

# 重回3000点 A股牛市论又起

12月17日,券商信托以及银行等金融蓝筹股集体躁动,被誉为行情风向标的券商股更是领涨两市,助力A股三大股指集体大涨,上证综指一举突破3000点指数关口并强势站稳,创业板指盘中最高点则创下年内指数新高,颇有些牛市气魄。业内人士分析称,近期利好频频刺激市场做多情绪,A股的牛市情绪正在快速酝酿。

## 三大股指齐涨

12月17日,A股三大股指集体大涨,上证综指重回3000点指数关口,创业板指盘中最高点则创下年内新高。

交易行情显示,12月17日,上证综指高开0.03%,开于2985.26点,临近午间收盘,在金融股的带动下强势上扬,指数突破3000点大关。午后,上证综指持续上涨,站稳3000点。截至当日收盘,上证综指上涨1.27%,报收3022.42点。

上证综指重回3000点的同时,深证成指以及创业板指亦双双大涨。其中,深证成指上涨1.45%,报收10306.03点;创业板指上涨1.2%,报收1801.62点,盘中最高点1807.95点创下年内指数新高。

盘面上,61个行业板块全线飘红,券商信托、多元金融、保险、有色、银行等行业板块涨幅居前,智能电视、鸡肉、猪肉等概念板块涨幅居于前位。截至收盘,券商信托板块涨幅3.49%,居于行业板块涨幅之首。

个股方面,两市股票呈现普涨行情。3874只股票中,3087只个股出现不同程度的上涨,占比达到79.69%。其中,包括航天通信、南京证券等54只股票涨停。

当日,两市成交量亦明显放大。整体来看,12月17日全天,沪深两市成交金额合计达到7516亿元;前一交易日,两市成交金额则为6227亿元。12月17日,京东方A全天成交金额突破百亿元,达到115亿元,位列两市个股成交金额之首。

北向资金方面,根据Wind,北向资金在12月17日净流入金额为88.06亿元,连续24个

交易日呈现净流入状态,净流入额创11月26日以来单日新高。

## 金融股“大象”起舞

在12月17日的A股行情中,以券商股和银行等为代表的金融大蓝筹股集体爆发带动股指大涨。

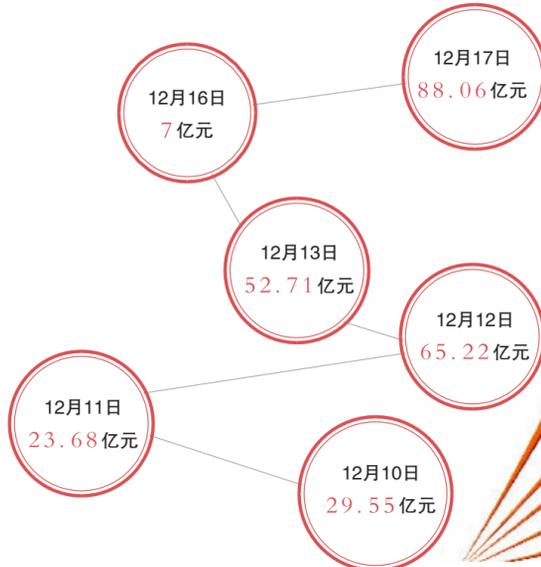
东方财富数据显示,被视为行情风向标的券商股领涨两市。两市所有行业板块中,券商信托行业板块涨幅居于两市之首。42只券商信托行业板块成份股中,除长城证券小幅收跌0.52%外,其余41只股票集体飘红收盘。具体涨幅方面,8只股票涨幅超5%,西南证券、安信信托等股票涨幅超7%,南京证券、华安证券两只股票更是涨停收盘。

另外,银行、多元金融、保险三大板块涨幅紧随券商信托板块之后,当日三大板块整体涨幅均超过2%。银行股中,苏州银行、紫金银行强势涨停,邮储银行收涨4.84%。尤为值得一提的是,邮储银行在当日盘中一度涨停,盘中最高价亦创出上市以来新高。多元金融板块中,绿庭投资涨停收盘。保险板块方面,中国人保收涨6.41%。

在这些金融股中,不乏存在已经连续多个交易日涨停的情况。诸如,南京证券已连收三个涨停板。12月17日涨停的绿庭投资已是连续第三个交易日涨停。

实际上,在近期大盘走强的背景下,不少个股短期走势强劲。根据东方财富数据,两市共计28只股票在近三个交易日上涨幅度超过20%。其中,科创板公司芯源微近三个交易日涨幅最大,达到118.76%。除去芯源微以及两只11月17日上市的个股,近三个交易日,绿庭

## 近期北向资金净流入金额



(数据来源:Wind)

投资、南京证券、环旭电子个股涨幅居前,三只股票累计涨幅均超过33%。

## 多重利好刺激大涨

提及12月17日A股大涨,前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,市场利好消息不断,刺激了市场的做多情绪。

