

迄今至少已有22道金牌发出 救市“全景式大网”正在形成

盘面虽然恶劣 但也暗流涌动

下一步或将狙击局部、重新点燃赚钱效应

上周末高层救市动作继续升级,但周一两市高开低走,不少个股由涨停转至跌停,做空动能仍较充足。但同时,国家队社保基金正式加入救市护盘行列,多头队伍正在集结壮大!

据统计,自6月27日央行双降、作为第1道救市金牌发出以来,目前至少已经有多达22道救市护盘金牌发出,包括一行三会、中央汇金、险资,以及三大交易所、券商、基金,还有上市公司、甚至官媒等纷纷加入护盘阵营。周一连社保基金也收到“只买不卖”指令,一张救市的“全景式大网”正在形成,且有升级加强之势。

盘面上,涨停股开始增多,四大行、两桶油、以及保险股四大金刚、地产股三大龙头等指标股纷纷涨停或接近涨停,大盘急剧放量,表明有护盘资金正在实质性介入!多空大对决上演,且大盘跌势暂时止住。

整体而言,我们认为,现阶段主动去杠杆、抢指套保,加上被动平仓等,场内做空力量仍较强;但是监管层救市信号明确,甚至已上升到中央政府层面,预计更大级别的救市组合拳将打出。毕竟改革大势、经济转型等,仍需股市继续走牛。



只不过短期需要反复震荡以完成筹码的低位转换过程,空头仍有反复。

但需注意,股指经过主跌后,救市预期加强,空头过度宣泄也将物极必反。在多头第一步止住权重股跌势后,下一步或将狙击局部、重新点燃赚钱效应。那么产业资本运作股和超跌反弹两大方向,或是空头链条中最薄弱的两个环节,有望被多头反击撕裂。

也即是说,目前盘面虽然恶劣,但也已经暗流涌动。那些上市公司重要股东回购、增持,或者管理层大比例通过加高杠杆进行资本运作,跌破或临近主力成本价临界的个股;以及跌势极端、超跌反弹条件充足的标的,这两大主题将是场外资金抄底的主攻方向,是最重要的潜在机会!

广州万隆

券商研发

A股迎来政策、情绪、市场三重底

预计未来三个月沪指在3600~4500点波动

申万宏源研究策略团队昨日发布报告称,随着上周末强力救市制度的出台,目前市场迎来明确的政策底、情绪底与市场底,预计未来三个月上证指数波动区间为3600~4500点。

该机构指出,首先,政策底明确。暂停IPO、21家券商联合声明出资救市、央行将给予证金公司流动性支持无疑最为给力,类似平准基金的联想,还有规模上

的无限想象空间,最重要的是体现了各部委协同应对的态度。

其次,情绪底明确。根据申万宏源研究的量化情绪指标,6·29周一盘中下跌2%时发出买点,上一次情绪指标在5·28暴跌前发出卖点。

最后,申万宏源研究对于市场底的判断不变:未来3个月类似2014年2季度,为波动幅度收窄的休养生息状态,上证指

数波动区间3600~4500点。

该机构还指出,在没有找到新的强势领涨行业和主题之前,结构上要更加均衡,蓝筹和优质成长得到了政策期权保护,而纯概念主题的小市值股票反弹之后还会下跌。建议从中报高增长、跌破员工持股价、增发价等方向中精选个股。

潘圣韬

私募动态

部分私募仓位近期快速提升

风险是涨出来的,机会是跌出来的,连续下跌让部分私募看到了重新买入的机会。深圳部分知名私募如展博投资、中欧瑞博、前海旗隆基金等私募近期均进行了加仓。展博投资的仓位更是从前期的两成左右提升至九成附近。

展博在6月份之前将仓位降至了2成,成功躲过了这轮大跌,并在近期将仓位快速提升至9成附近。展博投资总经理陈锋表示,清理配资等极端事件即将过去,市场风险基本消除,牛市格局不变。展博坚持

