

市场观察

救市吹响集结号 大盘现惊天逆转

无论股指如何巨震,选择绩优低估品种,或是最好选择

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

2015年6月30日沪深指数

上证指数:
开盘:4006.75 最高:4279.97
最低:3847.88 收盘:4277.22
涨跌:224.19点 成交:9415.25亿元
上涨:922家 下跌:73家 平盘:119家

深成指数:
开盘:13274.65 最高:14352.05
最低:12723.16 收盘:14337.97
涨跌:771.70点 成交:7213.80亿元
上涨:954家 下跌:75家 平盘:254家

上证指数日线图



深成指数日线图



□ 方容

昨日是A股6月收官日,也是2015年上半年的收官战,沪指全天下演V形逆转,早盘节节败退,午后接连攀高,全天巨震10.66%。6月全月跌7.25%,两市单月成交量创历史新高。2015年上半年,沪指涨幅为32.23%,多股股价已经突破6124点历史峰值时价位。谁导演了6月收官战午后逆转?

从消息面看,6月收官战盘前盘中利好云集,从资金面到监管层再到私募,沪指午后逆转实属顺应利好声音而为之。



养老金万亿资金进入股市

在央行“双降”利好仍未见股市翻红后,养老金入市方案征求意见火速出台。6月29日晚间,财政部正式发布《基本养老保险基金投资管理办法(征求意见稿)》,除了以往传统的银行存款等方面外,股票投资终于被列入拟投资范围内,且投资股票、股票基金等产品比例,合计最高可达基金资产净值的30%。

证监会连夜发声:勿轻信唱空中国

针对近期A股市场的连续下跌,6月29日晚间,证监会新闻发言人张晓军表示,近期股市下跌是前期过快上涨的调整,是市场自身运行规律的结果,近期,有一些否定改革成效、唱空中国经济、动摇市场信心的不负责任的网络传言和评论,扰乱了市场秩序,希望广大投资者独立自主判断,不轻信、不盲从。

推迟中国核建IPO?

外媒援引消息称,中国或推迟原定7月中旬进行的中国核建的首次公开募股上市,以应对市场近期的大幅下跌。是否推迟尚未最终确定,取决于股票市场走势。

监管层酝酿救市或将下调印花税?

6月29日,有媒体从接近证监会人士独家获悉,对于股市近期连续调整,监管机构正在酝酿救市大招。其中,预期较大的是,关于下调股票印花税,“具体下调比例还没有制定出来,现在还在走流程,需要证

监会、财政部签字,才会公布。”

险企两日抄底或达百亿标的

6月29日市场传出“各保险公司接到保监会通知,要求权益仓位保持7成以上”的消息。对此传闻,多家大型保险公司内部人士反馈称,并未收到相关通知。但他们坦言,在这两个交易日内,确实有逢低抄底的实质性自发举动,买入的主要为银行、消费品等蓝筹股,以及蓝筹类ETF基金。

中央汇金疑似出手

上交所公布的规模信息显示,6月29日沪市四大蓝筹ETF一起出现大幅净申购,合计资金流入规模高达100亿元,ETF单日出现如此大的申购规模,实属罕见,显示已经有神秘资金抄底股市。

私募大佬集体发声唱多

市场持续震荡引发投资者关注,在调整窗口,部分知名私募集体发声,普遍认为牛市根基未变,且将在回调中得到夯实,目前已无必要再度恐慌,稳定的总体大环境以及合理的估值水平都非常利于市场下跌后的反弹,并重新走向持续、健康的慢牛格局。具体投资布局方面,私募相对看好低估值的价值蓝筹股和优质成长股。

牛市走到今天,市场的每个参与者可以说都经历了一番洗礼。作为普通投资者请牢记:股市有风险,入市须谨慎。无论股指如何巨震,选择绩优低估品种,或是最好的选择。

私募观点

今年私募冠军 叶飞高喊“抄大底”

近日大盘出现巨震,市场观点多空分歧加重。我们摸底私募市场策略,发现过半私募认为近期将出现快速反弹。今年私募冠军叶飞是在朋友圈公开喊出“周二开始反弹”“抄大底”等话语。

