

股市进入两会时间

六大领域将成热点

市场观察



从现在起,资本市场将在全国两会的热潮下运行一段时间。我们梳理了市场舆情和媒体风向,发现六大领域成资本市场关注热点:国企改革、金融改革、一带一路、自贸区、环保和新经济。

和讯

国企改革

按一般规律,全国两会期间的热门话题,首先是对过去一年热门事件的聚焦。2014年全年贯穿着以混合所有制改革为热点的国企改革话题,国企监管模式从管企业向管资本转变,这成为我国国资领域改革的一大主线。

在A股市场上,去年上半年,多家大型央企成为混合所有制改革的试点对象,A股产生新一轮国企改革热点板块。去年下半年,出现了中国南车、北车合并的重大资本事件,并成为高铁板块领衔A股牛市强势板块的一大催化剂。年末,一些大型国企上市公司又出现了各种资本领域的重大传闻;同时,随着各省国企改革方案的落地和实施,今年全国两会上相关中央部委领导、国企负责人及地方代表团少不了被媒体追问各种国企改革的问题,国企改革的顶层方案也有望在两会后出台,该领域的热度预计相当高。

金融改革

就在全国两会召开前夕,央行再出政策:自3月1日起,金融机构一年期存款基准利率下调0.25个百分点,同时将金融机构存款利率浮动区间的上限由存款基准利率的1.2倍调整为1.3倍。这是利率市场化改革又一次稳步推进的重要举措。

金融业的创新发展不断有重大新闻爆出,银行、保险、券商等轮流成为新闻主角。就在近期,又有大金融行业混业发展的信息传出。互联网金融预计亦是热门话题。

需要特别注意的是,作为2015年资本市场最关注的事件之一,《证券法》修改的进程始终牵动着投资者的注意力,这次全国两会上预计也将成为谈论的重要话题。建设多层次资本市场,以及证券监管制度的改革,一举一动关系着资本市场健康发展,热度定然高企。

一带一路

“一带一路”是A股较长一段时间以来的最大热点之一,重大新闻不断,预计近期仍将成为关注度高的话题。

2014年11月,中央财经领导小组会议提出,加快推进丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路建设,对“一带一路”建设规划了顶层设计;北京APEC会议期

间,习近平主席宣布中国将出资400亿美元成立丝路基金,为“一带一路”沿线国家互联互通提供投融资支持;去年底中央经济工作会议正式将“一带一路”列为2015年重点推进的区域经济发展战略。2015年2月,“一带一路”建设工作领导小组召开首次会议。

从地方层面来看,“一带一路”沿线的20多个省份都在今年政府工作报告中将“一带一路”有关内容列为工作重点,不少经济大省或重要节点城市已经或即将出台具体工作方案,其中以交通为主的基础设施建设都是重点。

有关“一带一路”规划可能于全国两会后正式出台的消息不断,规划包含基建、贸易、产业转移等多项内容。

自贸区

热闹了许久的自贸区概念将在更大范围推开,去年底国家决定在广东、天津、福建特定区域再设三个自由贸易园区。

近期,其他一些地方的自贸区破题的新闻也陆续出现。全国两会向来是地方争取政策的好平台,山东等地借助中韩自贸区、广西等地借助东盟自贸区等争取有所突破,都是可以预计的热点话题。现在自贸区概念是遍地开花,更多省份都在提出相关的方案,热度不减。

环境保护

前央视记者柴静自制的雾霾纪录片《穹顶之下》于2月28日上线,人民网同时发布了《柴静调查:穹顶之下》的专题采访,引爆了公众对该纪录片的关注和讨论,截至目前,该纪录片播放量已超1亿。结合原清华大学校长陈吉宁被任命为新环保部长,并在媒体见面会上对柴静表示感谢,雾霾将不可避免地成为今年两会的热门话题。

新经济

所谓“新经济”是建立在信息技术革命和制度创新基础上的经济持续增长与低通货膨胀率、低失业率并存,经济周期的阶段性特征明显淡化的一种新的经济现象。

创新创业是代表、委员们的关注焦点之一,在互联网特别是移动互联网创业浪潮席卷全国的当下,全国两会上各种有关新经济的新闻预计将不断产生。

热点透析

工业4.0 制造强国之梦

1、工业4.0是德国在2013年汉诺威工业博览会发布的概念,是德国政府发起的以智能制造为主导的国家工业升级战略,相对于工业1.0-机械化、工业2.0-电气化与自动化、工业3.0-电子化而言,工业4.0以智能工厂和智能制造为主,目标是建立一个高度灵活个性化和数字化的产品和服务生产模式,使得工业向智能制造转型。

