

市场观察

“双重压力”拖累A股 多方主力收缩战线 积极调整持仓结构

周四两市表现不佳,个股出现熄火的现象,市场顾虑上升。究其背后,或与目前A股遭遇的双重压力息息相关,这或暗示投资者近期操作不宜过于激进。

夹击A股的两大市场压力主要有:首先,套牢盘的压力。从2015年12月31日的3580点到现在的3050一线,累积了大量的套牢盘,需要时间不断的上冲、回撤,以这种震荡的方式消耗这部分套牢筹码。

在上述双重压力的夹击下,多方暂时收缩了战线。我们认为,目前市场对4月8日解禁到期日存在分歧,部分认为三个月是个动

态概念,不会造成4月集中到期的风险;还有部分认为股票虽然不会集中减持,但是总会有一些急于套现需要减持。但总的来看,在政策面和资金面未出现巨变的前提下,结构性机会仍会持续存在。

因此,在策略上建议投资者在当前行情下重个股轻指数,结合市场热点做高抛低吸滚动操作,积极调整持仓结构。具体来说,就是对于高送转、信息安全、虚拟现实、核电等主力资金持续猛攻的板块,特别是其中趋势没有破坏或者涨势良好的个股,建议继续持股,如果出现回调,不妨趁回落机会选择加、建仓,以少量资金酌情低吸,不过也不宜过分追高。

股民热线:0551-64376958 E-mail:wq69535104@sina.com

上证指数日K线图



2016年4月7日沪深指数

上证指数: 开盘:3058.34 最高:3062.36 最低:3007.06 收盘:3008.42 涨跌:-42.17点 成交2440亿元 上涨:153家 下跌:865家 平盘:122家

深成指日K线图



深成指指数:

深成指: 开盘:10719.27 最高:10743.23 最低:10504.88 收盘:10504.88 涨跌:-178.98 成交:4546亿元 上涨:289家 下跌:1266家 平盘:252家

国元视点

股指或重回箱体震荡

周四,受外围股市回暖影响,两市小幅高开,随后三大股指均呈震荡下行之势,午后多方组织反攻,无奈于尾盘再次遇阻回落,收盘沪指险收3000点。

资金面的偏紧对周四股指的回落有明显催化作用。3月下旬以来,流动性持续偏紧,各期限银行间质押回购利率全面上行,3月最后一天上交所隔夜回购利率一度冲高到12.6%。

短线的回落是对3100~3200点压力位的正常反应,也可以看作是对3000点整数关口的回踩,因此单边下跌的可能性并不大,因为潜在的中长期资金入市将对市场构成支撑。

综上所述,我们认为股指或重回箱体震荡格局,近期通胀因素将左右市场情绪。4月份通胀可能超预期,市场普遍担心CPI指数超预期增加会使央行收紧货币政策,进而冲击利率市场。

国元证券 GUOYUAN SECURITIES 2016年第一期“国元论坛” (供给侧改革主题) 4月12日下午2:30相约在安徽大学龙河校区逸夫图书馆三楼第一会议厅! www.gyzq.com.cn 国元财富管理

公司研究

安洁科技002635: 新材料布局成功切入智能汽车市场



内智能手机厂商崛起的趋势,努力开发国内高端客户,与华为、联想等品牌洽谈合作,国内业务营收比重有望得到迅速提高。

多年技术积累,成功切入 Tesla 供应体系,打开智能汽车市场需求。公司经过多年技术积累,在柔性材料、光学材料、3D热压成型等方面配合全球一线客户和材料厂商储备了大量新产品。

公司业绩保持高增长的确定性高。2015年3季度,公司为主要客户3D Touch提供的材料开始供货,推动公司业绩爆发,2016年将延续这一趋势,预计下半年客户推出的新品iPad中将有应用3D Touch技术。

安洁科技002635:随着终端产品用户体验需求的不断提升,对上游功能件轻薄、精度等要求提高,安洁科技将凭借其在功能件细分领域多年积淀的技术优势,提高在客户供应链中的附加价值和供货份额。

面向中高端客户,构建行业壁垒。安洁科技产品的制造精度、产品良率和产品各主要参数在同行业中处于领先地位。公司培育发展了A客户、微软等大型客户,同时,顺应国

分类广告 (Classified Ads) section containing various notices such as lost items, company announcements, and recruitment ads.