

## 大势纵横

股指顶住IPO压力 沪指大涨1.69%再回4900

主力资金掀疯狂主升浪  
三大主线或成领涨龙头

□ 广州万隆

周二虽有中国核电为首的超级IPO申购,但两市股指再次顶住巨大压力,逆势大幅拉升,资金也呈全线喷发抢筹之势。据资金流检测,周二两市资金流入达1447亿,直接掀起创业板指站稳3900奔向4000点的疯狂主升浪。

截至收盘,沪指涨1.69%报4910.53点;深成指涨3.36%报17485.58点。



创业板持续井喷,带动了深成指强势反弹弹掉“5·28”大阴线,沪市受此感染而大涨,说明沪指的大涨是由小盘题材股的持续强势带动的。

而在市场风口仍集中在题材股之际,我们不应整天的猜测顶部、而应顺势而为继续放心享受小市值品种的泡沫。特别是对以下三大受益于政策利好的主线类品种,我们更可耐心捂股,毕竟此类股后市成为领涨龙头的可能性极大。

1、总局批复足协改革方案,足球概

念将是中长期主题,足球改革最大获益在于足球博彩、门槛高的中超联赛、互联网+整合各种体育资源的运营大平台; 2、国家网络安全宣传周在京开幕,国内信息安全较为薄弱。信息安全升级需求广阔,预计量子通信网络及计算机大规模推广,核心软硬件国产化替代将加速;

3、具有实质性并购重组、且资产靓丽与补涨的股票,如游族网络三连板、龙生股份再涨停创新高,股价已暴涨15倍。

## 投资论坛

## 注册制来之前不看空

闭着眼睛赚钱的时代已经结束

下半年要选有业绩支撑的优质股

什么时候要看空市场?在注册制没有正式推出前,各种看空市场的理由都是空谈,没有实战意义。注册制是一个标志性的、历史性的事件,但是当注册制真正实行以后,市场的行情就要认真考虑了,注册制会带来市场真正头部。

其一是因为资金抽血效应明显,未来中国的上市公司会达到5000到10000家。

其二,没有盈利的公司因为高成长性也可以上市,而没成长、没业绩、没投资这种三无公司将很快被市场抛弃。

目前来看,一轮轮地爆炒之后,板块的轮动基本结束,也可以说闭着眼睛买股票就能赚钱的时代已经结束,接下来就要真正地去伪存真回归投资的本质了。因

此,下半年投资者要选真正有业绩支撑的优质股,而最关键的要看半年报的业绩,就是上市公司的业绩出来说话,或者你没有现在的业绩,至少未来短期五年有业绩,能支撑它现在的股价,如果透支太多,那这个市场就不能再发展下去。

而下半年究竟买大盘蓝筹和中小型创业板?大盘蓝筹只能是我个人30%的配置,70%还要等待成长跟未来。

同时,并购重组的滞涨股也是关注点,集团之间的并购重组让上市公司脱胎换骨,才有更大的成长机会,但目前很多个股都炒得很高,因此中小投资者或者新的股民要关注低价的,或者相对来说在并购重组以后低估的,这些行业才是我们关注的重点。 常士杉

## 一家之言

## 长期停牌公司 任性行为得治

纵观过去近一年的时间内,以上证指数为例,指数从2000低点一直飙升至4986点,累计最大涨幅高达150%。期间,不少股票更是从个位数的价格飙升至两位数的价格。更有甚者,还能够暴涨至三位数的价格,完全出乎绝大多数投资者的预料。然而,在牛市行情持续火爆的大环境下,总有一些股票处于长期停牌的状态。显然,对于身处这类停牌股票的投资者而言,确实感到了无奈。

据数据统计,截至今年5月底,中国证券市场共有397家上市公司处于停牌的状态。其中,有25家左右的上市公司是从2014年开始停牌的。更有甚者,部

分上市公司的停牌时间长达九个月。

笔者认为,在牛市中,无论上市公司的停牌结果是好还是坏,如果陷入长期停牌的局面,则必然会损害投资者的切身利益。

笔者认为,无论是牛市还是熊市,上市公司长期任性停牌的行为确实得治!而投资者也不应该成为上市公司长期停牌的受害人。至此,对于管理层而言,一方面要严格规范上市公司的停牌行为,不能让政策形同虚设;另一方面,则需要加大对这类上市公司的惩罚,并及时给相关的投资者制定完善的补偿措施,从最大程度上弥补投资者的损失。郭施亮

