

市场观察

1795亿巨资大抄底 四大龙头六月起航

大盘报复性反弹 6月迎来开门红

牛市暴跌就如夏天天气，狂风暴雨后又艳阳高照。上周大盘经历“5·30”式的暴跌后，周一A股各大指数便报复性反弹，资金更是呈疯狂大抄底之势。

主力惊人的1795亿抄底，确实能引爆个股全线飙涨，促使两市报复性反弹。不过另一面，在周一各大指数暴涨、个股普涨下，两市却仍惊现出17股跌停，如此冰火两重天现象或正是整个6月行情的缩影。我们认为，无量反弹不牢靠，特别是本周大盘处于新股申购且有巨无霸中核电发行，大盘上涨将更缺乏量能的支撑。而缺乏量能的反弹，往往极易被空头反压下跌，因此周一的A股大涨并不能看做是新一轮行情的开始，而是对上周四暴跌的一种强势反抽，而反抽后个股走势必将呈现大分化、甚至冰火两重天的走势。

而在冰火两重天下，投资者若要站

在对的一边，就必须先对高价品种尽快进行逢反弹调仓，同时对具有改革与事件或政策利好双轮驱动的题材，进行大胆布局，方能在六月个股大分化下取得理想收益，如好股互动中以下四大暴涨潜力龙头品种。

1、广东现首例疑似输入性中东呼吸综合征病例。该疾病冠状病毒与非典病毒有很多相似之处，市场对MERS扩散担忧将升温，生物疫苗上市公司或在近期爆发；2、中电投与国家核电正式合并，南北车合并将在资本市场引起巨大赚钱效应，核电概念股处于牛市风浪口；3、国央企改革预期升温，国央企改革炒作顺序有望是军工资产证券化，一线央企改革试点，上海、广东、山东等一线国企改革或率先炒作；4、具有实质性并购重组且资产靓丽与补涨的股票，如龙生股份再次涨停创新高，股价已暴涨10倍。广州万隆

一家之言

实施注册制 治愈“疯牛病”

2014年6月3日，我发表《房价降下去，股指升起来》系列文章的第一篇，当天沪指收盘2038点，此后，中国股市结束了持续六年的熊市，牛市启动。一年来，“牛抬头”迅速变成“疯牛”，截至2015年5月29日，沪指收盘4611点，沪指翻了一番多。

再过一年，到2016年6月，中国股市

会变成什么样呢？也许那时沪指达到了一万点，“疯牛”变成了“健康牛”。那时中国证券市场可能已经实施了股票发行注册制。

实施股票发行注册制是我国证券市场发展的转折点，也是我国证券市场走向成熟的标志。实施股票发行注册制之日就是股市“疯牛病”治愈之时。刘姝威

投资论坛

A股纳入国际指数为何重要？

A股纳入国际指数为何重要？因为，中国A股纳入这些指数，不仅决定了中国资本市场的开放程度，它是引入外资进入中国A股市场的重要一步，也决定全球近2万亿美元资金的流向。而这些全球资金的流动到哪里，自然对哪里的股市会产生相当重要的影响。

更为重要的是，一个成熟透明的股市不仅能够吸引更多的国际资金流入中国A股，促进中国股市的繁荣，而且能够逐

渐改变整个中国A股的投资者结构、市场行为方式、投资者理念、公司治理结构等，促进整个股市全面的创新与发展。事实上，中国制造业，如汽车等行业之所以能够在短期内崛起，最大的动力就在于中国加入WTO后的整个行业的对外开放。估计，中国股市的进一步对外开放，让国际上的资金愿意流入中国股市，同样可能是中国股市发展与繁荣的重要推手。易宪容



中报掘金

三大维度 提前布局中报行情

离中报披露的时间已经不多，市场对上市公司关注的焦点会逐步回归公司盈利、业绩兑现等方面情况。根据过往数据分析，投资者可以从行业景气度、个股财务信息以及预期高送转等三大维度挖掘中报行情中的投资机会。

