

高层亮出重大救市金牌 三举措应对极端行情

## 政策护行 沪指周K线“五阳连珠”



目前来看,不管是市场已经热炒的沪港通还是国务院缓解企业融资成本高的“新国十条”,均反映出这样的政策救市维稳的意图。由此可以预计,未来股市或有更多利好政策出台,包括保险养老基金入市,OFII和RQFII规模进一步扩大,市场交易税费的减免以及涨跌停幅度的调整和T+0交易制度的改革等等。这将盘活股市并带来更多增量资金。而一旦市场赚钱效应充分散发下,那必然更加吸引场外资金的大举进场,从而让主力更大胆制造翻番牛股,如继罗平锌电、盛屯矿业短时间翻番后,深天马、长城电脑也接力而上,

成为市场最赚钱品种。不过在政策护盘、期指交割周等因素共振下,A股本周出现了上蹿下跳让人心跳的行情,这也让众多投资者晕头转向,不知采取何种应对措施较好。

在如此极端行情下,我们建议投资者可采取三大举措应对。第一应对举措可从主力资金方面出发,如凡是下跌有主力护盘、上涨有主力资金流入的个股,抑或主力没出逃的股票,我们都可大胆持股;第二应对举措是产业资本运作方面,如凡是有产业资本运作的,且股价相对不高的,我们都坚定持股信心,如京山轻机的梅开二度;

### 大势纵横

本周四A股尾盘跳水后,国务院便立即发布了力挺长期资金入市的消息,“税收优惠”措施也提上日程。这说明,为满足中小企业融资,盘活存量资金下,管理层需要股市来作为调和剂,A股受到的呵护自然增多。而正是在高层亮出重大救市金牌下,周五A股重拾升势。周五沪指以2207.23点小幅高开,尾盘涨幅收窄,收盘站上5日均线,报收2226.73点,上涨20.26点,至此周K线图上再次收出一根阳线,形成“五阳连珠”的图形。

第三凡是有业绩支撑与行业属性向好的,我们均可放心持股,如早盘通信、核能板块的重拾升势。

综合来看,资本市场尔虞我诈,是个没硝烟的战场,投资者若要长久立于股市而不倒,并能获得持续稳定的收益。除了能把握住市场机会外,更应该看清楚板块个股涨跌背后的属性,只有这样才能对个股更有把握,对盈亏更一目了然,心中有数。因此,在大盘重拾升势之际,对符合以上三类品种的个股,我们可大胆持股,不应一时调整而错杀。

广州万隆

股民热线:0551-62556617  
E-mail:wq69535104@sina.com

### 8月15日沪深指数

**上证指数:**  
开盘:2207.23 最高:2230.87  
最低:2203.24 收盘:2226.73  
涨跌:20.26点 成交:1294.1亿元  
上涨:784家 下跌:131家 平盘:95家

**深成指:**  
开盘:7901.19 最高:8012.14  
最低:7891.06 收盘:7982.07  
涨跌:88.18点 成交:1585亿元  
上涨:1200家 下跌:222家 平盘:202家

### 上证指数日K线图



### 深成指日K线图



### 行业分析

## 业绩靛眼 利好累积 券商板块值得关注

IPO常态化提振券商传统承销业务。证监会此前表示,从6月到年底,计划发行上市新股100家左右,这意味着IPO企业上市将成为常态,券商承销业务将有较大提振,中信证券、广发证券等大型券商将受益。

并购重组潮拓展券商盈利空间。日前,宏源证券对外披露了其于申银万国的合并重组方案,按照这一方案,申银万国将发行A股吸收合并宏源证券;此外,两家此前均在经纪业务上具有优势的券商,其合并后在主营业务、经纪业务收入和营业部数量上都将跃居券商行业第一位。这是迄今为止国内券商行业最大规模的市场化并购。而在此之前,方正证券与民族证券、国泰君安与上海证券的并购方案均已获批。

“沪港通”渐行渐近,将极大利好

在两地开展业务的券商。从目前的进度安排来看,沪港通有望于10月开闸。截至7月18日,内地有90家券商申请参与沪港通试点,占市场拥有经纪业务资格会员总数的91%,这也意味着内地拥有经纪业务牌照的券商绝大部分已经申请开展沪港通业务。“沪港通”的实施有望刺激交易量的提升,而开展相关业务的券商则将成为直接受益者。

