

# 沪指摸高4000点 两市成交1.55万亿创历史天量 主力或重点加码四大主线

## 市场观察

昨日A股在4000点前“震荡”了一把，沪指奋力上摸4000.22点后二度回落。与此同时，两市以1.55万亿的天量成交刷新了历史记录。

另一边，创业板则重演3月26日的“倒春寒”一幕，盘中“埋首”下跌近4.5%，一度呈现“孤零”飘红的局面，2500点失守。

业内人士分析，多空的激烈争夺促

成了接连两日的天量成交。获利盘回吐的同时，筹码进行了充分的交换。A股回调过后的再度大涨，指日可待。另一边，有经验的老股民亦迅速作出判断：新股前的短期震荡在所难免，A股回调实属正常。

盘中动荡加大、二八分化加大，哪些方向值得密切关注呢？我们认为，以下四大主线未来出利好可能性较大，主

力或重点加码：

一是改革主题，如金融改革、国企改革、油气改革、深港通等，金融股、南北车等持续强势；二是区域性主题，如一带一路、京津冀城市群规划、中澳自贸区等；三是中小板创业板中调整充分的转型产业主题，与互联网+相结合者更佳；四是产业资本运作主题，近期健康元、文峰股份等均属此类！广州万隆

## 一家之言

### 中金投董事长张培峰： 二季度可布局五类股票



深圳私募界向来不缺少传奇出现。一季度，一个成立两个月的私募产品累计收益高达99.9%，私募人士如何创出如此高的收益，二季度又有哪些投资机会？近日，深圳中金投基金管理有限公司董事长张培峰与投资者一道分享自己的观点。

东财

#### A股还能涨7~8年

涨势如虹的牛市会持续多久？张培峰认为，长期来看中国经济正在对外扩张，势必带动经济的增长，从这个角度分析，A股还能涨7~8年。指数创下历史新高，拿下上次高点6124点肯定没问题。

张培峰同时表示，“如果出现调整，可能就是买入的好时机。”他认为，A股走牛超过半年，现在已有大量的获利盘，获利回吐是正常现象。再一个就是投资者心理的变化，大市上升过程中，每到一技术高点，都是对投资者心理的一个考验，不论是出于防御还是恐惧，资金暂时撤出都是合理的，集中表现可能就是股价的回调。

“如果短期4000点的目标被突破了，沪指回调个200点~300点都是正常的，现在的仓位应该谨慎，但是回调就是加仓好时机。”张培峰表示。

#### 创业板屡创历史新高

今年以来创业板指数迭创新高，其估值一直被市场质疑，创业板何去何从成为投资者关注的焦点。张培峰认为，现在创业板遍地开花的上漲形势持续性不会很好，经过这波凌厉上涨之后可能会出现调整。

但是，大众创业、万众创新的社会氛围将催生众多创新型公司，持续激发市场的活力。张培峰认为，从投资的角度来讲，虽然创业板可能出现回调，但是指数屡创历史新高的趋势未变。

张培峰还表示，投资者要暂时避开二级市场上漲过多的公司，因为投资者很容易追在调整来临之前的最高位，与此同时，投资者可以寻找那些还在相对低位整理的公司，一旦市场爆发，量价配合，可果断介入。

#### 二季度关注五个方向

关于二季度投资方向，张培峰表示，投资者可适当布局五个方向，一是金融板块的银行、券商股。二是低市盈率的二线蓝筹股。三是具有技术壁垒的医药公司。四是沪港通标的。五是受益国企改革的相关公司。

在操作层面上，张培峰认为，在交易中通过长短期结合，轮动操作，不断降低整体持仓成本，最终可以取得丰厚的利润。“战略是长期看好某个板块，从而在这个板块里面寻找出绩优股，与之相对应的是长线投资。战术则是市场中会不断出现热点题材，热点题材对应的就是短线投资。”张培峰进一步解释。

