

市场观察

政策组合拳源源不断
牛市盛宴紧抓3大主线

近日大盘连续出现惊魂一跳,但均有惊无险快速修复,体现市场内在的强势。多头明显有恃无恐,投资者还应以积极挖掘个股为要务。

反观目前,我们认为,近期最高层关于深化改革、稳增长、促转型的一系列政策组合拳仍在源源不断打出,只要资本市场支持实体经济改革转型的任务尚未完成,则更强大的改革措施将升级出台,股市的赚钱也将继续存在,那么上涨趋势就不会轻易转变。

这样的情况下,唯有做多才不会错过牛市盛宴,才能分享牛市成果。我们

认为,在政策慢牛的背景下,市场难以保持连续单边上涨,投资者需应对指数震荡、个股分化的局面。

以下三大主线进可攻退可守,值得深度挖掘:一是互联网+(中小创补涨),中央不断强调万众创新创业,代表政策方向、且涨幅不大的中小盘标的将是长线主题;二是一带一路主线,本周总理出访拉美,亚投行首单落地等,相关概念继续迎刺激;三是国企改革主线,改革圈定“1+15”体系,且有南北车、核电央企合并等龙头示范效应,重组潮将再现,炒作有望朝纵深发展! 广州万隆

股市闲话

大佬们已杀入 银行股是否值得买?



近期让这位“落寞一线明星”银行股,重回公众视野的是私募大佬徐翔,近期有媒体指出,有徐翔“御用席位”之称的瑞银证券上海花园石桥路证券营业部一举拿下5.17亿股兴业银行。

银行股可以买吗?大佬们是有买入理由的,在牛市中,总会风水轮流转,国泰君安早就说过,没有银行股参与的牛市不会是真正的牛市,仅仅就是一个“迟到”的问题。

从银行股本身素质来说,且不说最高

不超过11倍的市盈率、2倍以下的市净率,还是较高的分红水平和持续稳定的盈利能力,但与一骑绝尘的“神创板”相比,涨幅排行倒数的银行股安全系数无疑最高。

虽然买入没错,但何时买却是个大问题,投资者要注意的是,从泽熙拿下兴业银行开始算,银行股并未有靓丽表现出现。

究其原因,不外乎以下几点:从市场来看,当前是成长股的牛市,银行股已然沦为配角;而银行股利好对银行业绩提升的实际作用依然是市场争议所在,而银行资产质量和业绩增长的担忧仍是投资者的心头结。

其实说到底,牛市中,银行股也只是“等风来”的问题,尽管银行股肯定不会缺席,但是就普通投资者而言,还得考量下自己是否耐得住寂寞。 肖丹

股市补习班

大佬买入银行股的五大理由

首先,地方债务风险在政府积极推动下有望得到全面缓解,政策支持资产证券化也利好银行,得以盘活存量资产,释放风险。

第二,银行业正经历彻底而深远的变革,金融版图重新划分,全牌照时代即将来临,未来银行成为涵盖券商、保险业务的综合金融平台,银行综合化和市场化改革迈开大步,业务模式全面转型。

第三,过去五年制约银行估值的利率市场化,如今靴子已落地,未来对银行影响正面,监管也大幅放松。

第四,员工激励机制深入推进,16家上市银行均可能提速。

第五,目前银行股具有高股息、低估值,比较优势明显。季报显示,资产质量拐点将至,制约估值的最后一个堡垒终将被打破。

特别报道

迟到的A股援军
或有9万亿资金借道“公基”入市

□ 杨晓春

推动A股的杠杆资金规模也许空间不大了,不过就在最近,另外一大波资金正借道基金开始大规模进场。

根据中国基金业协会本周最新的统计数据,今年1月以来,公募基金份额分别每月递增1275.41万份、1944.06万份、1070.98万份、6947.62万份。可见刚刚过去的4月才是公募规模增长的爆发期。新基金的规模也表明,资金的狂热盛宴还未真正开始。

统计表明,从本轮牛市出现第一只百亿基金开始,截至目前,新成立的基金

中,累计有31只基金规模超过50亿元,而过百亿元的基金仅有四只。

与之形成鲜明对比的是,在2006年至2007年的牛市中,大约有33只新发基金规模过百亿元。

而中国基金业协会的统计数据显示当前公募基金的总规模约为6.2万亿,若简单按人民币储蓄存款的变化来计算,公募基金还有9万亿的增长空间,而相比之下两融的规模现在仅为1.9万亿,理论上限约3万亿左右。

