

市场观察

大盘持续拉升暗藏了小盘题材股引领行情的重磅异象 大胆抄底与补仓超跌股

周三大盘延续周二午后强势反弹之势,再次向上强劲拉升。而从各大指数表现来看,创业板指表现最为强劲,这说明大盘持续拉升暗藏了小盘题材股引领行情的重磅异象,当前的深市量能大于沪市,也正意味着主力或暗中从权重股倒腾到题材股上。

概念个股全线回暖,个股再迎涨停潮,说明前期暴跌杀跌恐慌气氛已大幅消减,当前市场迎来的是一波超跌反弹的行情。我们认为,8月下旬A股再度大幅急挫之际,央行再度“双降”、社保基金时隔13个月新开46个A股账户以及养

老金入市获批、四部委发文鼓励上市公司兼并重组回购股份、周小川表态股市调整已大致到位、A股拟引入熔断机制等多项重磅利好再度扎堆来袭。这些利好组合拳有力的封杀了股指下行空间。不过在管理层清理配资账户、降低杠杆信托等去杠杆仍在继续下,我们仍以超跌反弹来看待当前行情。

而在超跌反弹的行情中,选股的标准自然集中到超跌类个股上来。特别是对那些符合超跌、且具有产业资本运作或有公司大股东暴力增持类个股,我们更可大胆抄底与补仓耐心持股。广州万隆

特别报道

山东1000亿养老金委托 社保基金已划转到位500亿

9月9日,我们从山东有关部门获悉,自去年山东省政府和全国社保基金理事会签订了企业职工基本养老保险基金委托运营合同,约定山东将分批把全省约1000亿元的企业职工基本养老保险基金划转委托全国社保基金理事会运营以来,目前已划转500亿,另外500亿将按合同约定在2016年春节前后到位。首批的500亿基金年收益预计将比一年期定期存款增加40亿元。朱剑平



有此一说

场外配资清理上紧发条: 涉及47券商 待清配资资料超2000亿

9月底大限渐近,身处场外配资漩涡的金融机构无不上紧清理发条。在齐鲁证券率先向信托公司发出清理账户的告知函之后,包括中航证券、银

河证券、西南证券等亦有跟进举动。据了解,此轮针对场外配资的清理工作共涉及47家券商,而待清理的存量账户资产料在2000亿元以上。杨卓卿

股海淘金

四类股“钱途”不可限量

从近期二级市场板块表现及消息面看,以下四类股在今年剩下交易时间“钱途”不可限量。

一、国企改革概念

国企改革是改革向纵深推进的必经过程,最新消息显示,相关改革意见或很快公布,海通证券认为,国企改革箭在弦上。

浙商证券认为,投资于小市值绩差国企的核心逻辑可归纳为:“船小好调头”、经营改善弹性大;市值小,存在主题性和交易性机会;更具有壳资源价值。建议重点关注经纬纺机、沈阳化工、石化机械、冀东装备、潍柴重机、福建金森、宝色股份等个股。

二、上海本地股

上海板块近期再次爆发,其中部分个股大涨缘于国有企业概念预期,另有部分股因迪士尼乐园即将开园利好刺激,此外,互联网电商的落地冲动将极大地释放出实体零售店的重估动力,同时对物流产业发展提出了新要求,而这恰恰是上海本地股的核心构成部分,可

关注处于上升通道的上海九百、处于蓄势待发阶段的长江投资。

三、核电概念

按照“十三五”规划,到2020年,我国运行核电装机容量将达到5800万千瓦,在建3000万千瓦。其中,内陆核电迎来解冻窗口期,国家发改委委托中国工程院、中国核能行业协会等进行的综合论证一致建议发展内陆核电,目前已形成调研报告上报,有待最后决定。

通达股份、上海电气、宝钛股份、西部材料、东方锆业、中核科技、东方电气、丹甫股份、盾安环境、中国核电、江苏神通等概念股值得关注。

四、超跌股

有私募人士表示,在当前情况下,个股泥沙俱下,许多优质个股被错杀。相对于高价股,优质低价股对于投资者更有吸引力。投资者可密切关注此类个股,一旦市场企稳,此类个股将率先反弹,投资者逢低布局可获得不菲收益。和讯

投资论坛

A股正从恐慌期 进入制度重建期

股市从恐慌期进入制度重建期。

首先,现在对配资的清理已经进入关键阶段,这是去不透明杠杆、将资金纳入监管的重要时期。如果去除了场外的不可控杠杆,风险的传导能力将大大降低。到目前为止,管理层已经开展了三轮清理。