2、工业4.0符合我国制造业转型升级的发展方向,我国与德国进行工业4.0战略合作有利于我国从制造大国向制造强国的推进。因为1)我国目前面临人口老龄化、劳动力成本上行的压力,制造业向自动化、智能化生产转型升级是必然趋势;2)我国虽是制造业大国,但在全球分工中仍处于中低端,在人力成本上升相对其他国家优势下降,因此对外的角度也需进行升级,提高竞争力;3)工业技术上我国仍比较落后,如机器人等核心技术仍依赖于德国、日本、美国等国家,德国作为高端制造业强国,有技术优势和创新基因,提出的工业4.0以智能制造为主,也是我国工业未来的发展方向,跟德国合作对我们工业特别是制造业的技术提高意义重大,有利于我国从制造业大国向制造业强国的推进。

3、我国实现工业4.0仍需时间。按照工业这几个阶段划分的话,我国目前主要处在工业3.0阶段,如机器人、3D等核心技术还有待提高,技术路线和标准也有待制定统一,因此工业4.0虽然是中国未来工业的发展方向,但中短期难以突破,仍需时间。

4、对于工业4.0的看法,我们认为长期发展空间巨大,但中短期由于实际推进仍需时间,所以短期主要以事件催化主题推荐,目前市场风险偏好较高,且接下来还有12月首届世界机器人及智能装备产业大会召开及2015年将推出的《装备制造2025年计划》、《机器人十三五规划》等事件和政策利好催化,因此可继续关注该主题。对应到投资机会,可继续关注工业自动化、智能化相关的蓝英装备、汇川技术、华中数控、沈阳机床、秦川发展、昆明机床、机器人、新时达、亚威股份、京山轻机、合康变频、英威腾等个股及3D打印、物联网等相关个股。 华泰证券

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

2015年3月2日沪深指数

上证指数:	
开盘:3332.72	最高:3336.76
最低:3298.67	收盘:3336.28
涨跌:25.98点	成交:4102.60亿元
上涨:807家	下跌:159家
平盘:95家	
深成指:	
开盘:11869.96	最高:11955.82
最低:11781.61	收盘:11884.02
涨跌:126.33点	成交:3875.88亿元
上涨:953家	下跌:131家
平盘:171家	

上证指数日K线图



深成指日K线图



国元视点

把握结构性板块轮动

预期中的降息利好兑现,周一股指呈沪弱深强格局,创业板天量天价,环保、软件、互联网、充电桩等板块领涨。截至收盘,上证指数收于3336.28点,成交4103亿元,量能较此前有所放大;创业板指数收于1986.99点,大涨3.06%,量能创下850亿元天量。展望后市,尽管降息带来的提振相应减弱,市场层出不穷的结构性热点会不断带来操作的机会,关注环保、新能源汽车、水利、军工、自贸区、国企改革、保险、互联网券商等。

上周财政政策减税先行,随后的货币政策再次降息的预期接踵而至。2月28日,央行宣布自3月1日起下调一年期存款基准利率0.25个百分点,并再次扩大存款利率上浮区间至1.3倍。经济下行压力和通缩风险增加背景下,本次降息已是市场充分预期,因而,对于股指提振效果并不及去年首次的降息。而存款利率的上浮区间进一步打开,实际利差的缩小,对于银行而言算不上利好,对于非银而言则是实际的利好,其他受益板块还包括地产、建筑装饰等。

权重股搭台,题材股唱戏,板块个股呈普涨。权重方面,降息提振作用下,机械、有色、钢铁及券商板块保持相对活跃,银行表现相对滞后,而新华保险复牌拖累了板块表现。更为突出的是,环保板块的表现,《穹顶之下 同呼吸共命运》一则关于雾霾深度调查纪录片触发了全网高度关注,短短24小时视频点击播放量上千万,相关评论超过万条,新闻热度不亚于央行降息事件。适逢两会前夕,纪录片引发了对于A股投资机会的思考,首先受益为环保板块,而作为两会主题投资机会还包括一带一路、军工、新能源汽车、水利、核电等。

展望后市,降息带来的提振效应相应减弱,技术上来看,3478点作为大箱体上沿压力不容小视,预计沪指短期仍然维持箱体震荡格局。创业板指数的天量新高意味着短期亢奋情绪小高潮,但在存量资金博弈情况下难言见顶。操作上,把握结构性板块轮动,包括环保、新能源汽车、水利、军工、自贸区、国企改革、保险、互联网券商等。 国元证券

分级B领跑“羊头”行情 银华800将上折

上周,分级B类继续领跑,银华800更是触发不定期折算条款,成为羊年第一只触发上折的分级基金。根据wind数据显示,2015年以来,中证800等权指数累计涨幅10.82%,远超同期沪深300指数1.11%的涨幅,而银华800B二级市场价格累计上涨25.74%。根据银华基金(3月2日)发布公告显示,银华中证800等权指数分级基金净值达到基金合同规定的不定期

折算条款,将进行向上份额折算。折算基准日为3月2日,当日,母基金将暂停业务,银华800A、银华800B正常交易;3月3日为折算日,母基金、银华800A、银华800B均折算为1元,3月4日将公告折算结果,同时恢复申购等业务,银华800A、银华800B上午停牌1小时后,于10点30分以后恢复交易。

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

服务专线: 62627033

www.gyzq.com.cn