

## 大势纵横

证监会连派两颗定心丸 政策导向明确洗盘即将结束

## 本周股指有望重回3000点

战略新三板还需要深入研究论证、三四十家“黑名单”报道严重失实——上周五召开的例行新闻发布会，证监会接连派了两颗定心丸。一方面打消市场对战略新三板短期是否实行的顾虑，另一方面也让数十家上市公司面临退市风险的恐惧烟消云散。

证监会传递的这两则利好消息，能否对本周A股走势起到积极的作用？对此，机构大多对未来沪指抱以乐观看法。

恒泰证券认为，随着市场风险偏好的逐渐修复，4月或将延续反弹，但长期问题仍待解决，市场在上涨过程中仍存疑虑。从全球经济的角度看，美联储决定不加息且在相当长时间内持谨慎的态度，意味着其在利率政策上将维持“等等看”的姿态。一方面可以消除短期全球市场受美联储影响而导致的动荡，另一方面也说明，美联储对全球经济2016年表现的担忧并未消除，全球经济仍然在不确定和焦虑中寻求突破。

国都证券分析师认为，把握当下，重点挖掘结构性机会。当前在内外超预期因素共振下，春季反弹动力仍在，虽然随着股指修复至关口附近震荡反复或不可避免，但在中期可预期风险因素释放前，市场整体仍处于安全可为期，本周沪指有望重新夺回3000点。

而巨丰投顾则认为，政策导向以及利好刺激，目前市场反弹趋势基本确立，在短期抛压以及增量资金流入不多的前提下，阶段性回撤较为正常，而这里的回调更多的是洗盘性质，预计本周有望结束，指数或将迎来新升势。

投资快报

## 热点预测

## 上海迪士尼概念股将掀炒作热潮

本周资本市场重头戏接连不断，上海迪士尼门票3月28日开始预售，资本市场有望掀起一波“迪士尼”炒作热潮。

## 【大事件】美国第四届核安全峰会

外交部副部长李保东表示，习近平主席将出席3月31日至4月1日在美国华盛顿举行的第四届核安全峰会。习近平主席将出席峰会全部正式活动，包括欢迎晚宴、全会、工作午餐、“模拟场景互动讨论”以及闭幕式等。习近平主席将在会上作主旨发言，全面阐述中国政策主张，介绍中国在核安全领域的新举措和新成就，并提出加强全球核安全的实质倡议。

分析指出，受此影响核电核能板块将迎来新一轮投资机会，威尔泰、通裕重工、应流股份、闽东电力、升华拜克等个股可以适当关注。

## 【年报关注】529家公司本周披露年报

根据沪深交易所定期报告披露时间安排，本周两市将有529家上市公司披露2015年年报。统计显示，529家即将披露年报的上市公司中，有354家已公布年度业绩预告，预喜的有224家，占比63.28%；其中98家预增，18家扭亏，78家略增，30家续盈。此外，43家公司去年出现首亏或续亏，47家公司业绩预减，37家公司业绩略减。

需要警惕的是，本周披露年报的公司中，首亏公司明显增加，恒源煤电、重庆钢铁、安纳达、山西焦化、华菱钢铁等20家首亏公司净利润降幅都超过十倍。

## 【解禁信息】25只限售股解禁

数据显示，本周沪深两市共有25只个股合计21.03亿股限售股解禁，解禁市值高达225.87亿元。其中，沪市10家，合计解禁11.24亿股，深市15家，合计解禁9.78亿股。解禁量最大的旗滨集团，本周将有4.17亿股限售股解禁。位居第二的德联集团，本周将有4.11亿股解禁。航天动力、金瑞矿业、九华旅游等个股本次解禁后实现全流通。

## 【热点板块】上海迪士尼门票开售 本地股受宠

上海迪士尼度假区最新发布的信息显示，上海迪士尼乐园门票将在3月28日正式开售。

在个股机会上，商贸、交运、旅游、地产等板块受益显著。一是本地商业股受益，建议重点关注老凤祥、徐家汇及其他上海本地代表性商业股龙头；二是本地交运企业也将受益游客涌入，提高运力使用率，包括上海机场、大众交通、东方航空等；三是迪士尼客流贡献上海本地及周边游，包括锦江股份、宋城演艺等；四是迪士尼溢出效应推动周边地产价值上升，包括陆家嘴、界龙实业；五是关注迪士尼衍生品上游的制造企业，包括哈尔斯和美盛文化。