杠杆是风险的来源之一。在市场低迷的情况下,对于配资的清理步步紧逼,说明决策层决心清理杠杆,坚决砍断不可控的场外操作。

其次就是建立熔断机制。在市场陷入恐慌时,给市场喘息、恢复平静的时间和空间,目的是让大家在疯狂涨跌时降低交易量,以免作出错误的判断。

风向标是沪深300指数。以沪深300指数作为指数熔断的基准指数,设置5%、7%两档指数熔断阈值,涨跌都熔断,日内各档熔断最多仅触发1次;分档确定指数熔断时间,触发5%熔断阈值时,暂停交易30分钟,熔断结束后进行集合竞价,之后继续当日交易。下午两点半以后触发5%熔断阈值,以及全天任何时段触发7%熔断阈值的,暂停交易至收市。

熔断机制涉及的交易品种比较多,包括沪、深交易所上市的全部股票、可转债、可分离债、股票期权等股票相关品种,以及中金所的所有股指期货合约。

若以此为标准,6月之后触发熔断的日子不少。但从另一个角度看,熔断也会反过来引导市场情绪,如同在急泄的水流中设置几个堤坝,目的是让水流变得平缓。

第三,税收优惠政策鼓励长期投资,可减少投机交易。

9月7日晚,财政部、国税总局、证监会联合下发通知,个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税;持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。这是相关部门的大让步。

很多人回忆起2012年11月16日公布股息红利征收差别化个人所得税的情景。当时股市低迷,当天沪指最低2001点,在税收优惠政策公布后的第12个交易日,沪指探明1949点后出现了一波幅度达25%的大反弹。

这次会不会情景重现?理性的投资者有两种选择,一种是选择分红相对较高的可靠企业长期投资降低税收成本,另一种是在分红后购买价格较低的好公司股票持有。

成交量下降、融资余额下降,市场回到典型的底部低迷状态。正值此时,管理层推出新政策,这些政策既是对此前一些错误的纠偏,也着眼于长期。

不可控的场外杠杆投资被抛弃,价值投资重新回到视野,疯狂的涨跌将不受欢迎。叶檀

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

2015年9月9日沪深指数

上证指数:
开盘:3182.55 最高:3256.74
最低:3165.70 收盘:3243.09
涨跌:72.64点 成交:4129.91亿元
上涨:934家 下跌:27家 平盘:154家

深成指:
开盘:10367.35 最高:10702.18
最低:10335.02 收盘:10620.13
涨跌:299.90点 成交:4318.76亿元
上涨:1013家 下跌:23家 平盘:247家

上证指数日K线图



深成指日K线图



国元视点

控制仓位 快进快出

周三,沪深两市延续前一交易日的反弹势头,沪指一举站上3200点,行业板块均不同程度反弹,计算机、建材、机械设备板块涨幅居前,概念股方面,迪士尼、网络安全、生物识别和智能交通概念股表现积极,银行股表现相对滞后,两市涨停个股逾200只。

稳增长措施的继续推出对二级市场投资信心还是构成较大提振。首先,财政部8日表示,为实现全年经济增长目标,财政部将更加精准有效地实施定向调控和相机调控,加快落实和完善积极财政政策相关措施,及时进行预调微调,加快推进有利于稳增长改革措施,促进经济持续健康发展。我们分析,未来央行仍有放松货币政策的空间,但短期内降息预期减弱、降准预期仍较高,宽松的货币政策和流动性是本轮下跌行情中一直没有改变的。

基于维稳利好,8月中旬市场进行了第二波大幅下跌和两融规模降至万亿以下,我们本周做出了沪指将在3000点一带产生抵抗式反弹的判断,市场的运行符合我们的预期。场内低迷的成交量反映了市场信心不足,但场外抄底资金还是客观存在的。在连续五个交易日出现净流出后,本周二沪指通重归净流入格局,且净流入金额达到了45.15亿元。既然是抵抗式反弹,预示反弹的高度不会太高,技术上,沪指逼近20日均线应是大概率事件,但清理违法违规配资账户是反弹的重要制约因素,股指形态或会形成平台整理,届时消息面的变化则是方向选择的催化剂。

操作上,建议在控制仓位下着眼中长期对超跌、绩优、非周期性品种适当布局,短线投资者可紧跟政策性热点快进快出操作。国元证券

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