

利空来袭不跌反涨 市场下跌空间有限

9月主线仍是政策与重组题材

市场观察

周一消息面上关于大盘的信息不是很多,其中PMI数据再次出现回落较引人注意。不过周一大盘的走势却与之前利空袭击不同,沪指反而是震荡上行,涨0.83%。异常涨跌的背后究竟是何种因素在起作用呢?值得留意。

富有经验的老股民都知道,看行情不能仅凭“利好、利空”判断,也不要过分纠结于每天的涨跌,这样很容易在追涨杀跌中陷入亏损。而应该从更高的格局主线出发。例如最近沪港通、RQFII等热点十分火热,属于行情的关键催化因素。而在这些单独的火热消息背后一条人民币国际化的主线浮现,正左右着行情的涨跌。

除了上述两点外,近段时间以来,“金砖银行”、欧洲货币互换无不符合了这一主线。可见在输出国内通胀、扩大出口等需求下,中央正大力推动人民币国际化。而如果其他国家接受人民币,国内资本市场在国际间的回流投资渠道就必

须要打通。所以传导到A股市场就是近期不断发酵的沪港通、不断提升的RQFII配额。而当前A股的估值,又十分符合超长线外资的口味,即使在全球市场也有足够的吸引力,未来还会有大量的新增海外资金进入,这将大大降低了系统性风险,对市场存在托底作用。

所以说,上述原因其实已经封住了下跌空间,不过资本市场的运行还要受其它多种因素影响博弈,十分复杂。近期市场上多空对冲,短时间内仍存在震荡的可能。投资者还是要从政策面方向出发,积极布局热点主线个股。我们认为,9月行情的热点主线仍会是政策与并购重组题材。近段时间,无论是国企垄断改革、城镇化推进、区域经济、金融改革、军工、核电等概念都于政策息息相关,有望在震荡中率先突出重围。另外,我们也可以看到,今年的行情已经走了大半,涨幅居前的个股依然大部属于并购重组题材,十分强势。 广州万隆

概念题材

军工股再迎利好 成发科技等3股涨停

周一,军工股大涨,截至收盘,军工板块涨幅3%,个股方面,成发科技、光电股份、北方国际等3股涨停,此外,航天长峰、四创电子等涨幅居前。

消息面上,据新华社报道,中共中央政治局8月29日下午就世界军事发展新趋势和推进我军军事创新进行第十七次集体学习。

习近平强调,要与时俱进大力推进军事创新,有针对性推进国防和军队建设改

革;改变维护传统安全的思维定式,树立维护国家综合安全和战略利益拓展的思想观念;努力建立起一整套适应信息化战争和履行使命要求的新的军事理论、体制编制、装备体系、战略战术、管理模式。

分析认为,未来我国军费将向采购先进装备和加强训练维持倾斜,国防军工行业的景气度将持续提升。此外,军工资产证券化进程提速,军品定价体制改革,提升了军工上市的想象空间。 杨晓春

主力视角

中报披露完毕 王亚伟重仓股创新高 私募三雄中报持仓曝光

上周上市公司半年报披露完毕,各类机构调仓无疑是投资者关注重点之一。其中,操作灵活的私募动向更具看点。那么,有哪些个股被私募持续青睐?又有那些个股被私募新近看好?



据统计,泽熙旗下产品出现在9家上市公司中报中,大部分在一季度已持有,比如宁波联合、青松股份、东方锆业、鑫科材料和黔源电力。泽熙在一季度持有的同时,又在二季度加仓的个股为特尔佳和明牌珠宝;在二季度新买入的上市公司有两家,分别是东方金钰和苏宁环球。

曾经的“公募一哥”王亚伟“转私”后异常低调,定期报告成为一般投资者唯一了解他投资状况的渠道。二季度,王亚伟

管理的外贸信托——昀沣信托计划产品共出现在8家上市公司的前十大流通股股东中,其中新进的有3家,分别是同方股份、伊力特和王府井,其余为一季度以来持续持有的个股,包括冀东水泥、南风股份、华润万东、北京城乡和第一大重仓股三聚环保,共持有2502万股,市值达6亿。无疑,三聚环保股价波动将显著影响王亚伟产品的净值表现,周一,三聚环保(300072,收盘价24.42元)创出历史新高。

说到知名私募,赵丹阳可算一员。认为大牛市已开启的他又有什么具体布局呢?从中报中或能看出些许端倪。赵丹阳旗下的“赤子之心成长”和“赤子之心价值”两大信托产品出现在3只个股的前十大流通股股东中,分别为全聚德、老凤祥和中国国旅,其中两大产品都持有全聚德,分别持有623万股和631万股。除此之外,去年冠军私募创势翔则出现在南方汇通和星湖科技前十大流通股股东的股东名单上。私募界“老大哥”重阳投资,包括其产品和“自营”出现在6家上市公司的名单中,其中新买入华侨城,持股数超过1亿股,此外还持有燕京啤酒、宝钢股份、万华化学、青岛啤酒和青岛海尔。 杨晓春

股市闲评

不惧魔咒缠身 “中国大妈”进场

8月份的A股在贪婪与恐惧中收关,而背负着多个“魔咒”的9月,还能否将希望延续?

