

市场观察

# 五大积极现象为多头打气 一标的或成领涨先锋 把握结构性机会

周四,两市继续震荡,多空激烈争夺。部分投资者担忧反弹是否已经告一段落,但在近期消息面没有重大利空,且当前五大积极现象力撑股指的背景下,投资者不妨淡化指数积极把握结构性机会。

为多头打气的五大积极现象分别为:1、周三美联储在货币政策会议上宣布维持接近于零的短期利率不变,打消市场关于加息的担忧;2、融资余额连增4日站稳万亿大关,释放出了融资客投资信心大幅改善的信号;3、保证金结束了此前的净流出态势,上周小幅净流入,新增投资者数量环比第二周回升,全球资金亦连续第二周流入中国市场,说明风险偏好资金对后市行情逐渐看好;4、大户和超级大户开始重新入市布局;5、十八届五中全会闭幕,十三五规划类政策将出台,相关热点或遭爆炒,激活做多气氛。

我们认为,一方面,随着前期个股的连续上涨,改革预期的降温,特别是场内存量获利、解套

筹码抛压上升的叠加下,短期上行压力凸显,导致两市个股筹码大幅松动、频频跳水;但另一方面,从长远看,养老金入市以及“十三五”规划渐行渐近,长线资金入市对市场托底作用有望逐步体现。加上年底保增长的压力,改革的催化剂将不断涌现。总体来说,政策是偏向做多的。而且月底收官前震荡整固清洗获利盘、套牢盘,有利于行情走得更远。

总而言之,在震荡上行格局延续的背景下,市场资金仍会更多布局结构性机会,对于有成长潜力且估值合理的成长股或新兴行业板块个股的热情较高。尤其是改革叠加资本运作标的,在十三五规划即出的背景下,更有望成为持续引领反弹的先锋军。但另一方面,有些风险股也需要重视,例如主力开始高位大幅减仓出逃、短期涨幅又巨大的个股我们不应抱有幻想,还有就是业绩差,且已经破位的品种,投资者要做好回避。

广州万隆

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

### 2015年10月29日沪深指数

<b>上证指数:</b>	<b>深成指:</b>
开盘:3387.77 最高:3411.71	开盘:11565.71 最高:11694.78
最低:3362.51 收盘:3387.31	最低:11406.10 收盘:11566.66
涨跌:12.11点 成交:2945.08亿元	涨跌:72.31点 成交:4551.50亿元
上涨:724家 下跌:215家 平盘:186家	上涨:1046家 下跌:421家 平盘:324家



专家论坛

## 华泰证券首席策略分析师薛鹤翔: 外资对中国资本市场有信心



华泰证券首席策略分析师薛鹤翔日前表示,总体来看,A股市场在经过大幅度调整之后,资产价格从绝对水平来讲已经有了非常明显的下降,这一点无论是中国还是外資的投资者都看到了这个趋势。

薛鹤翔表示,作为长线的投资者,美国最大共同基金公司领航集团做出投资决策,旗下ETF已于10月开始买入A股,并计划在未来12个月内增持A股达217亿元,本身就表明其对中国经济以及整个资本市场还是非常信心的。

和讯

名家看盘

## 秋抢行情时间和空间都没有到位 上海国资改革概念股和迪斯尼概念股 将更加活跃

近期,大盘在攻上3457点后,连续出现跳水和盘中宽幅震荡。市场上到处流行大跳水、大调整开始,秋抢行情结束的声音。我认为,当这种声音过于一致,就大可不必紧张。

调整主要源于短期涨幅过大、过快,获利盘解套盘太多。国庆后十几个交易日,上证指数涨13.26%,深成指涨18.5%,中小板涨20.4%,创业板涨26%。所以,技术性调整是很正常的,尤其是涨幅过大的中小板、创业板,但不影响整个大盘的结构性行情。

至今,秋抢行情仅运行三周,上证指数仅收复第一个救市底部3373点,仅高于3256点前箱顶100点,叫新进去的机构怎么出货啊!就是说,大盘的秋抢行情时间和空间都没有到位。

何况,近期利好不断。第三次“双降”,利率降到1.5%,使广大居民必须进股市使财富保值、增值;人社部宣布6000亿养老金2016年入市;美联储周三宣布,继续保持零利率政策不变;融资站稳万亿大关,股市保证金小幅流入;“十三五”规划将为明年股市增添新的活力。

