

## 市场观察

多头仍有能力发动攻击 超级援军欲再掀巨浪

短期蓄势震荡  
个股结构性分化

周三大盘保持强势,创业板指则大涨冲破4000点!需注意,近日是本轮IPO重启以来冻资最大的一次,也就是说,即使打新被冻资近8万亿,但多头仍有能力发动攻击,可见其后援部队充足,超级援军正源源不断补充!

据统计,上周(5月21-27日)海外资金大幅流入A股,刷新自2000年以来的最大单周净流入纪录,当周净流入量达45.83亿美元!而昨日,中东土豪、全球前三大主权财富基金之一的阿布扎比投资局,也宣布其15亿美元的QFII额度获批,再给A股添火。海外资金大举入市,表明其认可A股的未来。

除了外援,国内股民也热情高涨,基金等机构也积极火线发行建仓。上周两市新

增A股开户数4427964户,环比增68.92%;至目前年内新基金累计成立320只,募资超8200亿元,大部分输入二级市场,而下半年还有220多只新基金蓄势待发。多头援军不断,后市行情势必再起波澜。

当然,短期来看,沪指在5000点关口处反复攻坚而未果,这一方面是打新冻资的确对多头力量形成分散损耗;另一方面,主力也忌惮于慢牛的政策意图,而不敢贸然闯关。但我们始终认为,本轮牛市上涨的逻辑并未发生本质的改变,只要改革继续提振市场信心、只要股市支持实体转型调结构的战略任务未完成,那么大的上涨趋势仍将维持。只不过短期仍需蓄势震荡,个股结构性分化。 广州万隆

## 名家看盘

## 轻指数 重个股



昨日开盘后,在券商股带动下,大盘再度向上冲击至4942点,离5000点整数关又近了。

无奈,昨天是新股第二天申购日,市

场不愿在4900点上方跟风大盘股。尤其是传言某券商通知大户清仓,说周末有重大利空的微信帖子,在市场广为流传,对5月末5000点前的大跳水的恐惧心理再次起作用。随着券商股无功而返,由涨转跌,大盘再演过山车,快速跳水至4822点,震荡幅度120点。

但是,广为流传将有重大利空的传言,就不可能成真。再说,4500点再出发,已是走第二遍,以前的获利盘已被有效清洗。然而4500~4800点箱体突破太快,一下子又临近5000点,在连续大涨两天、获利盘甚多情况下,以宽幅震荡方式洗盘很有必要。但杀跌力度与5月末不可比,人们不必恐慌。

目前,五周均线在4528点,4860点指数仍有330点距离,多头态势保持完好。不断整固4800点平台,反而让投资者心里踏实,无论是对做个股,还是对后市,都有利。人们还是应轻指数重个股,尽量不去炒作大盘股,维护慢牛走势,避免指数暴涨、过过快引发的系统性风险。

华东师范大学企业与经济发展研究所所长 李志林

## 券商研发

## 牛市中短期波折难免

就短期来看,经济下行压力依然存在,在经济数据尚未见底前,稳增长的政策措施和力度仍然值得期待。与此同时资金面宽松的格局未发生变化,除了资金利率的下行,内地与相关基金互认也有助A股国际化,同时从公募基金近期的发行来看,动辄百亿的募集规模也有助于增量资金的加速入市。

但需要注意的是,在市场快速上行的背景下,证监会也在通过加快股票供给、持续加强对市场违规事件的调查来调节市场运行节奏,短期来看政策及消息面对A股市场的调控及扰动加大,也对短期市

场情绪以及增量资金入市起到一定的抑制作用,尤其是今年以来涨幅较大的创业板,尽管代表经济结构转型的创业板具有广阔的发展前景以及政策支持,但也需防范市场局部震荡风险,尤其是需要规避无业绩支撑短期涨幅过高的个股。

市场自身调节以及消息面的扰动使得震荡风险,尤其是结构性风险加剧,基金组合仍需要从组合结构角度增强安全边际、防患于未然,但牛市中短期波折难免,维系牛市格局的基础仍没有发生改变,尚不必进行大类资产配置的调整。

国金证券

## 传闻集锦

北京或放开进口纯电动车牌照,电动车概念股:东源电器(002074)、万向钱潮(000559)、猛狮科技(002684)、新宙邦(300037)。

中国经济体制改革研究会会长彭森日前表示,全国人大明年初拟出台《电子商务法》,为发展农村互联网领域提供法律支持。相关电子商务股有望受益,关注生意宝、上海钢联(300226)、焦点科技(002315)、百圆裤业(002640)、快乐购(300413)等。