自本轮反弹以来,A股出现一个“周四大跌、周五必涨”的投资新逻辑。这种现象则可以充分体现目前投资者纠结的心态。不过还好,经过下跌后,仍然有资金愿意进场,9月份不妨还按这个药方抓药,看看能不能多抓几个涨停板。

不过,有个周五必须注意,就是“股指交割日”那天,自打有了股指期货,A股在每个月的第三个周五就没有消停过,而且这招屡试不爽,做空股指期货的投资者们应该都挺盼望着这天。

还有一个每月一次的“大魔咒”一定要重视起来。原来新股发行没有时间表,想什么时候发就什么时候发,内分泌失调就肯定会让人心烦意乱。不过现在IPO规律了,投资者心里有了底,也就不那么怕了,但是更糟心的事来了,就是大家不仅不怕了,居然还产生了砸锅卖铁炒新股的心态。

8月底,又是为了申购新股,一天国债回购利率暴涨30多倍。新股猛于虎,中签了固然是送钱,可是连汤都喝不上的投资者们在9月一定要小心这个时点。

有句股市口头禅是“人弃我取”,可也别忘了还有下半句“人取我弃”。8月下旬,A股两市开户数突破了15万户,创下4个多月的新高,这不禁让人联想到“中国大妈”是不是又进场了?

所以还是留个心眼吧,股市里还有一句“不做多头、不做空头、咱就当个滑头。”

当然,也不能只想跟风,尽管A股被各种“魔咒”缠身,但也还是有希望的。其实所有人都希望能有个牛市出现,机构也应该不例外。

最后,又到了说那句话的时候,就是“股市有风险、入市需谨慎”。毕竟A股抱了7年的熊孩子,怎么说也会有点感情。所以看好自己的钱包比什么都重要,要真跟熊拼刺刀,咱还真的不是对手。 赵洋

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

9月1日沪深指数

上证指数:
开盘:2220.13 最高:2236.29
最低:2217.68 收盘:2235.51
涨跌:18.31点 成交:1172.2亿元
上涨:841家 下跌69家 平盘:102家

深成指:
开盘:7852.91 最高:7944.15
最低:7852.87 收盘:7941.16
涨跌:99.46点 成交:1454.2亿元
上涨:1371家 下跌79家 平盘:174家

上证指数日K线图



深成指日K线图



国元视点

PMI回落 未改普涨格局

周一股指平开后震荡上行,沪指先后站上20日及10日均线,创业板指数亦收复10日均线,随着成交量的些许放大,市场的活跃度明显增强,至尾市,沪指收于2235.51点,创业板指数收于1452.84点。

中国8月官方制造业PMI为51.1,较7月的51.7降低了0.6个百分点。8月PMI回落至51.1,稳增长和外需对总需求贡献减弱。

近期A股形成了一个惯例,就是每当新股申购浪潮前,指数及个股行情有所降温,存量资金纷纷减持获利筹码备战新股申购;而在新股申购浪潮结束后,热钱又开始活跃,拉升各自关照品种。本周一是上周四、上周五新股申购浪潮结束后的第一个交易日,经历了上周疲弱走势之后,题材概念重新活跃,虽受8月官方及汇丰PMI双双回落负面冲击,股指却仅盘中略作回落后就进一步上扬。但短期市场负面信息正在累积是个事实,宏观经济下行压力增大、9月限售股解禁高峰、沪港通利好兑现等,如若没有大规模资金进场,市场难改摆脱目前的震荡格局。 国元证券

鹏华医疗保健掘金政策红利

医疗行业新政频出,复兴集团副董事长兼首席执行官梁信军最近也表示,看好大健康领域的发展,其预言8年左右的时间,整个健康产业会成为中国GDP的第一大产业。医疗行业驶入快车道形势下,鹏华基金积极布局医疗行业,鹏华医疗保健股票型基金正在建设银行等各大银行券商发行,旨在将医疗器械产业的投资价值落于实际。鹏华医疗保健股票基金拟任基金经理梁冬冬也表示,随着医改的深入推进以及医药行业潜规则不断暴露,未来行业将出现分化,对应投资难度也会逐步增加。可以说,医药板块的投资已经进入了专业化时代,而这也是医药基金存在的最大价值。医药行业是一个典型的成长型行业,在经济结构转型的大背景下,背靠全球前三大的医药消费市场,我们坚信未来中国一定会诞生伟大的医药企业,中国的医药产业也将在全球占有一席之地。

国元证券 GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
服务专线: 62627033
www.gyzq.com.cn