

高位盘整或将继续 市场重心逐步转移

震荡市中“重”个股“轻”指数

热点聚焦

周四市场上演阳后双星阳走势,银行板块在国务院批准万亿地方债务置换额度的利好消息的刺激下全线爆发,从而带动保险、券商、石油等其他权重板块活跃,集体推升沪指上行,一举突破前期小高点压力,直面3400点整数大关。两小板指则出现高位震荡走势,盘中创业板指一度跌破5日、10日均线,但尾盘均成功收回,显示其仍较为顽强。

源达投顾

从盘面上来看,银行板块兴业银行、宁波银行、南京银行等多只个股盘中一度封死涨停,但最终被打开,保险板块则趁势跃居领涨首位,领涨龙头新华保险也一度冲击涨停,但最终同样未能继,显示市场虽心有余而力不足,此外,券商、石油、煤炭紧随其后,大盘蓝筹股则接替中小盘题材股成为市场热点,市场风格随之转换。

从消息面上来看,2月份经济数据不甚理想,工业增加值创下2008年12月金融危机以来新低,固定资产投资创下2001年2月以来新低,社会消费

品零售总额创下2004年4月以来新低,反映当前内需增长乏力,经济下行压力仍较大,但同时也增强了市场对政策持续宽松的预期。加之国务院批准了万亿地方债务置换额度,有助于缓解地方支出压力,同时腾出部分资金支持实体经济,而此举直接对银行板块形成重磅利好,或将推动市场在震荡中前行。

从技术面上来看,大盘一举突破前期小高点压力,MACD指标也再度发散,同时KDJ指标形成金叉,市场看涨意愿强烈。从当前量能来看,相较于前期

仍略显不足,或不足以支撑大盘挑战3400点,后期或将继续维持震荡走势,以待量能跟进。创业板指KDJ指标形成高位死叉,MACD也有高位死叉趋势,高位盘整或将继续,为此投资者还需注意规避风险。

总之,当前市场热点有向主板市场转移的倾向,加之上海国企改革持续推进,国企改革有望全面铺开,相关概念股值得提前关注。同时考虑到当前主板市场即使杀跌,空间也有限,投资者或可在震荡市中适当重个股轻大盘,把握题材炒作机会。

特别报道

中国人民银行行长周小川:

资金进入股市也支持实体经济

沪港通目前稍微保守 今年深港通出台

3月12日,十二届全国人大三次会议新闻中心举行记者会,中国人民银行行长周小川在会上表示,资金不应进入股市,好像进入股市就不是支持实体经济了,这个观点从我个人来讲,我不赞成。

周小川还表示,股票市场这么多实

体经济的企业,从石油、化工到建筑、基建、农业、食品工业,他们都在股票市场上融资,他们也都在银行开有账户,在银行借钱,这些资金非常直接地支持了实体经济的发展。特别是从股票发行角度,多数是实体经济的企业通

过股票市场来融资,使实体经济得到了发展。

周小川还表示,目前沪港通还稍微保守,为深港通打下基础,今年会有深港通出台。

中财

股市闲话

信不信? 养老金入市可以拯救A股

牛市饥渴症下,各种消息都会被用来加回牛市的信心。周二晚间,因华泰证券的一则报告,中国版QE的传闻兴起。而近期最热门的莫过于人力资源和社会保障部部长尹蔚民提出,现已形成养老保险基金投资运营基本方案,部分资金将入市。

尽管并不是第一次听说这事,但投资者依然表示异常激动,部分人士更兴奋地表示,牛市呼之即来,沪指4000点可期。投资者高兴的一方面是因目前A股是资金市,当降息都能引发牛市狂奔,万亿养老金更是不可忽视的一个力量。虽然曾经有领导指出“信心是黄金”,同时A股确实总让投资者觉得“不管你信不信,反正我信了”,但是养老金是否是用来拯救牛市的,这

个答案恐怕就不好说了。

一来中国股市本来就愿意“特立独行”,美国401K计划允许个人自主选择基金来担任年金账户的投资,且享有“税收延迟缴纳”的重要扶持政策,这个为美国基金业和股市带来了源源不断的新鲜资金的选项目前A股尚未出现。

二来恐怕养老金的初衷也并非是在股市大赚一把。当年2007年,美国401K计划中约有56%将资金投到美国股市,而从安全性来看,中国养老金投资股市的比例恐怕有限,而且就此前社保基金的偏好,仍然是投资蓝筹股居多,一旦A股在预期中疯涨,养老金会否高位接盘仍然是未知数。

