

符合国家战略与政策利好双轮驱动的个股表现最为强势 四大花旦或成主力新宠

市场观察

从昨日盘面来看,在做多人气蜂拥而至下,两市把牛市赚钱效应发挥到了极致,惊现出158股涨停的罕见局面。其中,符合国家战略与政策利好双轮驱动的个股表现最为强势,如核能概念再次发力暴涨达6.78%,智能电网也大涨5.53%,中国一重、上海电气均短时间连续涨停;此外,具有业绩大增与主力深度介入的个股更是新高不断,如同花顺再次涨停创新高、乐视网强势喷发,恒顺众昇更是走出劲爆主升浪,股价两个月暴涨达308%,主力做多可谓疯狂。而炒股就应跟着主力走,才能取得最大收益。因此,对国家战略、政策利好、业绩大增与主力积极运作个股,我们也可大胆买入并持有。

权重与题材共同大涨,两市各大股指均创出反弹新高,充分说明市场强悍的做多力量。我们认为,尽管4300点处证监会开始警惕风险,并鼓励融券与整治两融等,但场外资金疯狂的涌入,上周A股一周开户数便达325.71万户,是2007年牛市时的三倍,这完全对冲了市场因两融带来的资金压力。此外,央行超预期降准,向市场释放了超1.2万亿流动性,同时楼市投资属性下降,不少炒楼资金也纷纷涌入市场。当前市场流动性可谓十分充裕,从而直接造成了周一沪市量能爆棚,周三也接近万亿水平,可见当前做多人气爆棚。

不过虽然市场做多人气爆棚,但不少股票涨幅却远远落后大盘,这说明精

选个股十分重要。我们认为在连续普涨后,市场将面临分化,只有具备改革与业绩大增双轮驱动类主线类个股,方能在分化中成主力新宠,取得远超大盘收益,如好股互动中以下四大花旦。

1,具有改革题材、且近期涨幅严重滞后的股票,如国企改革概念的重新崛起,中粮、国投、际华均有不错的表现;2,有主力深度介入运作且股价低廉的政策利好股,一带一路再次喷发,中国中冶再次创新高;3,业绩大增、且是牛市中最为受益的主线,如券商股再次并喷,海通证券强势涨停创新高;4,具有国家战略级别,且政策利好不断的个股,如近期核能概念便连续大涨,中国一重连续5个涨停板等。 广州万隆

特别报道

证监会副主席姜洋:

将允许台资机构以RQFII投资大陆资本市场

证监会副主席姜洋日前表示,待海峡两岸服务贸易协议实施后,将允许台资金融机构以人民币合格境外机构投资者(RQFII)方式投资大陆资本市场,允许符合条件的台资金融机构在大陆设立合资公司并提高持股比例等。上述措施将进一步扩大大陆资本市场对台开放程度,有力促进两岸资本市场交流和

合作。截至2015年3月底,共有30家台资金融机构获准大陆的QFII资格,获得QFII投资额度合计66.70亿美元;批准了4家台资金融机构在大陆设立合资基金管理公司,12家台资证券公司在大陆设立25个代表处,24家台资企业在大陆A股市场上市。



券商启动两融评估工作 伞型信托等将被重点调查

4月17日,证券业协会向券商下发了《关于开展融资融券业务合规与风险控制评估工作的通知》,协会表示,券商需在5月8日前上交评估报告。

某券商经纪业务部相关负责人透露,目前公司已经启动两融评估工作,本次评估协会检查较为仔细,涉及到很多内容。分析来看,本次检查,伞型信托被重点检查,证券业协会详细调查了每家券商伞型信托的规模、杠杆比例、参与客户情况等。该人士表示,之所以详细检查伞型信托,主要因为其杠杆比例太大,不少都做到了1:5,风险比较大。一旦市场出现暴跌,客户亏损较大。此外,其表示,两融门槛、客户资格等也被检查。

华东某券商经纪业务部人士补充

表示,除了伞型信托之外,券商目前的两融额度以及是否提高两融规模上限等也被监管层重点关注。该人士表示,目前,两市1.7万亿的两融规模已经接近了券商财务理论极限,而目前不少大券商仍在不断扩大两融上限规模。券商扩大两融上限规模,这导致市场两融规模很容易超越理论极限,这种情况是监管层不愿意看到的,风险也较大。

上述券商人士表示,“具体来看海通证券、中信证券等券商两融规模上限已经接近或者达到了其财务规定极限”。以海通证券为例,其2014年净资产为371.1亿元,目前海通证券公告表示,两融上限提升到2500亿元,这也意味着海通证券两融上限已是其净资产