## 机构观点

## 大摩投资

突破5000点概率大

大摩投资认为,从技术面来看,主板三连阳,深成指先于沪指创出新高,沪指也基本覆盖了上周四的阴线实体。随着周五第一批新股申购资金解冻回流,沪指本周突破5000点的概率较大。

## 天信投资

5000点后或许刚起步

天信投资认为,新一轮PSL期限可能为3~5年,规模可能扩至1.5万亿元以上,相当于两次降准操作!管理层的意图很明白,这次市场的反弹必然会在短期内突破5000点整数大关。

## 金证投资

做多是一致诉求

金证投资认为,管理层一次性释放1.5万亿的定向降准,无论是从经济的角度考虑或对市场的考虑,总之管理层呵护市场的决心挺大,所以在目前牛市还望不到边的前提下,做多成为投资者的一致诉求。

## 钱坤投资

即将突破5000点大关

钱坤投资认为,等中国核电的打新资金解冻,大盘应该站上5000点大关了。从结构上看,等突破5000点后则要谨慎大盘的盘整风险。操作上建议投资者短期可以继续持股。

## 容维投资

牛市依然在路上

纵观周二市场,容维投资认为,大盘的走势再一次说明主力又在利用打新阶段投资者更多的想选择打新来进行拉升,一方面可以甩掉很多跟风盘,另一方面也可以让打新结束后的资金迫不得已的在高位接盘,牛市依然在路上。

## 巨丰投顾

眼下不宜重仓博弈

巨丰投顾认为,本轮打新资金面紧张的局面将于6月5日得到缓解,同时国泰君安首发申请将于3日上会对市场或形成负面冲击。因此在眼下不宜重仓博弈。

## 宁波海顺

短期内仍将会有所反复

宁波海顺认为,虽有中国核电领衔的一批新股申购,但在市场量能充沛的情况下,万亿抽血仍难改A股牛脾气,但短期内仍将会有所反复,建议投资者仍需控制好手中仓位。

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

## 2015年6月2日沪深指数

上证指数:  
开盘:4844.70 最高:4911.57  
最低:4797.55 收盘:4910.53  
涨跌:81.79点 成交:9987.5亿元  
上涨:824家 下跌:154家 平盘:123家

深成指:  
开盘:17051.22 最高:17485.58  
最低:16963.74 收盘:17485.58  
涨跌:568.05点 成交:9741.8亿元  
上涨:1264家 下跌:153家 平盘:324家

## 上证指数日K线图



## 深成指日K线图



## 数据观察

新账户数创新高  
用户与成交齐飞

根据中登数据显示,上周(5月25日至5月29日),两市新增股票账户数为443.5万户,相较于上一周大涨68.63%,再创新高,新增账户数与成交额齐增,入市情绪依旧高涨。

本次披露周数据显示,新增A股账户数442.80万户,新增B股账户7291户。 中财

## 国元视点

## 关注泛金融板块

周二股指惯性高开,随后在4800点上方强势反弹,创业板指数继续高歌猛进,最高上行至3912点。周二11只新股申购并没有影响做多热情,板块与个股热点较多,资金参与度变化不大。经过三个交易日,几乎收复了5月28日阴线实体,显示强势市场“易涨难跌”特征。短期来看,上周长阴线改变了短期上涨节奏,同时也体现出当前投资者趋于谨慎的心态,5000点整数关口大幅震荡概率加大,注意追高风险。

从行情的长期投资主题看,成长股永远会跑赢大盘,只是在不同时间周期,成长股处于不同行业。本轮行情的成长股主要集中在金融服务业,典型的也就是金融IT行业。在高价股中金融IT及医疗信息占据主角,这也是本轮行情的主要风口。金融及服务业整体已经不宜,但我们可以跳出传统眼光,去关注那些逐渐向金融转型或加大金融布局的公司。 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