## 【财经日历】

3月28日，星期一，3月达拉斯联储制成品价格指数；3月达拉斯联储产能利用率指数；2月个人消费支出；

3月29日，星期二，日本2月季调后零售销售；加拿大2月工业品物价指数；2月NAR季调后成屋签约销售指数；3月谘商会消费者信心指数；

3月30日，星期三，英国2月核心消费者物价指数年率；美国1月房屋价格指数月率；欧元区3月ZEW经济现况指数；

3月31日，星期四，欧元区3月消费者信心指数；法国2月生产者物价指数；德国三月季调后失业率；加拿大1月GDP。

## 新股看台

## 通宇通讯今日中小板上市

据深交所网站消息，通宇通讯将于2016年3月28日在深交所中小板上市。证券简称为“通宇通讯”，证券代码为“002792”。发行价22.94元，发行市盈率15.42倍。

通宇通讯主要从事通信天线及射频产品的研发、生产、销售和服务业务，为移动通信运营商、设备集成商提供通信天线、射频器件产品及综合解决方案。

海通证券预计，公司2016、2017、2018年的EPS分别为1.66元、1.88元、2.19元，参考移动通信天线和射频器件行业可比公司的估值，给予公司2016年25至31倍动态PE，对应价值区间为41.50至51.46元。

杨晓春

## 以史为鉴

## 核发IPO批文后市场怎么走？

今年第四批IPO批文3月25日下发。证监会按法定程序核准了7家企业的首发申请。IPO放行对于A股走势会产生什么样的影响呢？回顾过去的历史，或许会对投资者的投资决策有帮助。

据统计显示：在过去发行的二十次IPO批文下发中，沪指次日下跌概率达60%。值得注意的是，虽然大盘短期容易受IPO影响而发生调整，但随着时间推移，市场基本上消化了IPO发行的不利影响。

而且，随着“新股不冻结资金”政策的实行，IPO对于市场产生的影响似乎也在变小。今年前三批IPO放行之后，大盘次日走势为两涨一跌，而且在距离最近的一批IPO放行之后，大盘次日涨幅高达4.26%。中财

## 市场观察

## 深港通提速 三主线布局优质白马股



在近日召开的博鳌亚洲论坛2016年年会上，“深港通”成了热门话题。国务院总理李克明确表态，“今年要择机推出‘深港通’。”这已经是九天内总理第二次就“深港通”问题做出回应，足见其对“深港通”开通的重视程度。

对于A股市场而言，哪些板块和个股将受益深港通，成为资金关注的热点呢？具体操作上，不妨关注以下三条主线。

## 一、低估值蓝筹股

南方基金杨德龙认为，与沪港通类似，深港通开启后，港资对A股市场蓝筹和稀缺性标的的偏好，有望带来新一轮蓝筹行情。重点关注：美的集团、金融街、江铃汽车、格力电器、宝新能源、鲁泰A、鲁西化工。上述这些个股市值普遍在100亿元以上，市盈率在25倍以下，股息率在2.5%以上。

二、高成长性、稀缺性、股息率丰厚的优质新兴小盘股

高成长性、稀缺性、股息率丰厚的优质

新兴小盘股也可能是热门标的。瑞银证券认为，可重点关注：双汇发展、汤臣倍健、五粮液、泸州老窖、深圳机场、东富龙等。

## 三、QFII重仓股

一些QFII重仓股也可作为布局深港通的投资选择。联讯证券付立春指出，QFII去年四季度主要偏向于投资大消费类板块的个股，包括食品、日用品、生物医药等，由于消费在整个经济中呈现出相对比较稳定增长的态势，消费类个股业绩支撑强，股价具有一定的安全边际。重点关注：上海机场、华润三九、歌尔声学、万华化学、上海家化、福耀玻璃、刚泰控股、海天味业、陕西投A、中科三环、兴森科技等。

杨晓春

## 天弘基金再获“金牛奖”

“金牛奖”一向被誉为基金业的“奥斯卡”，3月27日正式揭晓，国内资产管理规模最大的基金公司天弘基金，一举摘得2015年“特别贡献奖”，这也是天弘基金连续三年获得金牛奖。天弘基金在业内一直以最具创新精神而著称，连续获得金牛奖，是对其领先的实力、行业贡献的肯定。2013年，天弘基金就因创新推出余额宝，大力推动普惠金融，一举斩获该奖项。2015年再获该奖，是对天弘基金率先践行股权激励机制的表彰。

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 或