从行业景气度挑选个股

从行业景气度入手，找出业绩存在拐点或业绩超市场预期的个股。中银万国分析师夏祥全认为，从预期成长的角度看，有色金属、农林牧渔等行业的净利润同比增速均较高，在147.10%以上；采掘、银行和建筑装饰的预期净利润同比增速较低，在19.63%以下。从各行业相对历史水平来看，房地产、计算机、农林牧渔等行业处于历史较高水平，银行、采掘和通信等行业处于历史较低水平。

布局高增长股 回避“地雷股”

按照往年情况，在中报业绩正式披露前，市场往往根据业绩预告情况对相关的个股进行一番梳理，高增长的个股容易受到资金热捧，反之，业绩表现较差的个股往往会遭到抛售。从这个角度看，投资者可根据目前已披露的中报业绩预告情况进行布局，重点布局高增长的个股，回避相关的业绩“地雷股”。

从中报高送转的角度入手

由于不少上市公司偏向在年报中进行高送转，历年中报进行送转的个股偏少，这使得中报高送转股成为稀缺资源，更容易受市场追捧。从这个角度看，有分析人士建议，可提前布局有高送转预期的个股。

目前预告中有个别公司已亮出中报高送转预案。如中超电缆近日发布公告表示，拟每10股派0.1元(含税)转增15股。这也是目前两市首份中报高送转预案。和讯

股海淘金

掘金PPP

财政部研究制定的“PPP物有所值指引”将于6月出台。此外，财政部正在研究如何成立PPP基金，以及PPP项目发起机制、中介付费机制等政策。

业内人士认为，作为基建投资重要资金来源的PPP模式将成为投资稳增长中的重要来源。从最新出台的政策看，交通和水利行业投资在加码，新一轮掘金热潮即将开启。中才

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

2015年6月1日沪深指数

上证指数:
开盘:4633.10 最高:4829.50
最低:4615.23 收盘:4828.74
涨跌:216.99点 成交:9344.56亿元
上涨:934家 下跌:47家 平盘:121家

深成指:
开盘:16247.39 最高:16921.07
最低:16245.55 收盘:16917.53
涨跌:817.08点 成交:8751.36亿元
上涨:1016家 下跌:24家 平盘:228家

上证指数日K线图



深成指日K线图



国元视点

5000点阻力 不容忽视

周一股指小幅高开之后大幅反弹，上证综指最高反弹至4829点，回到5日均线以上，创业板指数创历史新高，涨幅超过4%。短期来看，上周五股指探底回升，上证综指下探30日均线后大幅反弹，周一又延续反弹之势，做多热情依然高涨。在牛市中，行情就是易涨难跌，每次大幅调整或许都是介入的时机，除非行情彻底结束。上周四长阴线使得短线上涨节奏有所改变，即便短期出现反弹，反弹高度估计有限，5000点阻力不容忽视。

六月份迎来开门红，沪综指大涨两百余点，创业板创历史新高，似乎把5月28日大跌的阴影一扫而光，但我们要提醒投资者，在市场化变革的过程中关注成交量的变化极为重要。大跌之后成交量明显下降，昨日量能再度萎缩，反弹中保持一份谨慎是必要的，尤其是高估值品种。短期量能若连续下降，股指再创新高的动能就会不足，不排除再次回到4500点附近震荡整固。当然，只要行情还在延续，就不缺乏板块及个股的活跃。板块机会方面，可继续关注估值合理且成长性较为确定的中小市值品种，如文化传媒、环保、信息技术等；其次，在大金融中寻找转型明确的企业。目前不少传统企业在向金融转型，尤其是一些地方国资委平台公司，有意打造地方金融控股平台，潜在的估值增长空间巨大，二级市场效应也显著，如广州友谊的转型。另外，与政策导向相关的行业也值得重点关注，如一带一路、军工、迪士尼等。

国元证券

国元证券 GUOYUAN SECURITIES
凯旋大厦营业部
服务热线: 62627033
www.gyzq.com.cn
手机开户支持 或