## 股民故事

### 闭着眼睛赚钱？

### 南京一股民账户 七年未动2万变14万

清明过后，A股延续了此前涨势如虹的态势。“现在人们打招呼全是‘今天你赚了没？’”一家证券公司市场部人士告诉我们，现在证券公司每天客户盈门，许多没有开户的股民急着入市，开了户的股民有各式问题前来咨询。

“现在平均每天的开户量约100位左右，这个数已经是行情低迷时一周的数字了。”一家中型证券营业部的负责人告诉记者，现在每天上午八点多，就有客户过来排队开户，前台工作人员中午只有20分钟的时间吃饭休息，其他时间都忙开户事宜。

开完户后，股民更是入市心切。一证券公司负责人透露，“许多股民都是市价买入，力求能早点儿‘鸡生蛋’。”该人士表示，大部分股民还没弄明白股票是什么就入市，感觉又到了2007年最为疯狂的时候了。

一证券行业人士表示，新股民才入市，没有领略到股市下跌的风险，4000点上风险正在积聚，股民还是保持清醒为好。

南京股民金先生2008年两万元入市，入市后就没有再动过这个账户，到今年，密码都忘记了，这几天一查账户，当初的2万元已经变成了14万元，这让

他喜出望外。

据了解，小金2008年的时候入市时只买了这几只股票——熊猫烟花(600599)(400股)、中金岭南(000060)(100股)、\*ST路翔(400股)、联络互动(002280)(600股)等，持仓价格分别是11.59元、9.634元、18.182元、14.589元。

由于工作忙，小金没有再理会过这个证券账户。近期，股市行情好，小金才想起来，自己的账户上还有两万块钱的股票。七年多时间，小金连账户的密码都忘记了。近日，到证券公司查询后才发现，账户上“总市值”已经变成了14万出头。管伟

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

**2015年4月8日沪深指数**

**上证指数:**  
开盘:3976.53 最高:4000.22  
最低:3903.65 收盘:3994.81  
涨跌:33.43点 成交:8391.59亿元  
上涨:329家 下跌:649家 平盘:96家

**深成指:**  
开盘:13814.98 最高:13846.55  
最低:13513.14 收盘:13841.72  
涨跌:72.99点 成交:7152.34亿元  
上涨:288家 下跌:774家 平盘:197家

## 国元视点

### 市场分歧显现 注意资金动向

周三股指小幅高开之后在4000点下方震荡整理，沪指早盘时有一波快速下挫，但由于保险及券商股的大幅反弹，股指下探3903点之后快速反弹，并且再创新高，沪指已经触及4000点。中小板及创业板指数则一路震荡下行，盘中虽有反弹，但力度偏弱，资金流出迹象明显。前期创业板反复创新高，个股呈现疯狂态势，随着全通教育的逐步回落，预计中小市值概念股做多热情会有所减弱，而低估值蓝筹板块有望出现板块轮动机会。

受港股对内地资金放开因素影响，港股市场上周持续走强。港股除了指数连续上涨以外，部分个股出现飙涨态势，带有大陆游资特征。短期，南下主力资金尚未正式进驻，当前的进场的高风险偏好资金可能主要集中在A股中小盘逃顶资金中，这部分资金往往对中小市值、概念独特的个股深度介入，但整体上难以改变港股市场风格。

南车与北车合并效应仍在发酵，中字头股票盘中异动，中国交建、中国电建等“一带一路”品种有重新抬头之势。券商板块多重利好影响，成为近期股指上扬的主力军，尤其是次新股东方证券、东兴证券连续涨停对其他券商股形成正面刺激效应，使得整个券商板块稳步上扬。当然，券商上涨也表明投资者对未来行情的看好。上一轮牛市中中信证券暴涨了16倍，成为牛市里的风向标。同时，持有金融股权的上市公司，也会迎来估值增值效应。估计下半年注册制开启，对创投公司直接利好，如中信国安、电广传媒、华茂股份、城投控股等股权投资收益预期较高。在题材炒作步入阶段性高峰之后，业绩成长又会重回视野，近期不少公司已经预告披露一季报，业绩大幅增长的品种股价上涨动力强劲，寻找业绩白马不仅可以规避短期风险，而且还有可能把握到全年成长黑马。

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