在杨德龙看来,主要包括三个方面的利好。杨德龙具体介绍称,第一个利好是中美贸易协议达成第一阶段文本协议,大大地提振了市场信心,全球资本市场为之一震,而美国股市也在近期创出历史新高,对A股市场的走势,也形成了很明显的推动作用。

杨德龙进而介绍称,第二个利好是中央经济工作会议对2020年的工作进行定调,坚持“六个稳”,特别是稳增长,这也破除了之前的保六之争。

“第三个利好是11月经济数据出现了明显的积极变化。统计局公布的11月经济数据,

验证了之前11月PMI重回扩张区间,达到50.2%,传导出一个新信号,11月经济已经开始回暖,10月是近期经济增长的低点。”杨德龙补充道。

苏宁金融研究院研究员何南野亦表示,12月17日A股股指大涨最大的因素在于中美贸易协议达成,进出口最大的风险解除,同时A股低迷压抑了两年时间,导致投资者情绪被激发。

何南野认为,市场走牛信号明显。“从近几天的盘面来看,券商股已经从上周开始领涨,市场走牛的信号明显。”何南野如是表示。

A股大涨无疑增加了市场投资者信心。英大证券首席经济学家李大霄更是认为,12月17日11:12上证综指上穿3000点,这是值得纪念的历史时刻。本轮牛市从2440点开始,命名为“大国牛”,伴随着中国经济飞速发展,伴随着中国股市市场化改革,伴随着国企改革

的进程。这轮牛市的性质与以往不同,机构化长期化的特点非常明显,改变了散户市场的特征,上穿3000点后,长期运行在3000点之上概率较大。”李大霄如是说。

对于后市,何南野认为,从短期来看,下半周A股将逐步进入震荡状态,从中长期看,未来1-2年应该是资本市场较好的时机。“一是预计明年二季度CPI得到有效控制,货币政策空间将大为增强,同时伴随欧美经济体的进一步降息,我国预计也会有一定的降息操作,利率的降低直接利好资本市场的上涨;二是外资仍在加速流入,社保基金、保险资金等大型机构资金也在不断流入,A股增量资金显著增加;三是资本市场改革不断推进,市场化机制不断形成,优胜劣汰、资源配置功能将得到显著发挥;四是近期公布全年业绩的上市公司,近半数业绩预增,这是经济有所回暖的明显信号,预计明年我国经济增长将得到显著的改善,支撑股市走牛的基础大为夯实。”何南野补充道。

北京商报记者 高萍

## 成都工投举牌王府井 未来拟继续增持

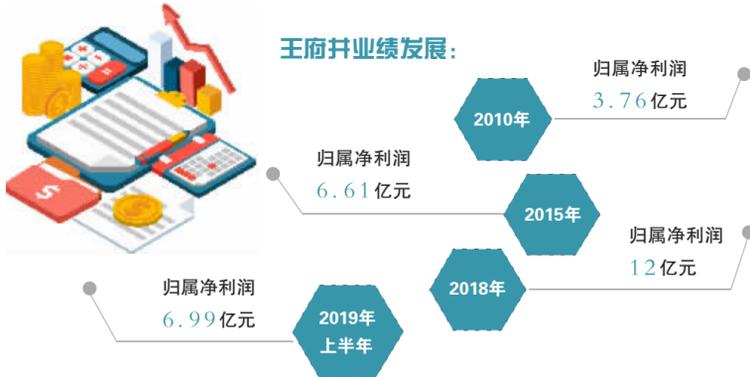
北京商报讯(记者 董亮 马换换)12月17日晚间,王府井(600859)发布公告称,基于对行业投资机会的看好,公司股东成都工投资产经营有限公司(以下简称“成都工投”)再度增持1917万股,占公司总股本的2.47%,本次权益变动后,成都工投合计持有公司股份3881万股,占公司总股本的5%。此外,成都工投表示,未来将继续增持王府井。

根据王府井披露的公告显示,公司于12月17日收到公司股东成都工投发来的《王府井简式权益变动报告书》,成都工投于2019年12月9日-12月17日通过上交所集中竞价交易系统累计增持公司股份1917万股,占公司总股本的2.47%。

成都工投表示,增持目的是基于对行业投资机会的看好,以及对王府井持续稳定发展的信心和对王府井股票价值的合理判断。交易行情显示,近期王府井在二级市场上迎来一小波上涨态势,经东方财富统计,近22个交易日王府井区间累计涨幅达9.96%。截至12月17日,王府井最新收盘价为13.8元/股。

通过此次增持2.47%的股份,成都工投合计持股王府井5%的股份,构成举牌。

对于未来12个月内的增持安排,成都工投表示,作为王府井的长期投资者,以及对公司持续稳定发展的信心,计划在未来12个月内使用自有资金或者自筹资金继续增持王府井股份,增持计划不谋求王府井控制权。对于后期拟增持的股份数量,成都工投表示,不低于10万股(占王府井总股本的0.01%),不高于20万股(占王府井总股本的0.02%)。