认为,这轮牛市依然将是A股有史以来持续时间最长的牛市,当然,这次调整后市场可能需要较长时间去震荡消化,但去杠杆后的市场会更加良性和健康,也将更体现专业机构选股和投资能力。展博建议投资者,随着市场调整,继续保持对股票市场的信心,未来几年,股市投资的收益率依然远胜于其他大类资产。

在经历了暴跌之后,优质个股重现实点。部分私募认为,蓝筹股中如银行、保险、家电等低估值高分红个股重现实点,

而成长股则主要沿着大股东增持和增发价低于市场价两条线索去发掘标的。

前海旗隆董事长代雪峰表示,前期市场上涨过快,出现一些非理性的炒作,近期市场出现较大幅度的调整也正常,此后市场将从疯狂上涨过渡到温和上涨,从快牛变为慢牛。这种转变过程中,那些优质的、极具真正内在价值和实在业绩的上市公司将会逐渐得到全市场认可,各行业将不断涌现符合经济转型的大型龙头企业。

和讯

首期商业银行稳健发展能力排名发布

中信银行综合排名列股份制行首位

6月28日,中国银行业协会首次发布了“商业银行稳健发展能力”陀螺(GYROSCOPE)评价体系”及排名结果。中信银行在2014年商业银行稳健发展能力综合评价榜中位列第二,居参评股份制银行首位。

中国银行业协会本次发布的商业银行稳健发展能力“陀螺评价体系”评价对象面向中国境内全部商业银行。该评价体系从公司治理能力、收益可持续能力、风险管控能力、运营管理能力、服务能力、

竞争能力、体系智能化能力、员工知会能力、股本补充能力等九个维度32项指标入手,旨在考察商业银行稳健发展的综合能力,其核心在于稳健与发展并重,即商业银行在有效控制风险的同时实现自身可持续发展。

中信银行此次在股份制商业银行中稳健发展能力表现突出,位列股份制银行首位。在公司治理能力、股本补充能力、体系智能化和员工知会能力等指标方面

均居行业前列。

2014年中信银行启动了定向增发约120亿元的再融资计划,中信银行控股股东中信股份全部股权成功注入中信泰富,实现了在香港联交所整体上市,融资能力进一步增强,因此中信银行在股本补充能力指标获得高分。同时,在体系智能化方面,中信银行也表现出相对优势。其中,离柜业务率、重要信息系统系统交易成功率和重要信息系统灾备覆盖率,分别为93.2%、99.9%和90.9%。在员工知会能力方面,中信银行的硕士以上学历员工占比为17.3%,在参评银行中保持领先水平。 邹传科

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

2015年7月6日沪深指数

上证指数:

开盘:3975.21 最高:3975.21
最低:3653.04 收盘:3775.91
涨跌:89.00点 成交:9434.20亿元
上涨:265家 下跌:695家 平盘:155家

深成指数:

开盘:13140.14 最高:13140.14
最低:11584.47 收盘:12075.77
涨跌:-170.29点 成交:6090.84亿元
上涨:183家 下跌:791家 平盘:309家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



一家之言

救市关键 是恢复信心和流动性

针对目前管理层出台的救市措施,本人认为:

1、传递出的最重要信息是:救市升级。行政决策层级从监管层升级到国务院,跨部际合作。资金来源从监管层和汇金升级到央行。

2、类似平准基金,隐含无限量。央行为证金公司提供的流动性是基础货币,隐含无限量,直到达到政策目标为止,类似平准基金。股灾货币化,类似债务货币化。

3、力保2万亿两融。证金公司主要经营范围之一是“为证券公司融资融券业务提供转融资和转融券服务”。意味着2万亿两融平仓压力缓解。至于伞形信托是否在流动性支持范围内未明确。

4、会否直接出手购买股票尚待明确。证金公司主要经营范围之一是“运用市场化手段调节证券市场资金和证券的供给”。意味着证金公司可通过券商或自己直接出手购买股票。

5、股灾的关键是信心和流动性的丧失,救市的关键是恢复信心和流动性,中断呈几何级数形成的抛压链条传导,防止股灾到金融危机、经济危机的蔓延。

国泰君安 任泽平