叶飞称,目前大盘中期底部有90%的概率会在3900点,有10%的概率是在3500点。而通过大盘的走势看,目前基本可以判断到3500点是小概率,如果真的到了3500点,那么那里一定是长期大底。“当年5·30大盘是在5个跌停后就全面大反弹送钱,现在大盘已经经过4个跌停了,看谁坚持住。”叶飞说。胡春春

现在是进行价值 投资的黄金时期

没有只涨不跌的股市,也没有只跌不涨的股市。站在一个中长期的角度,本轮牛市的基础并未动摇,而是在回调中得到夯实,未来牛市的步伐会更稳健,也更持久。经过近期市场较大幅度的下跌后,蓝筹股和优质成长股的投资价值进一步凸显。千合资本认为,现在是进行价值投资的黄金时期,买入并持有优质的价值股和成长股,是当下的理性选择。千合资本 王亚伟

新的结构性行情 正在酝酿

风险往往是涨出来的,机会往往是跌出来的。近期股市的大幅下挫,为理性投资者提供了难得的入市机会。投资逻辑上,居民大类资产从不动产向动产尤其是权益资产转移的趋势并未改变;中性偏松的货币政策和利率中长期向下的趋势也将延续,随着银行存贷比“红线”的取消,将提升基准利率对实际贷款利率的引导作用,从而切实降低实体经济融资成本;由于股价大幅下挫,风险收益比更趋合理,新的结构性行情正在酝酿。 重阳投资 裘国根

以史为鉴

历史上A股三季度怎么走?

“七翻身”概率相当高

说到7月份,有“五穷六绝七翻身”的说法。统计显示,从2005年7月到2014年7月十年时间里,只有3年时间,上证指数是下跌的,其余7年时间,上证指数都是上涨的。十年间,上证指数在7月份的平均涨幅为4.09%。

中小板指只有两年时间是下跌的,平均涨幅为4.07%。创业板指于2010年推出,在这5年左右的时间里,有两年下跌,分别为2011年和2012年,五年间的平均上涨幅度为1.19%。

总体而言,A股在7月份出现上涨的概率还是比较高的,新能源汽车、地热能等都是值得关注的。

历史上的8月份,十年中有4年出现下跌,十年平均跌幅为1.01%。中小板指数在十年中,有4年下跌,不过相对于上证指数,中小板指数的表现较为强劲,十年平均上涨1.19%。创业板指数在过去5年中,有4年上涨,只有2014年8月份是下跌的。

历年来A股市场9月份上涨概率达

七成,过去10年的9月份有7年上涨,仅3年下跌,其中2008年和2011年均是A股经历大幅调整的年份。整体来看,过去10年9月份月度平均涨幅为1.60%。

各个指数在9月份表现基本相近,均是在2008年和2011年大幅下跌。值得注意的是,在各个年份当中,但凡市场上涨的时候,中小板指、创业板指都会跑在前面,涨势更加喜人;而在下跌的年份中,中小板指、创业板指则是跌得更深。

和讯

券商视点

政策底已出现 优质股值得关注

继央行降息降准双拳出击后,周一《基本养老保险基金投资管理办法(征求意见稿)》出台。根据投资股市比例不高于基金资产净值的30%估算,未来入市规模或达万亿。虽然养老金入市远水解近渴,但稳定市场信心意图明显,结合此前央行双降举措,政策底已

出现。参考1987年美国股灾和1988年台湾股市大幅调整经验,政策出手后市场均W筑底。本轮市场调整在近期政策累积效应下,急跌或将过去,市场将震荡筑底。

中期牛市趋势不变,但去杠杆和急跌教训将使居民资金入市平缓,政策引导

资金入实体挤出部分企业资金,未来疯牛难现。急跌后优质股望先表现,震荡期更重基本面,如旺季绩优的航空、旅游,成长股分化但仍是中期主力,如互联网+、中国智造、医疗健康,国企改革注重资产注入类,如军工。风险则主要体现在经济增长失速,政策调控市场超预期。 海通证券