我还是坚持轻指数、重个股,选好个股比纠结大盘更重。昨整体走势最为强劲的板块又是上海本地股,在3000点停牌的申达复牌,开盘就被2亿多股封死涨停。此次它收购高科技碳纤维等两个项目,打破了美日的垄断,属高科技型材料,也是转型中国制造2025工业4.0,并且公司声明,这还不涉及重大资产重组。因为,受限于7月政府救市时宣布的大股东半年内不得减持转让,其列入国资运作平台的国资改革,还没有开始。

国庆后本已最强势上海本地股,在前期锦江投资、龙头股份两个领头羊领涨之后,现又增加了股性更为活跃的申达这条“鲶鱼”,其一字涨停效应,将会带动上海国资改革概念股和迪斯尼概念股更加活跃。事实一再表明,轻视上海国资改革威力的投资者,将会不断地失去更多的投资机会。华东师大企业与经济发展研究所所长 李志林

国元视点

## 股指反复震荡 酝酿方向选择

周四,沪深两市受美股大涨的影响,主要股指早盘高开,盘面呈大盘股搭台、题材股唱戏的特征,沪指围绕3400点反复震荡并尝试冲高,但并未形成做多合力,尾盘谨慎情绪占据上风,涨幅收窄。军工、商贸、地产板块和国企改革概念股反弹积极,钢铁、银行股走势沉闷。截至收盘,沪指收于3387点,涨幅为0.36%,创业板指数和沪指均以十字星报收,同时伴随成交量的萎缩。我们认为沪指在3400点一带震荡已两周有余,面临方向选择,投资者宜做好仓位管理。

盘面上,沪指3500点上方的压力还是比较明显的,近期反复震荡分歧加剧,多空双方的力量主要来自下方获利盘的兑现以及3500点一带

成交密集区解套盘的抽离,但消息面并没有实质性利空,市场心态较为稳定,高抛低吸制约股指下行空间。反弹龙头板块创业板虽有所滞涨,但总体上并没有形成明显的头部,创业板中的两个风向标,同花顺和东方财富,短暂调整后均再创新高。

鉴于目前A股的结构化泡沫并未彻底出清,再来一波牛市的概率较小,我们对目前行情的判断依然是反弹性质,且行且珍惜。操作上可适当关注TMT(计算机、电子、传媒等)和大消费行业(食品饮料、医药、家电等)中的成长股,主题方面,继续看好新能源汽车产业链、健康中国、高端制造、国企改革、大环保等主题。

国元证券

分类广告征订电话:0551-62649617 62637484  
地址:润安大厦B座32层(杏花公园北100米)

**大志投资 十年诚信**

- 1、项目投资、房地产投资、投资管理 & 理财咨询。
- 2、快速办理有房产、车辆抵押借款咨询,欢迎同行合作。
- 3、互联网理财;安捷财富:www.haoinvest.com 资金第三方平台独立托管(100%本息保障)
- 4、快速现金收购商业房产、土地及车辆等。
- 5、现有五万平米商业用房,对外出售或出租。
- 6、现有互联网股份上市公司,诚邀全国合作伙伴。

财富热线:0551-65596118 4009619558

**0.3 兑现垫付** 咨询  
**13156550455**

**0.4 兑现垫付** 咨询  
一万只收40元  
**15905606161**

**无急用钱** 咨询  
无担保  
凭本市身份证、户口本  
抵押  
当场放款 15856507771

**旺铺租让**

**出租** 市府广场旁准阜楼有写字楼二三楼300m<sup>2</sup>三楼650m<sup>2</sup>  
13905602132 薛先生

**老年公寓**

- 蜀山区光明老年护理院(医护型) 65887717
- 长丰县益益网吧遗失营业执照副本,注册号340121000010182(1-1)声明作废
- 合肥佛觉机电有限公司遗失税务登记证副本,税号34010207564808X 声明作废

## 国投瑞银新兴产业获双五星评级

自8月“双降”以来,时隔不到两个月,央妈再次宣布自霜降日起降准降息。从国庆节后,一度突破3400点整数关口。虽然市场仍处震荡行情,但题材股全面开花,新能源、国企改革、环保、信息技术以及迪斯尼等板块都有较好的表现。在三季度震市中仍保持正收益的国投瑞银新兴产业(代码:161219)正是一只长期稳得住,短期踏得准的基金。并且凭借其优秀业绩和稳健表现,该基金同时获得晨星和银河三年期双五星评级。

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES

**凯旋大厦营业部**

服务专线:62627033

www.gyzq.com.cn

手机开户支持