

## 市场观察

## 刀口舔血的游戏还会持续

近期市场在政策层面频频提示风险、国字头机构配合减仓的影响下,市场出现调整,但上周市场反倒是转身上,三大指数再创新高。这种情况有些出乎意料,但也合乎情理。

之所以说市场再度走强合乎情理,是因为政策面有点进退两难。如果进一步限制融资,严控场内外融资规模,不但新增融资盘会断流,而且会导致现有融资盘的退出,多米诺骨牌效应一旦启动,恐怕谁也控制不了后果。市场就这样,一旦看懂了政策的盲区,投机力量就会变本加厉,有恃无恐,加倍反扑。其实这也是不进则退的临界点,主

动退却的代价是巨大的,与其坐以待毙,不如主动出击。这样政策与市场投机力量的博弈就形成了一种尴尬局面。

比照实业投资的成本,考虑到新三板融资机制的形成,再展望注册制的实施后果,没有人认为这个市场的行情是可以持续的,所有人都以短炒和搏杀的心态对待市场。创业板136倍市盈率你可用新兴产业为借口,中小板81倍市盈率你就不好以市值小作为借口了,毕竟已经11万亿了。中小板加创业板市值合计17万亿元,接近银行业市值的二倍,怎么找理由都很牵强,所以大资金心存恐惧。

文国庆

## 行业分析

## 核电概念股进入爆发期

核电产业正迎来发展的春天,国内在运、在建及拟建的核电机组一共52台,今年内还将有4到6台机组得到核准并投入运行,未来5年核电投资总额将达到5000亿。分析认为,在核电机组加速建设和行业整合的推动下,我国核电市场将迎来快速发展机遇,核电股有望进入爆发期。

基于我国在核电出口方面具有相对优势,国泰君安判断,我国核电未来还将不断有出口协议及出口订单签订。

重点推荐:应流股份。受益标的:丹甫股份、中核科技、江苏神通、中国一重、纽威股份。

方向言

## 业绩预增

中报预增股成机构关注焦点  
基金潜伏待收

□ 杨晓春

截至5月22日,已有657家上市公司预披露了中报业绩,超半数公司业绩预增,其中,业绩预增幅度超500%的企业有12家。随着中报逐渐临近,资金或将进一步转向对中报预增个股的追捧,潜伏中报预增股的基金有望迎来新的投资机会。



据统计,2015年一季度重仓半年报大幅预增股(预增幅度超过100%)的主动股混型基金共计185只。基金重仓配置的业绩预喜企业共计46家,持有概念股总市值高达162.66亿元。重仓配置中科金财的主动股混型基金数量最多,达到24只。该公司的互联网银行业务不断推进,发展潜力较大,中报净利润变动幅度为110%至160%。信邦制药和怡亚通分别获得15只和14只

基金重仓。金风科技、联络互动、博彦科技及中色股份分别被12只、11只、10只、10只基金纳入前十大重仓股行列。

整体看来,在已公布中报业绩预期净利润增幅翻番的企业中,主板企业占据多数,中小板和创业板为代表的成长股略显逊色。随着牛市行情持续演绎,这些业绩预增股将成为后续资金关注焦点,持有业绩预增股的基金也有望迎来更多机会。

## 政策要闻

证监会官员透露:  
正在制定  
对外开放路径

5月24日,中国证监会国际合作部主任祁斌在“清华五道口全球金融论坛”上表示,以“沪港通”开通为标志,中国的资本市场迎来了一个开放的新时代——主要特点是双向开放。从简单引进来变成走出去,从简单对外开放变成双向开放。

祁斌解释说,开放是中国资本市场从建立以来的重要主题,简单概括就是改革开放是中国资本市场创新发展的两个驱动轮。祁斌称,改革、开放、创新是交替发生的,中国资本市场和世界发达市场的关系简单概括是八个字:一边学习,一边赶超。

在祁斌看来,未来五年是中国社会和经济发展的关键五年;经济要实现转型,社会要跨越中等收入陷阱。与此同时,祁斌认为,未来五年也是资本市场实现高质量双向开放的重要窗口期和成长为世界一流市场的难得机遇。

中财

## 有此一说

严查场外配资  
部分券商或暂停相关接口

华尔街见闻从多个渠道独家获悉,已有券商于5月22日紧急下发内部通知,要求全面自查自纠,参与场外配资的相关业务,本周一律停止向场外配资提供数据接口服务。对此,齐鲁证券回应称本周就要马上停止的是民间配资直接接入公司系统的,存量客户下一步研究对策,没要求本周一马上停。

华尔街见闻获得的这份通知显示,2015年5月21日,中国证券业协会组织了部分券商监管会议,证监会机构部和协会领导对券商参与场外配资业务提出了严格的自查、自纠要求,主要包括“与恒生电子签订协议利用HOMS系统为客户间配资提供服务或便利、利用第三方系统通过接口接入实现客户间配资以及以其他方式为客户间配资提供服务或便利等违法违规行为。”

雪球

## 热点预测

两大峰会  
引爆哪些股?

本周A股该关注什么?数博会本周举办,大数据概念股迎风口;本周25只限售股解禁,广汇能源解禁市值居首;8只新股中签号将公布。

## 【重头戏】

## 油价调整面临搁浅 三大板块受益

近期国际油价的高位降温,让国内油价调整搁浅的预期越来越浓。新一轮油价调整窗口将于今日开启,但从目前原油走势来看,届时因调价幅度不满50元/吨而出现搁浅是大概率事件。

A股市场上直接利好航空、航运、汽车等板块。

## 【热点板块】

## 数博会举办 大数据概念股迎风口

由贵阳市人民政府主办的2015贵阳国际大数据产业博览会暨全球大数据时代贵阳峰会将于5月26日至29日在贵阳举行。

市场分析认为,此次行业盛会的召开有望再次引起投资者对大数据概念股的关注。A股上市公司中,初灵信息、拓尔思、宜通世纪、浪潮信息、东土科技、天源迪科等值得关注。

## 国际智能家居峰会将召开

国际智能家居峰会将于2015年5月28~29日在中国上海举办。本次以可穿戴设备和柔性电子为主。

分析认为“互联网+”正在彻底改造传统家电制造业的价值链条。券商人士分析认为,从研发、制造、营销到用户运营,“互联网+”正在彻底改造传统家电制造业的价值链条,其中,智慧工厂、智能家居将提升白电企业的长期竞争力,相关产业链值得关注。

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 苹果 安卓

## 十年十倍回报银华优选成立至今收益超1000%

据同花顺iFinD统计,截至2015年5月19日,成立于2005年9月的银华价值优选成立以来净值增长率为1004.44%,10年收益翻10倍。今年以来和近一年净值增长率分别为81.25%和144.63%,始终位于同类排名前1/3。目前成立于2005年的基金共有62只,截至2015年5月19日,银华价值优选累计单位净值9.50元,排名第一。值得关注的是,现任基金经理倪明自2011年9月26日执掌银华价值优选至今,任职期间基金收益121.92%,超越同期市场平均84.59%收益近40%。同时,由倪明管理的银华领先策略今年以来业绩表现也十分出色。作为“老牛基”,银华价值优选赚钱能力不俗。

市场星报  
中国最具成长性媒体

市场星报

新闻热线: 0551-62620110

广告热线: 0551-62815807

发行热线: 0551-62813115

安徽财经网: www.ahcaijing.com