



老艾侃股：周末大消息密集，还能走独立行情吗？



文/新浪财经首席评论员 艾堂明

微博：老艾观察 微信公众号：老艾股学堂(laoaigxt)



周末不平静，大消息很多，多空交织，简单梳理一下：

利好消息有：

1、总理称继续实施稳健的货币政策，保持流动性合理充裕，围绕市场主体需求制定政策，适时降准，加大对实体经济特别是中小微企业的支持力度，确保经济平稳健康运行。

点评：“适时降准”，这几个字很关键，年底的资金面没问题了，资金是左右股市走向的决定力量，为年底行情提供了保障。

2、恒大集团披露了可能无法履行担保责任的公告，应恒大请求，广东省人民政府同意向恒大地产集团有限公司派出工作组。随后，中国人民银行、银保监会、证监会、住房和城乡建设部就恒大问题作出回应。

点评：有人觉得是利空，但我觉得是利好，债务压顶悬而未决，反而让人担心，现在政府介入，相当于落地了，有了解决的希望。而且监管部门表态支持房地产正常融资，多只地产债于深交所发行，房地产行业正恢复正常融资。

3、美国财政部长耶伦日前表示，对每年价值数千亿美元的中国输美商品加征高达 25% 的关 shui “确实导致美国国内物价更高”。通过重启排除程序降低上述关 shui，可能有助于缓解通胀压力，“这也是我们正在努力的事情”。

点评：美帝终于扛不住了，虽然是为了自己才降关 shui 的，但却为持续数年的贸易战迎来拐点打开了门，这种标志性的事件对于人气提振很有意义。

4、银保监会发布《关于保险资金参与证券出借业务有关事项的通知》，允许保险资金参与证券出借业务。

点评：这事对于证券公司和保险公司来说是利好，有利于增加业务收入，但对市场来说，融券增加了做空风险，不过短期暂时影响不大。

5、工信部发布《“十四五”工业绿色发展规划》并召开发布会介绍有

关情况。《规划》提出，到 2025 年，我国绿色环保产业产值达到 11 万亿元。

点评：新能源行业总是利好不断，不过近期各大细分板块分化明显，要注意踩对节奏，避免追高。

利空消息：

1、周五美股三大股指高开低走集体收跌，纳指跌近 2%，创 2021 年 10 月中旬以来新低。美国 11 月非农就业人数新增 21 万人，预期为 55 万，前值为 53.1 万。

点评：虽然纳指跌幅较大，但主要是科技股领跌，道指仅微跌 0.17%，标普 500 跌 0.84%。近期 A 股以走独立行情为主，和美股甚至港股关联性都不太强。

2、didi 宣布从美股退市。美国证券交易委员会(SEC)宣布通过法规修正案，完善了《外国公司问责法案(HFCOA)》最终实施细则，标志着美国证监会对中概股的监管，从制度建设阶段迈入了法律执行阶段。

受此影响，中概股集体大跌，didi、达达集团分别下跌 22.2%、19.5%，互联网巨头阿里、拼多多、百度、京东分别下跌 8.23%、8.16%、7.77%、7.71%。

证监会周日紧急发声表示，个别媒体报道中国监管部门将禁止协议控制(VIE)架构企业赴境外上市，推动在美上市中国企业退市，这完全是误解

误读。据了解，一些境内企业正在积极与境内外监管机构沟通，推进赴美上市事宜。

点评：中概股以科技股为主，不少股票同时在美、港两地上市，所以对港股影响较大，周五夜盘恒生指数期货下跌 1.7%，科技指数期货大跌 3.8%。

周一开盘要防范对港股的冲击，A 股可能也会受到拖累，但有了上周的经验，市场恐慌不会太严重，影响应该较小。周五夜盘富时 A50 期指仅微跌 0.31%。

总的来说，虽然利好利空交织，但还是利好较多，利空主要来自是美股和中概股的下跌，而近期 A 股的最大特点恰恰是独立行情，下周仍然有机会走出独立行情。

从板块上说，可以多关注和中概股、港股关联度较低的品种，比如大消费板块，大多只在 A 股上市，受外部因素影响较小，而且是传统的防御型品种，价格估值较低，年底又是传统消费旺季，攻守兼备，仍适合继续

云报告

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30541

