-4.56	-2.41	-22.84	蒙发利	-14.41	-1443.59
锂电池	-5.69	-3.54	-21.89	智云股份	-15.29	-2264.25
通信	-5.62	-3.47	-21.50	富春通信	-18.41	-4221.50
高端装备	-4.93	-2.78	-21.09	航天动力	-11.85	-10194.0
智能家居	-3.77	-1.62	-20.62	东易日盛	-14.79	-1035.76