“大众创业、万众创新”继被写入今年的政府工作报告之后,有望再次被写入十三五规划。将我国技术对外依存度控制在20%到30%,将是“十三五”技术创新的重要指标。相关创投股有望受益,关注紫江企业(600210)、鲁信创投(600783)、大众公用(600635)、钱江水利(600283)、电广传媒(000917)等。

钦州市人民政府、广西北部湾国际港务集团将携手新加坡港务集团、新加坡太平船务公司在泊位、产业等方面展开合作。目前已确定的合作项目包括钦州市大榄坪3#—6#泊位项目、CFS(拼箱货集装箱站)项目和集装箱造船厂项目。按照计划,大榄坪泊位项目将于8月成立合资公司,10月正式运营;后两大项目均预计8月底前完成前期工作,10月开工建设。相关个股有望受益,关注北部湾港(000582)、北部湾旅(603869)、柳钢股份(601003)、柳工、银河投资(000806)等。

从有关方面获悉,广州市国企改革的纲领性文件《中共广州市委广州市人民政府关于全面深化国资国企改革的意见》日前印发。《意见》提出,到2017年,市属企业调整至30户左右。市属经营性国有资产的80%集中在战略性新兴产业、先进制造业与现代服务业、基础设施与民生保障等关键领域和优势产业,集中到前20户大企业集团。广州国资改革概念:珠江啤酒(002461)、广州友谊(000987)、珠江实业(600684)、东方宾馆(000524)。 和讯

股民热线:0551-62556617

E-mail:wq69535104@sina.com

## 2015年6月3日沪深指数

上证指数:

开盘:4924.38 最高:4942.06

最低:4822.44 收盘:4909.98

涨跌:-0.55点 成交:10101.80亿元

上涨:439家 下跌:535家 平盘:128家

深成指数:

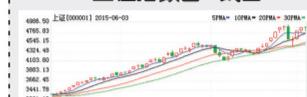
开盘:17626.92 最高:17696.48

最低:17098.43 收盘:17538.50

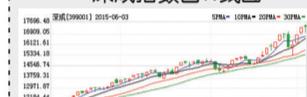
涨跌:52.92点 成交:10108.31亿元

上涨:502家 下跌:531家 平盘:238家

## 上证指数日K线图



## 深成指数日K线图



## 特别报道

概念股表现活跃

互联网金融大会将召开

首届互联网金融大会将召开,概念股表现活跃。

据悉,2015中国(福建)首届互联网金融大会将于6月7日召开,届时,包括全球三大金融巨头之一的罗杰斯等行业领袖、著名专家学者将共同面对新一轮科技革命与产业变革带来的重大机遇和挑战,借助于“互联网+”行动计划实施的驱动力,论道中国金融市场。对此,市场人士认为,互联网给金融行业带来的不是“冲击”而是变革的力量,是传统金融行业工作效率的提高,此次大会的召开,会进一步提高互联网金融概念股的活跃度,有望带来一波互联网金融的投资机会。 中财

## 国元视点

强势震荡 谨防追高

周三股指小幅高开之后震荡调整,中小板调整幅度相对较大,市场热点除了次新股保持较强势头外,其余热点不明显,可能受到连续两个交易日申购新股影响。经过周一、周二股指连续上涨之后,沪综指已经接近前期高点4986点,调整压力逐渐显现。上周股指在冲击5000点未果大跌,虽说有一定的利空因素,但投资者“恐高”情绪加重。本周再度反弹,成交量却显著下降,短期内有效突破5000点的可能性不大,近期有望在5000点下方展开大幅震荡走势。

央行明确表示,2015年以来,人民银行继续通过抵押补充贷款(PSL)为开发性金融支持棚户区改造提供长期稳定、成本适当的资金来源。5月末,PSL资金余额为6459亿元,其中1-5月新增2628亿元,并承诺自本月起,将按月公布上月PSL操作情况。这就是市场所传闻的1.5万亿变相降准,给市场极大的信心。内部保持流动性平衡,再加上外资进入步伐加快,为股市创造了良好的运行环境,这是中期保持向上的主要驱动力。 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