

不盲目追高 注意市场节奏和风格转换

# 主力资金“游击战” 精选个股等风起

## 大势纵横

上周前两个交易日“二八”分化;周三成长股王者归来,创业板指数也强势反弹;周四创业板延续周三的强势走势,涨幅飙升4%,再度上演新高秀,挑战2900点;沪指持续之前的震荡行情。整体上,市场风格频繁切换,分化加剧、轮动提速正成为当前市场最明显特征;主力资金快进快出的“游击战”手法再度闪现;大盘蓝筹股和小盘成长股轮番领跑,使市场调整空间有限,做多热情和赚钱效应得以维系。

股指在冲上4500点之后,证监会反复提示风险,希望由快牛变为慢牛,无奈场外资金太任性,当前新增A股开户数达400万户,再创历史新高。做多大军疯狂涌入,如果没有大的利空,似乎难以抑制多头的激情!不过相对前面的高成交量,上周三、周四沪市成交量明显降低了,周四沪指从3月9日上涨以来首次收在五日均线下方,说明市场已经出现调整的迹象,加上节后新股连发,市场将迎来真正的考验期。

总之,在沪综指突破4500点、创业板指站上2800点后,技术面回踩、获利盘兑现、产业资本减持、新股发行提速、

五一假期效应等多重压力共振,市场步入高位震荡模式;投资者身处波动季,风险管理重要性随之提升,在“拥抱泡沫”同时也需防范结构性风险。一方面,对当前指数波动甚至巨震无需过度恐慌,适度的调整反而成就低吸机会;另一方面,对风格和热点快速轮动,不宜盲目跟风追涨,应精选个股,或坚定持有等待风起。操作上还是建议投资者控制仓位,短期关注受益货币政策放松和财政刺激加码的低估值金融、地产以及一带一路、京津冀、长江经济带三大战略相关的交运、基建、环保、PPP等板块。

杨晓春

## 新股信息

### 申购高峰来临 周二至周四连发24股

从目前公布的数据来看,25家企业共筹集资金将达110.44亿元,而有机机构预计冻结资金将超过2.5万亿元,尽管没有大市值股票,但资金面再临考验。

公开信息显示,25只新股都确定了发行日期,除了田中精机在5月11日(下周一)发行之外,其余24只新股都在5月5日至5月7日连续三天密集申购。

根据安排,五一小长假之后的第二个交易日,即5月5日将出现首个新股申购高峰,届时将有广信股份、莱克电气、惠伦晶体、浙江金科、赢合科技、山河药辅、创业软件、中光防雷、永兴特钢9只新股率先开启申购。

紧接着在5月6日,第二波申购高峰来袭,将有海利生物、雪峰科技、红蜻蜓、新通联、全志科技、耐威科技、康拓红外、三鑫医疗、先导股份、东方新星10只新股进入申购。雪峰科技和海利生物本次拟发行总数分别达到8235万股和7000万股。

永东股份、醋化股份、普莱柯、金海环境、艾华集团5只新股股后,均在5月7日展开申购,这一日金海环境发行量最大,达到5250万股。

考虑市场热点,笔者认为上市后表现较好的依次为雪峰科技、创业软件、中光防雷和耐威科技。

杨晓春

## 热点预测

### 政治局会议通过京津冀发展纲要 7类股享42万亿蛋糕

据新华社消息,中共中央政治局4月30日召开会议,分析研究当前经济形势和经济工作,审议通过《中国共产党统一战线工作条例(试行)》、《京津冀协同发展规划纲要》。中共中央总书记习近平主持会议。

据财政部测算,京津冀一体化未来6年需要投入42万亿元。多家机构一致认为,作为高层力推的国家级区域规划,京津冀协同规划将带来巨量投资,该板块依旧值得关注。

从投资角度来说,我们认为主要从以下几个方向寻找京津冀协同发展战略相关的公司。

- 1、区域内土地储备较多的公司。如宝硕股份、凌云股份、常山股份、河北钢铁、风帆股份、恒天天鹅、乐凯胶片、海大集团等;
- 2、在河北、天津具有较多业务的房地产公司,包括华夏幸福、中国武夷、万通地产、廊坊发展、荣盛发展、首开股份、万方发展、华业地产等;
- 3、区域内的基建相关公司,如金隅股份、冀东水泥、河北钢铁、首钢股份、巨力索具、河北宣工、江河创建等;
- 4、区域内的港口,如天津港等;
- 5、环保节能公司,如先河环保、迪森股份、国电清新、创业环保、东方园林等;
- 6、天津自贸区相关公司,如天保基建、津滨发展、天津海运等;
- 7、区域内金融机构,如渤海租赁、泰达股份(参股渤海证券)、亿城投资(参股渤海信托)。

## 市场观察

### 2014年年报收官高潮迭起 盘点年报“四宗最”

年报,是检验上市公司业绩的最好“窗口”,随着五月的到来,A股上市公司2014年年报的大幕也徐徐落下,2600多家公司去年全年的“成败得失”浮出水面。

#### 最“赚钱”个股:

工商银行净赚2758亿元

工商银行近几年一直把A股市场最赚钱的桂冠戴在头上。财报显示,去年全年工行实现净利润2758亿元;平均每天赚超过7.5亿元。

#### 最“会赚”个股:

贵州茅台每股收益:13.44元

年报显示,去年公司实现净利润153亿元,同比增长1.41%;每股收益13.44元。

#### 最“败家”个股:

中国铝业巨亏:162亿元

受计提大额资产减值准备的影响,2014年度中国铝业实现净利润为净亏损162.17亿元,业绩变脸,成了两市最“败家”公司。

#### 最“豪爽”个股:

格力电器分红方案:10转10派30

2014年格力电器归属于股东的净利润141亿元,同比增长超过30%。同时还推出最豪爽的分红预案,现金分红占净利润比重64%。在A股遍地一毛不拔的环境里,这样的公司可谓业界良心。中财



国元证券  
GUOYUAN SECURITIES  
凯旋大厦营业部  
服务热线: 62627033  
www.gyzq.com.cn 手机开户支持 苹果 安卓

知天下 / 赢财富 / 懂生活

市场星报

办最有价值的都市报

财经更

专业

打造全方位财经新闻

新闻热线: 2620110  
广告热线: 2815807  
订报热线: 7136993  
安徽财经网:  
www.ahcaijing.com