所以,就上述数据显示,公募基金的规模也许还未真正回归当年的巅峰时刻,这部分资金有望持续入市,或部分抵消杠杆资金阶段性放缓的影响。

大势分析

巨丰投顾

有上冲动力且赚且珍惜

巨丰投顾认为,总体来看,市场的狂热气氛依然有望持续,加之目前赚钱效应爆棚,在整体趋势未走坏的情况下,未来仍有继续上冲动力。短线可关注消息面利好的板块进行炒作,且赚且珍惜。

北京首证

加速上行是大概率事件

北京首证认为,中小创业板大范围涨停彰显“大牛”形态,短期若无政策面利空打压,市场加速上行将是大概率事件。操作上不建议频繁调仓,可适当提升蓝筹类题材如军工、国企改革等仓位比例,严格止盈止损纪律,警惕系统风险。

金证顾问

市场创新高在即

金证顾问认为,整体上看市场消息面依旧保持多头趋势,有助于股指进一步走高。短期前高应该是最近的一个压力位。不过鉴于下方均线系统的多头排列,只要市场继续放量则有望向上形成突破走势,一旦突破则行情有望剑指5000点整数关口一线。

福建天信

多方无惧短暂洗盘

福建天信认为,周四午后三大指数的快速跳水,资金快速涌出,随后市场再次回升,非常完美的实现了洗盘动作。不过由于近期的大涨,部分获利丰厚的个股筹码已经松动。故操作建议上,对于涨幅过大的个股可以先行卖出,适当调仓换股。

华讯投资

有震荡 两维度把握机会

华讯投资认为,在4500点压力和资金面压力双重阻力面前,大盘或将陷入震荡整理之中。投资者可以从两个维度去把握:其一、受益经济刺激的高铁、核电、特高压、新能源、中国制造2025题材;其二、国企改革标的中近期调整幅度较深个股,存在补涨机会。

宁波海顺

缩量表明多头底气不足

宁波海顺认为,本周A股市场人气爆棚,做多力量井喷致使连续数日每天逾百只个股涨停,但从周四成交量来看,量能较前一交易日有所缩量,表明多头底气仍有不足,短期内建议投资者继续关注量能变化,控制好手中仓位。

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

2015年5月21日沪深指数

上证指数:
开盘:4456.44 最高:4530.48
最低:4438.26 收盘:4529.42
涨跌:83.13点 成交:7290.8亿元
上涨:882家 下跌:98家 平盘:111家

深成指:
开盘:15402.95 最高:15872.59
最低:15402.95 收盘:15872.53
涨跌:535.45点 成交:8182.7亿元
上涨:1291家 下跌:162家 平盘:268家

上证指数日K线图



深成指日K线图



资金流向

疯牛难停 撞出人气六板块
1420亿资金流入

两市周四的总成交金额为16089.34亿元,和上一交易日相比减少951.7亿元,资金净流入1419.5亿。周四早盘指数高开高走,继续反弹。和周三类似,中小板、创业板的计算机、电子信息、锂电池、教育传媒、通信板块,继续得到580亿资金的追捧,涨停潮再现,成为领涨板块,并带动各板块出现普涨。创业板、中小板的计算机、电子信息、通信等板块,更是成为领涨大盘的疯牛板块,符合我们的预期。由于巨量资金流入的惯性,后市他们仍然值得关注。

热点板块及个股如下:

周四资金净流入较大的板块:中小板、创业板、计算机、医药、化工化纤、电子信息。

周四资金净流出较大的板块:银行。 广州万隆

国元视点

A股延续高位震荡

周四沪深股指再度全线高开,随后震荡走高,沪指重返4500点,深成指盘中大涨接近3%再创新高,创业板指数大涨超过3.6%突破3500点整数关口。

深强沪弱格局显著。从5月20日开始,深证成指样本股的数量从40只扩大到500只,扩容后,金融地产行业权重从31%下降到14%,信息技术行业权重从14%提升至20%,成为第一大权重行业,而这一变化成为近期深成指领先于上证指数一个重要因素。

对于后市,我们认为周二打新冻结资金的大批回笼将有利于股指突破箱体震荡进一步上行,“权重搭台,成长唱戏”格局将继续演绎,操作上,投资者宜调整持仓结构应对结构性分化,低吸仍为上策。

国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

凯旋大厦营业部
服务专线: 62627033
www.gyzq.com.cn

手机开户支持 或