的6.74倍左右。

资料显示,按照现行的《证券公司风险控制指标管理办法》,券商净资产与负债的比例不得低于20%。也就是说,券商最多可以进行5倍于净资产的债务融资,形成6倍于净资产的总资产。这也意味着券商如果要提升两融上限,且满足上述管理办法,必须要融资扩大资本金。

某券商分析师表示,监管层此前已对券商做了详细检查并对部分券商做了处罚与规范,此次证券业协会对两融的评估主要是进行后续监管与风控。经历前两次检查之后,“券商该改正的都会改正,不会有重大违规事件”,所以不必对券商股过于担忧。 阿思

一家之言

花旗:A股下半年震荡加剧

在昨日由美盛环球资产管理公司与花旗银行联合举办的“美盛2015年环球及中国投资调查发布会”上,花旗银行(中国)财富管理总监王颖表示,在政策及流动性支持下,中国资本市场下半年仍有不俗的投资机会,但股指波动将进一步加大,H股的投资机会可能更大。

王颖表示,花旗银行对中国A股市场下半年的投资机会持正面观望态度。虽然从宏观经济数据看,中国面临着宏观经济换挡减速、外汇呈现持续流出态势等潜在风险,但政府出台了有利

于经济增长的积极政策以及宽松的流动性均支持资本市场继续向好。不过随着大盘的持续上涨,下半年行情震荡或更加剧烈,股指波动幅度将加剧。

从全球资产配置看,王颖认为,A/H比价效应仍在,蓝筹股在香港的股价更具优势,下半年H股的投资机会或好于A股。

投资策略方面,王颖看好受益于降息、降准等宽松货币政策下的银行、保险板块;此外,医药、科技也是王颖青睐的投资标的。

当天,美盛环球资产还公布了其对

全球4208名净资产平均可投资资产超过230万的高净值客户的调查。调查显示,以风险承受水平来看,中国投资者是全国最进取的投资者。

对比去年调查,美盛发现,中国投资者目前对股票收益产品的投资增加了26%。展望未来,60%的中国投资者拟在未来12个月内增加股票投资的比重,所占百分比为所有受访者中最高。

与国际投资者相比,中国投资者更加偏重本土投资。国内股票(80%)和国内债券(47%)被视为可以在2015年提供最佳获利机会的两项投资。 王晓宇

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

2015年4月22日沪深指数

上证指数:
开盘:4304.60 最高:4400.19
最低:4297.95 收盘:4398.49
涨跌:104.87点 成交:9768.77亿元
上涨:933家 下跌:43家 平盘:101家

深成指:
开盘:14529.24 最高:14756.15
最低:14510.93 收盘:14749.13
涨跌:310.13点 成交:6829.56亿元
上涨:1029家 下跌:40家 平盘:191家

上证指数日K线图



深成指日K线图



国元视点

股指创新高 牛市不歇脚

周三,沪深两市延续此前的强势,震荡上扬,行业个股呈普涨态势。券商、传媒、电力板块涨幅居前,创业板指数跳空高开高走,再超市场预期,两市各类指数均创出本轮行情的新高。

消息面上继续偏暖,4月21日召开的国务院常务会议部署进一步促进就业鼓励创业,以稳就业惠民民生助发展,继续出台以促改革、调结构、保持经济稳定增长的政策。通过《基础设施和公用事业特许经营管理办法》,用制度创新激发民间投资活力。此举意味着基础设施向民资敞开大门,去年11月国务院发布文件大力推广PPP模式以来,PPP模式的公司有望迎来广阔发展空间。

虽然股指高歌猛进,但盘面上的结构性风险已经呈现,南北车在早盘大幅低开后并再次触及跌停,抄底资金将其盘中拉起接近翻红,但随后逐波下探,并带动“一带一路”主题股出现调整。相反,休整到位的品种展开猛烈反扑,盘面观察,尽管创业板估值高企,但创业板周三跳空高开高走,继续彰显其经济转型的伟大使命。我们坚持认为全面牛市格局下,市场风格总体趋于均衡,蓝筹股和成长股将呈现轮涨格局。

操作上,建议采取换车不下车的策略,继续建议关注核电、农业、资源主题,报道称,中国将向巴基斯坦出口5座“华龙一号”核反应堆,涉及金额约为150亿美元。这是目前为止,中国核电业规模最大的出口项目。农业养殖产品的价格已经开始回升,相关企业的业绩将迎来周期性向上拐点,另外,今年厄尔尼诺现象发生的概率较大,资源股有望出现周期性反弹。同时,滞涨品种有洼地效应,也将得到增量资金的关注,因此,投资者对滞涨品种可采取提前潜伏策略。 国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

服务热线: 62627033

www.gyzq.com.cn