

3400点万亿套牢盘 资金惊现罕见洗盘变化

# 坚定持股信心 布局四类个股

## 大势纵横

近期大盘在银行股的强势下持续反弹,周五更是来到了近月来的箱体顶3400点。而股指面对这一箱体顶部,仍然出现了冲高回落的态势。从盘面与时间周期来看,股指在3400点附近再次冲高回落释放了三大信号。



首先,大盘冲高回落释放了市场风格仍未转换的信号。从盘面看,大盘股在上攻无果后,创业板指数再次突围崛起,而股王全通教育的涨停,更是进一步激活了小盘股的活跃。如具有国家战略级别互联网+金融概念、云计算活跃依旧,立思辰强势涨停板、长城电脑洗盘后也再次封死涨停等;又如集并购重组与政策利好于一身的恒信移动,也迎来爆发行情,股价短期内已暴涨翻番,长城动漫也强势暴涨近40%,充分说明了小盘股仍是市场主角。因此,在市场风格未完全变化之际,我们应踏准市场节奏,对符合国家战略级别、政策利好、并购重组、业绩大增与主力建仓

的个股,我们可大胆买入并持有。

其次,大盘冲高回落释放了解套牢盘与获利盘的信号。技术图显示,3400点是近月来的顶点,前期三次上攻均无功而返,这在上方套牢了万亿套牢盘。而当前股指再次反弹到附近,自然受到巨大套牢盘的打压,同时近期股指连续反弹也积累了一定的获利盘。

最后,周三、周四过后,新股申购高峰期已过去,据市场统计本轮打新将冻结3万亿之巨的资金。而当前股指虽然冲高回落,但市场量能缺失明显放大的,这正释放了市场流动性充沛,股指后市有望真正大举冲关的信号。

综合来看,大盘冲高回落更多是解

放上方的套牢盘,从而为后市冲关减轻压力。因此,我们当前应大胆进场做多,对具有政策利好与业绩高增长双轮驱动的个股,我们可大胆买入并坚定持股信心,如以下四类个股:1、凡是符合高成长性、且市值在200~400亿之间的白马股,我们均可大胆布局,如铁龙物流的长阳涨停;2、凡是有主力积极介入,且近期调整充分的股票,我们可适当贪婪,如南方航空的再次强势涨停;3、由于下周打新资金有望逐渐回流,前期调整充分的蓝筹有望重新崛起,我们也可战略性重点布局;4、具有国家战略级题材、且有主力深度介入的个股,也是不错的调仓对象。 广州万隆

## 政策要闻

### 证监会:支持完善养老金入市制度 五个方面保护投资者权益

周五,中国证监会召开例行新闻发布会,证监会新闻发言人张晓军表示,对于养老金入市证监会是持支持的态度。资本市场可以为养老金提供信息公开、产品丰富、交易便捷、运作高效的场所,证监会将配合有关部门制定相关制度,同时完善资本市场的基础制度,为养老金运营提供支持。资本市场可以为基本养老保险基金提供保值增值,证监会

将配合相关部门推进养老金改革,为养老金投资创造良好的市场环境。

3.15来临之际,张晓军表示证监会将从五方面保护中小投资者合法权益。一是抓好制度建设;二是抓好投诉处理,增强12386热线投诉处理能力;三是抓好纠纷解决,引导调解机构发展;四是抓好督促评价;五是抓好典型案例。 中财

### 国务院取消多项审批项目 或为注册制改革扫清障碍

据中国政府网消息,经研究论证,国务院决定取消和调整一批行政审批项目。其中共包含94项。

从具体内容来看,原属于证监会审批的期货交易场所上市、修改或者终止合约审批;期货交易所合并、分立或者解散审批;全国中小企业股份转让系统公司新增股东或原股东转让所持股份审批;证券交易所上市新的交易品种

审批等项目,均已被取消。业内人士表示,上述审批项目的取消,为未来注册制改革进一步扫清了制度障碍。

另外,原属于保监会的保险公司股权转让及改变组织形式审批;投资连结保险的投资账户设立、合并、分立、关闭、清算等事项审批;保险公司可投资企业债券的信用评级机构核准等审批事项也均取消。

