

星报投资

市场星报

赚钱才是硬道理

安徽财经网
www.ahcaijing.com

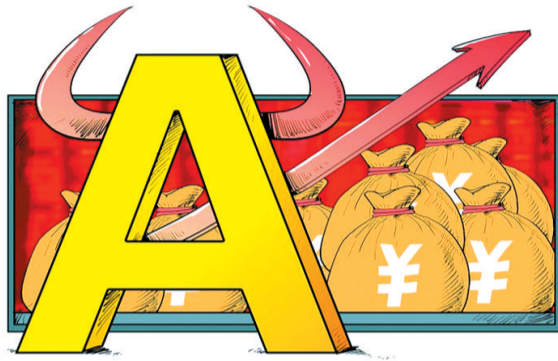
SECURITY

05~11·第383期·2015年8月8日 星期六 编辑 杨晓春 版式 刘玉 校对 刘军

主力开始逐步建仓 中期底部成立 下周有望迎来开门红

大势纵横

本周五A股市场迎来小幅反弹,早盘股指期货一路上扬,但在午后2点出现小幅跳水。近几日市场的走势似乎午后2点变成了集合竞价,而2点半则是开盘时间。好在周五多头稳住局势,大盘收复小阳成功。



从板块热点看,周五创业板成为反弹急先锋,计算机应用板块经过长时间的调整之后,周五迎来爆发,任子行、安硕信息、银之杰等逾20只个股强势封死涨停板。国产软件替代不断深入,卫宁软件、超图软件等概念股亦掀起涨停潮。在线教育前景广阔,海伦钢琴、拓维信息、世纪鼎利等概念股牢牢封死涨停板。除此之外,网络安全、大数据、移动支付等板块均有大涨表现。消息面,继周四传证金公司目前支持股市资金储备总量目标高达5万亿元之后,周五证监会2000亿借道公募入市的消息来袭。监管层为了稳定市场使出浑身解数。周五A股成功在3700点上方迎来小幅反弹,但在下午两点再度出现跳水现象。

而跳水原因无非有以下几点:1、首先,市场近期仍然处于调整态势之中,多空双方往往会在尾盘出现较为激烈的争夺。大盘在早盘出

现拉升之后多方势必减弱实力,而狡猾的空头则利用市场不稳的因素在尾盘突袭,多次导致要企稳的大盘尾盘跳水。2、市场缺乏信心是眼下A股的一大隐患,每当午后空头发力,散户们亦成为了空头的帮手,导致多次午后溃不成军。观察盘面可以看出,周五的2点跳水显然是一部分担心市场继续走弱的资金选择出手卖出股票引起的,在2点半之后大盘企稳,保住了周五的胜利果实,同时股指期货周五终于突破了区域震荡的上沿,打开了上行趋势。

总体来看,大盘近期出现缩量震荡调整态势,中期底部成立无疑,并且在日线确定底部之后,主力在此位置开始逐步建仓。得到政府强力支持的A股眼下只是暂时停下奔跑的脚步,养精蓄锐,待粮草充足,势必披荆斩棘,重回巅峰。

资金流向

本周807亿流入 资金疯抢五板块

本周净流入排名前列的板块是:中小板、创业板、机械、运输物流、航天军工。

本周净流出排名前列的板块是:银行、券商、教育传媒。

本周两市资金累计净流入807.1亿元,与上周的净流出1194.11相比,大幅逆转。

本周指数收出缩量小阳线,资金大幅流入,

分析资金结构,市场行为主体超级机构、机构、大户、中户、散户资金均是净流入。

指数的二次探低接近尾声,后市的反弹仍以创业板、中小板等小盘股为主。下周中小盘股的反弹仍将继续,计算机、通信、电子信息、新能源、节能环保是关注重点。上证指数下周波动空间3670-4000点。 广州万隆

股市闲话

A股估值到底高不高?