经历了上半年的调整期,券商板块在二级市场估值水平已处于历史地位。以最具有代表性的中信证券和海通证券为例,目前两者基于2014年的市净率在1.4倍左右,估值水平回到2012年以来的较低位,具备了一定的投资安全边际。在此背景下,券商板块值得关注。

杨晓春

### 已披露业绩快报的9家券商上半年的业绩表现预期

名称	营业总收入(亿元)			归属于母公司股东的净利润(亿元)		
	本期	上年同期	增长率(%)	本期	上年同期	增长率(%)
太平洋	4.07	2.27	78.83	1.44	0.21	601.97
山西证券	8.73	5.77	51.28	2.40	0.95	151.31
中信证券	105.35	60.41	74.39	40.76	21.10	93.18
海通证券	67.15	56.67	18.50	28.79	26.72	7.74
宏源证券	21.47	24.29	-11.59	7.34	8.35	-12.15
东北证券	10.83	9.43	14.84	3.32	3.08	7.81
国元证券	13.92	8.51	63.64	6.07	2.96	105.24
广发证券	46.34	38.33	20.89	16.75	13.62	23.00
长江证券	17.64	13.57	29.99	6.62	4.87	36.07

### 资金流向

## 资金大幅增加 本周流入171亿

本周两市资金累计净流入277.2亿元,与上周的净流入117.7元相比,大幅增加。

本周净流入排名前列的板块是:中小板、电子信息、计算机、券商。

本周净流出排名前列的板块是:有色金属、航天军工、新能源。

本周指数收放量小阳线,资金大幅流入,分析资金结构,市场行为主体超级机构、机构资金是净流入外,大户、中户、散户的资金均是净流出。

本周资金继续流入,以计算机、电子信息为代表的中小板、创业板继上周资金流入之后,本周继续排名前列,因此以上板块就是我们中期关注的板块。

广州万隆

## 2014深圳礼品展(秋季展)前瞻

大数据、社交网络、移动互联网等新兴技术正在改变人们的消费方式与生活方式。中国礼品行业正在进入一个全新的具有颠覆性的大变革时代。在中国礼品产业转型和升级的关键期,“深圳礼品展”主办方通过高端智慧的进发和对实际问题的思考,梳理行业、企业调整升级中的新变化、新需求,以全新形象重新定义每年一度的春季展和秋季展,以全新功能

提高服务的匹配度和有效性。

十月,“深圳秋季礼品展”恰逢一系列中西方重要节日,为了配合各个商家在圣诞节、新年、春节期间的系列节日福利采购促销活动,励展华博项目组团队积极在“秋季礼品展”展前利用庞大的数据库和重点大客户资源,将本届重点展商及展品进行特别推荐,为参展商网罗潜在客户询盘。

## 最大运营商来袭中国移动携汇添富推和聚宝

在外部合作上举动频频的汇添富基金再结强盟,新的合作伙伴是拥有近8亿用户的最大运营商——中国移动。值得注意的是,汇添富是移动目前的唯一金融产品供应商。8月13日,中国移动推出旗下第一只互联网金融产品——和聚宝,该产品对接的是汇添富和聚宝货币基金。

在获得基金销售支付结算牌照3天之后,移动就已推出了互联网金融产品。如此快的效

率,可以看出移动早已在互联网金融领域秣马厉兵,条件成熟便立刻上线。汇添富基金也是近些年在电子金融领域表现最为出色的基金公司之一,自2009年推出自有平台现金宝以来,汇添富多次在电子金融领域引领了重大创新,目前拥有业内最为强大的IT和运营团队。在与移动合作之前,已有多家互联网公司 and 金融机构选择和汇添富开展了电子金融领域的合作。

### 政策要闻

## 证监会 尽快发布实施退市制度 加大监管力度 保护投资者利益

证监会新闻发言人张晓军8月15日在例行新闻发布会上表示,上市公司退市制度改革征求意见稿发布后,证监会共收到反馈意见136条。证监会将对反馈意见认真研究,进一步完善意见,尽快发布实施。

截至6月底,证监会已督促上市公司及相关方解决了102项超期承诺履行事项,整改率约87%。有17家公司存在不规范承诺,主要是履约期限不明确,承诺内容不具体,部分公司正在与承诺相关方协商解决。下一步,证监会将对不符合监管要求的公司采取监管措施,对承诺相关方的行为予以限制。

中财