## 市场焦点

### 东方证券冻结资金近万亿 本轮IPO吸金规模有望创新高

周三发行的10只新股披露网上网下中签率公告。据统计,加上本周二发行的蓝思科技,本周前11只新股网上网下冻结资金合计已达1.87万亿,接近上批24只新股总规模。其中,仅东方证券

冻结资金规模就接近万亿。分析人士预计,本轮新股冻结资金总规模将显著超过2万亿,创出去年IPO重启以来新高。随着打新高峰将过,资金解冻期的到来,目前资金面紧张的状况有望缓解。

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

## 3月13日沪深指数

上证指数:  
开盘:3359.49 最高:3391.26  
最低:3352.15 收盘:3372.91  
涨跌:23.59 成交:3740.4亿元  
上涨:767家 下跌:202家 平盘:92家

深成指:  
开盘:11680.47 最高:11751.20  
最低:11654.19 收盘:11713.61  
涨跌:78.02 成交:2977.8亿元  
上涨:1184家 下跌:243家 平盘:249家

## 上证指数日K线图



## 深成指日K线图



## 特别关注

### 过半投资者预计 注册制对股市利好

深圳证券交易所日前完成的《深交所2014年个人投资者状况调查报告》显示,52%的受访者认为,“注册制改革将增加投资者新股选择数量,抑制上市发行价格过高现象,对股市总体上是利好”;48%的受访者认为,“注册制改革下,垃圾股将被多数人抛弃,价值投资、成长投资将逐步成为市场的主流”;认为“注册制改革将导致上市公司IPO提速、股市扩容,对股市总体上是利空”的受访者仅占30%。

调查显示,2014年个人投资者对股票投资的信心和交易活跃度都有所提升,个人投资者在证券市场的入市资金持续上升,个人投资者股票投资资产占比较上年相差不多,股票投资者的总体交易活跃度上升。

在融资融券方面,个人投资者普遍认为融资融券交易风险较大,大都持谨慎心态参与交易;大部分受访者认为融资融券对股市有“中性”或“正面”作用。2014年交易过融资融券的受访者占比为37%,其中77%的受访者认为融资融券交易风险较大,比进行股票买卖时“需要更加谨慎”。受访者平均融资融券为34万元,最大负债金额50万元以下的占87%。

对于股票期权,10%的受访者表示没听说过,57%的受访者表示了解很少,只有33%的受访者有一定程度的了解。对于参与个股和ETF期权,投资者目前以观望情绪为主,52%的了解期权的受访者表示要等推出之后再决定,10%的受访者表示肯定不会参与。对于股票期权的交易目的,最主要的是套期保值(45%),其次是套利(32%)和投机(23%)。 杨晓春

## 国元视点

### 指数有望挑战新高

周五股指高开之后小幅反弹,但午后由于金融股回落股指逐级走低,上证综指最高冲至3391点,离前期高点近在咫尺,难免引发投资者对大盘指数的恐慌。目前四大指数基本上趋于同步,虽然有阶段性差异,也就是跷跷板效应,但总体上维持震荡向上的格局没有改变。我们认为这是市场从分歧到一致的反映,近期若能成功突破3400点,代表着上升空间被打开,投资者可积极应对。

2月份M2余额125.74万亿元,同比增长12.5%,增速比上月末高1.7个百分点。当月人民币贷款增加1.02万亿元。总体而言,我们认为宏观政策偏向宽松,制度创新是推动因素,资金认同度不断提高等多重影响,股市或呈现慢牛格局。

市场跷跷板效应一直存在,要踏准节奏把握板块轮动的机会确实比较难,而且反复变换思路反而不利于操作。我们建议投资者选择一到两个大的主题性投资机会,从板块中挖掘潜力品种反复操作为宜。主题性投资机会可关注:国企改革。2015年国企改革进入高潮,无论是央企还是各地方国资委所属企业,进入实质性改革的阶段,是最适宜操作的时间周期;互联网与软件信息。一带一路、工业4.0。光伏、新能源汽车是继核电、高铁之后有望起到支柱性作用的产业,可积极关注。 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