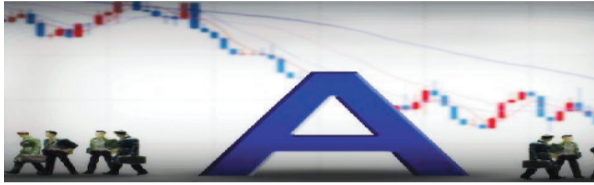


大势纵横

A股将维持震荡+结构性机会状态

“黑周四魔咒”阻挡反弹脚步



天有不测风云,不少投资者还没从周三的踌躇满志走出来,周四又遇上大盘尴尬震荡!黑周四魔咒再度降临A股,两日反弹之后,大盘周四迎来了调整走势,最终失守3200点。虽然走势较弱,但并未出现暴跌行情,相反涨停个股数多于跌停个股数,说明市场本身正在恢复稳定性。

面对目前的基本面,消极确实是空头肆虐的主要武器,但不少投资者在此时间节点失去信心,是不够理智的。连续两天的大盘提振,我们已经分析过,这是由于市场自身规律加上政府护盘意愿所催生,其中最大作用的还是前者。要知道,不抱敬畏市场、务实分析的投资者才是最终的大赢家。

周四尾盘跳水,主要是指数上涨底气不足,资金存量博弈,加上消极情绪未能完全释放所致。但是,当前决策层充分肯定前期维稳工作、确认防范住了系统性金融风险;而前几天周小川表示股市调整大致到位,表明高层认为短期股市大幅下跌空间有限,相反社保、公募基金等机构加仓动力在提升。所以我们认为,后续监管层稳定市场、修复市

场、建设市场的信号将加强,在政策守底、上方套牢压力的相互作用下,A股仍将维持震荡+结构性机会状态!

在涨势受阻、结构性特征加强的背景下,选股方向宜更加注重政策导向及事件催化。例如,核电目前吃稳政策红利,板块内个股活跃度提升,明显有资金介入;而军工股在阅兵后开始分化,但那些军工改制题材,仍有二次发力迹象;文化传媒靠市场数据封王分地,此板块“三剑客”周四表现十分抢眼。此外,大主题国企改革概念,相关文件近期陆续出台,其有望重新受到资金精准抢收,其央企第二批试点、地方国企改革试点落实有望成为市场焦点,值得密切留意。

广州万隆

机构观点

巨丰投顾

近期或有太阳呈现

综合看近期反弹有望延续,周四震荡整理是对短期平台突破的回踩确认,总体还有高点可期,不排除近期呈现大阳走势。此处不要急于出局,耐心等待反弹机会。

中航证券

弱势行情快进快出

目前弱势周期内投资者需要以练兵的心态来进行交易,行情依然属于弱势震荡状态,有表现的个股大多有一些独立的题材,热点板块的持续性暂时不高,快进快出是此阶段较适合的交易方式。

中证投资

震荡仍是主基调

目前市场仍处筑底格局,震荡仍是主基调,短期难有趋势性机会。目前交易策略上不能采取追涨的方式,而应该对较为活跃的热点品种进行逢低吸纳,热点围绕超跌小盘股、题材股、上海本地股展开。

九鼎德盛

敏感数据压抑大盘回落

宏观经济数据中CPI阶段性上涨或构成股市负面因素,由于此次敏感数据超预期,其影响负面因素较大。从操作策略来看,稳健的投资者宜继续保持战略观望,短线投资者也应先减减仓位式的运作。

应时报表

A股24股破净

7只市净率低于0.9

据统计,截至9月10日收盘,有24只个股跌破每股净资产,其中鞍钢股份、南山铝业、宝钢股份等个股市净率最低,分别为0.807倍、0.808倍、0.864倍。从2015年6月15日大盘见顶以来的涨跌幅看,北京城建、华泰股份、南山铝业等个股的跌幅最大,分别达51.80%、51.70%、50.30%。

杨晓春

简称	最新每股净资产(元)	最新收盘价(元)	市净率(倍)	2015年6月15日以来涨跌(%)
鞍钢股份	6.64	5.36	0.807	-34.01
南山铝业	8.25	6.66	0.808	-50.30
宝钢股份	6.98	6.03	0.864	-36.99
兰花科创	8.48	7.35	0.867	-48.98
上海能源	11.02	9.71	0.881	-44.13
中国石化	5.63	5.05	0.897	-35.10
恒源煤电	6.47	5.81	0.898	-50.26
湖北宜化	7.50	6.84	0.912	-45.12
农业银行	3.45	3.17	0.919	-16.51
华泰股份	5.43	5.09	0.938	-51.70
新钢股份	5.67	5.33	0.940	-43.89
光大银行	4.45	4.19	0.941	-32.64
华菱钢铁	3.34	3.19	0.955	-32.27
开滦股份	5.53	5.31	0.960	-47.98
兴业银行	15.12	14.52	0.960	-27.54
中国银行	4.14	4.00	0.965	-18.48
晨鸣纸业	7.20	6.95	0.966	-46.54
河北钢铁	4.09	3.95	0.966	-35.77
交通银行	6.58	6.36	0.966	-28.46
赣粤高速	5.41	5.24	0.968	-42.79
北京城建	12.36	12.21	0.988	-51.80
首钢股份	4.53	4.48	0.990	-27.04
工商银行	4.50	4.47	0.994	-13.97
浦发银行	15.32	15.25	0.996	-13.40

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

2015年9月10日沪深指数

上证指数:
开盘:3190.55 最高:3243.28
最低:3178.90 收盘:3197.89
涨跌:-45.20点 成交:2995.8亿元
上涨:165家 下跌:796家 平盘:153家

深成指数:
开盘:10449.93 最高:10618.87
最低:10406.02 收盘:10424.65
涨跌:-195.48点 成交:3110.7亿元
上涨:271家 下跌:1142家 平盘:354家



政策要闻

财政部调整红利税 持股期限或按先进先出法计算

自2013年1月1日起,上市公司派发的股息红利所得,按持股时间长短实行差别化个人所得税政策,持股1个月以内、1个月至1年和超过1年的,股息红利所得分别按全额50%和25%计入应纳税所得额,适用20%的税率计征个税,也就是说,上述三档持股时长的投资者,实际税负分别为20%、10%和5%。

根据财政部、国家税务总局、证监会日前发布的《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》,自本月8日起,持股超过1年的投资者,其取得的股息红利暂免征收个人所得税。持股1年以内的,维持原有政策不变。

个人投资者转让股票时,将按照“先进先出”法计算持股期限,即证券账户中先取得的股票视为先转让。

中财

国元视点

震荡回落 信心恢复需要过程

周四,沪深两市低开反复震荡,盘中沪指多次向3250点发起挑战未果,于尾盘再度回落失守3200点,与前两个交易日的普涨相比,个股活跃度有所降低。我们认为沪指3000点一带会展开抵抗式反弹,反弹是基于政策维稳利好,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。但属于抵抗式反弹,即反弹的高度总体有限,过程也比较曲折,是基于投资者的信心修复需要时间,清理违规配资还没完全结束。

政策底后2850是否是市场底虽然还需要时间来验证,但过分悲观已经不可取,操作上,建议在控制仓位下着眼中长期进行适当布局。

国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
凯元大厦营业部
服务热线: 62627033
www.gyzq.com.cn



市场星报

中国最具成长性媒体

市场星报

新闻热线: 0551-62620110
广告热线: 0551-62815807
发行热线: 0551-62813115
安徽财经网: www.ahcaijing.com