统计数据显示,A股虽然大幅回调,但今年仍跑赢大多数国际成熟市场。A股到底贵不贵,估值到底高不高?现在成了一个很难回答的问题。站在不同的角度,会得出不同的答案:从蓝筹股来看,估值甚至低于港股,而中小盘个股似乎已经贵得离谱。

据数据显示,目前上证A股平均市盈率为16.69倍,其中上证180指数成分股12.59倍,上证50指数成分股11.02倍。深市市盈率相对较高,深证A股51.29倍,中小板60.02倍,创业板98.8倍。

而在海外主要市场中,美股道指目前平均市盈率17.5倍,标普500指数平均市盈率20.8倍,纳斯达克综合指数平均市盈率25.21倍。欧洲

STOXX50指数、英国富时100指数和德国DAX指数平均市盈率均在20倍左右。

由此可见,沪市大盘股的估值与国际水平相比仍然相对较低,而中小板及创业板个股则已经出现了明显高估。

随着A股市场深度调整,外资机构对A股市场的看法出现了很大的分歧。高盛等认为A股调整已经结束,估值重返合理区间;但瑞银等机构则认为,A股还需要跌一跌才有买入价值。

国内机构大都看好A股后期走势,如国泰君安日前表示,从目前沪深两市的平均市盈率来看,基本处于合理范围,创业板个股经过近期持续快速的大幅调整,风险得到一定程度释放,从总体趋势来看,A股市场具有投资价值。 证时

8月7日沪深指数

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

上证指数:

开盘:3692.61
最高:3756.74
最低:3686.30
收盘:3744.20
涨跌:82.67
成交:4454.8亿元
上涨:954家
下跌:31家
平盘:129家

深成指数:

开盘:12543.66
最高:12796.13
最低:12522.47
收盘:12753.05
涨跌:331.20
成交:4488.2亿元
上涨:1340家
下跌:30家
平盘:395家



政策要闻

证监会与券商基金召开会议 将从四个方面继续稳定市场 加大对违法案件打击力度

周五,中国证监会召开新闻发布会,证监会新闻发言人邓舸表示,证券业协会和基金业协会近期组织证券公司、基金管理公司分别召开维护证券市场稳定座谈会。

证监会主席助理张育军分别肯定了证券公司、基金公司前期在稳定市场方面的工作,强调要树立大局意识,专业分析当前市场形势,继续把稳定市场作为当前的首要工作。

张育军强调,一,进一步强调融资融券业务管理,防范风险,审慎控制业务规模,与自身资本实力、流动性状况、风险管理能力相匹配。二,加快信息系统的外部接入管理,切实遏制非法证券行为。三,加强结构化偏股型资管产品管理,降低杠杆风险,不得为场外配资、伞形信托提供资金和便利。四,加强程序化交易和客户管理,严禁利用程序化交易恶意做空。

在基金公司的座谈会上,张育军指出,基金公司要继续做好赎回应对和流动性风险防范的工作,抓好专户业务杠杆和配资风险的防控,抓好分级基金的风险防控工作。

发言人邓舸表示,证监会继续加大对内幕交易违法案件的打击力度。他指出,内幕交易行为破坏了证券期货市场的“三公”原则,严重影响市场秩序和市场投资者信心,侵害了投资者利益,证监会对违法行为,坚持从严打击,绝不姑息。证监会已经对报喜鸟、禾嘉股份、时代新材等20起违法违规案件做了行政处罚,罚没款1600余万元,此外还有7件案件正在履行行政告知程序。

行情预测

下周股市三大猜想及应对策略

大势猜想:大盘有望展开反弹行情?

实现概率:80%

具体理由:周五多空对决激烈,多方大举占据上风。大盘大举展开反攻,题材板块上演普涨行情,市场热点也不断涌现。

应对策略:周五A股迎来大幅反弹,热点的轮番出现也成功激发了市场热情,在赚钱效应的吸引下,下周股指有望延续反弹走势,短线投资者可适当参与市场热点,但注意快速进出,控制好仓位。

资金猜想:资金有望流入市场?

实现概率:80%

具体理由:传证金公司目前支持股市资金储备总量目标高达5万亿元,而通过比照最近一段时间市场走势与公募基金净值变化,发现有近300只基金几乎处于空仓状态,万亿资金等待入市。

应对策略:经过连续回调,市场做空情绪已基本释放,资金有望再度流入市场,投资者近期可适当参与市场热点,但勿盲目追高。

热点猜想:农机板块迎机遇?

实现概率:75%

具体理由:8月7日,国务院办公厅发布关于加快转变农业发展的意见。

应对策略:近期市场热点轮流切换,在利好刺激和游资关注下,农机板块有望炒作,投资者可逢低关注智慧农业、一拖股份等概念股。