当然,希望还是要有,说不定,牛市就是喊来的。 肖丹

相关链接

401K计划曾与美国牛市共舞

401K计划也称401K条款,401K计划始于20世纪80年代初,是一种由雇员、雇主共同缴费建立起来的完全基金式的养老保险制度,是指美国1978年《国内税法》新增的第401条K项条款的规定,1979年得到法律认可,1981年又追加了实施规则,20世纪90年代迅速发展,逐渐取代了传统的社会保障体系,成为美国诸多雇主首选的社会保障计划。

401K计划在大步向前发展的同时,也为美国资本市场提供了长期稳

定的资金来源。数据显示,截至2007年年底,美国401K计划的规模已达8.4万亿美元。1991年4月17日,道指首次突破3000点,而到2007年年底其已上涨超过13000点,此时所有的401K计划中,约有56%将资金投到美国股市。

然而,2008年次贷危机爆发,导致大量投资美国股市的养老金遭受重创,损失超过万亿美元。但尽管有所波折,过去近三十年美国401K计划仍然实现了年均6%以上的投资回报。

新股信息

浙江鼎力今日申购指南

此次浙江鼎力发行总数为1625万股,网上发行645万股,发行市盈率21.34倍,申购代码:732338,申购价格:29.56元,单一账户申购上限6000股,申购数量1000股整数倍。

浙江鼎力主要从事高空作业机械和工业车辆的研发、生产和销售。主要产品分为两大类,第一类是高空作业平台,包括直臂式、曲臂式、剪叉式、桅柱式、门架式和桅柱爬升式共六大系列产品;第二类是叉车,包括全电动叉车、半电动叉车和手动叉车三大系列产品。公司的产品大量应用于船舶制造、大型设备维修、地铁、车站、码头维护、建筑施工、仓储物流等行业。

本次募集资金主要用于大中型高空作业平台项目及补充公司营运资金,募集资金4.40亿元,其中固定资产投资总额占募集资金总额的44.25%。项目建成后,可新增高空作业平台产能6000台/年,预计每年新增营收39965万元,税前利润7022万元,税后利润5968万元。

杨晓春

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

2015年3月12日沪深指数

上证指数:

开盘:3314.81 最高:3360.05
最低:3300.49 收盘:3349.32
涨跌:58.42点 成交:4071.9亿元
上涨:489家 下跌:482家 平盘:90家

深成指:

开盘:11593.69 最高:11645.56
最低:11516.25 收盘:11635.59
涨跌:110.5点 成交:3254.9亿元
上涨:489家 下跌:951家 平盘:241家

上证指数日K线图



深成指日K线图



国元视点

反弹中警惕题材股风险

周四大盘小幅高开开展反弹,银行、保险、券商全面反弹,沪综指重返3350点上方,成交量有所放大,两市共成交7327亿元。保险、银行板块整体涨幅均超过4%,其中兴业银行、南京银行、新华保险盘中涨停,资金流入迹象明显。周一,由于银行板块的反弹确立了近期底部,使得股指摆脱连续下跌局面。可见在关键时刻,指标股护盘意味强烈,对市场稳定起到积极作用。短期沪综指已经逼近前期高点3406点,我们认为股指有望挑战前期高点,可暂持股观望。

近期,政策对银行频频暖风,券商牌照放开、地方债化解计划均对银行形成利好。在券商牌照方面,监管层鼓励交叉持牌,市场也传闻兴业银行并购华福证券,虽然消息得到澄清,但这是未来的发展趋势。同时,国务院批准了一万亿的地方债务置换额度,允许企业在契约精神下借新债还旧债进行置换。财政部将很快公布置换具体计划。分析人士认为,以借新还旧的方式置换高息贷款有助于降低银行杠杆率,缓解此前银行对地方债坏账忧虑。对地方政府而言,将政府负有偿还责任的存量债逐步消化,也可使地方腾挪出一部分资金,支持实体经济发展。

指标股反弹,前期重组题材股纷纷回落,尤其是近期连续大幅拉升的品种跌幅靠前,启源装备、中文在线跌势,对题材股的炒作造成一定冲击。这种热点的此消彼长几乎是市场近一年来的规律,投资者若不能很好把握市场规律,实现盈利也显得困难重重,往往在板块轮动中踏错节奏,形成买进就跌,卖出就涨的尴尬局面。到底是布局蓝筹股还是布局中小成长股?我们认为,投资者最好不要两边倒,反复变化思路反而不利于操作,选择一至两个热点,深度挖掘其中的潜力品种,以波段操作为宜。

国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地
服务专线: 62627033
www.gyzq.com.cn