资料显示,成都工投成立于1996年12月30日,经营范围包括资产经营、资本运营、企业产权转让、租赁、承包、出售、投资经营。股权关系显示,成都产业投资集团有限公司、四川发展资产管理有限公司分别持有成都工投66.8%、33.2%的股份。

通过天眼查进一步穿透股权关系显示,成都市国有资产监督管理委员会100%持股成都产业投资集团有限公司。

根据王府井最新披露的2019年三季报显示,北京首都旅游集团有限责任公司为公司单一第一大股东,持股比例达26.73%;其次,三胞集团南京投资管理有限公司持股比例11.25%,位列第二大股东;按照成都工投当下5%的持股比例,将位列王府井第六大股东。

据了解,王府井主要业务为商品零售和商业物业出租业务,覆盖百货、购物中心、奥特莱斯及超市四大主力业态,形成了处于不同发展阶段的门店梯次,同时拥有线上自建零售渠道。公司营业收入主要

来自于公司旗下各门店的商品销售收入以及功能商户的租金收入。

数据显示,截至2019年上半年末,王府井在全国范围共运营52家大型综合零售门店,总经营建筑面积283万平方米,涉及东北、华北、华中、华南、华东、西南、西北七大经济区域,22个省、市、自治区,32个城市。

财务数据方面,近年来王府井业绩基本处于稳步增长态势,在2010年公司实现归属净利润约为3.76亿元,在2015年实现归属净利润约为6.61亿元,在2018年实现归属净利润达到12亿元的高点。

进入2019年,受利息收入减少、新开门店亏损的影响,王府井报告期各期实现归属净利润均同比微降,其中在今年上半年实现归属净利润约为6.99亿元,同比下降7.48%;在今年前三季度实现归属净利润约为8.47亿元,同比下降14.33%。针对相关问题,北京商报记者分别致电王府井董秘办公室以及成都工投方面进行采访,不过均未能获得回应。

## 老周侃股 Laozhou talking

### A股跨年度吃饭行情可期

周科竟

沪指走出三连阳,成交量急剧放大,个股普遍飘红,投资者交易热情大幅升温,种种迹象表明,A股跨年度吃饭行情启动的概率加大,投资者可重点关注其中的投资机会。

近期A股的连续大涨,让股民们格外开心。究其原因,国际贸易形势向好的方向发展,对于中国宏观经济来说无疑具有利好的支持,作为国民经济晴雨表的股市上涨也自然是情理之中。而且,这一利好作用的影响是长远的,在未来的任何一个时间点,都有可能出现进一步的利好刺激,从而推动股市进一步走高。

另外,国家不断下调MLF利率水平,随着利率水平的下降和市场上流动资金的充裕,上市公司的业绩水平势必会得到进一步提升,上市公司的业绩好了,股价自然会受到追捧,这就是推动股市上涨的第二个利好因素。

此外,投资者情绪也是很大的利好因素。今年下半年以来,A股市场走势平淡,以至于很多投资机构今年整体的收益水平并不理想,所以大家都希望股市能够出现一波吃饭行情,人心思涨,股市自然存在上涨的机会,这也可以理解为是投资者情绪,而这种情绪将会持续一段时间,从时间上看,行情的发展大概率会延续到2020年,所以出现跨年度吃饭行情的机会也比较大。

整体而言,目前A股市场并无外部的利空预期困扰,内部来看,利好消息频频,因而,投资安全边际整体大幅提升。从近期券商、银行等金融蓝筹股集体异动不难看出,

有大资金进场做多,这些大资金进场做多释放了十分积极的信号,即A股目前的安全边际很高。

在本栏看来,券商、银行等金融蓝筹股仅仅是开启了A股跨年度吃饭行情的前奏,这些金融大象起舞会给市场带来十分强烈的赚钱效应,大资金赚了钱,一方面会继续在大蓝筹股里加仓布局,进而推动A股跨年度吃饭行情的进一步纵深发展;另一方面,金融蓝筹股除了带来赚钱效应,更直观的是带动了指数的上扬,而指数的上扬将会给A股市场所有的个股带来联动的影响,包括抬升投资者对个股的估值预期,从而导致个股出现大面积普涨的行情。

可以预期的是,在券商等金融蓝筹股集体大涨之后,包括各类题材股、概念股等中小盘股以及年报预期大幅增长的绩优股等都会成为投资者下一轮布局的对象,也正是如此,A股的跨年度吃饭行情才能持续,而且走得更远。

实际上,临近年末,上市公司的业绩情况多数已经初见雏形,突然出现黑天鹅的概率要小很多,所以包括大资金在内,投资者的情绪会相对高涨很多,这也是支持A股跨年度吃饭行情走强的潜在因素之一。

不过,虽然本栏对于大势的长期走势偏于乐观,但股市中的一些风险因素仍然不能忽视。诸如,上市公司在公布年报时爆雷的风险;上市公司原始股东股票解禁后大比例减持的风险;绩差公司或者问题公司被强制退市的风险。