

市场观察

创业板与主板再次形成罕见割裂现象,释放三大重要信号

中报业绩暴增与主力深度介入股成新龙头

周一大盘在本月第二波新股将申购的冲击下,量能大幅萎缩,盘中出现了低开高走之势。不过相比于主板的阴霾,创业板指却再次坚挺地百点逆袭创历史新高。而创业板百倍市盈率仍勇者不惧、与主板再次形成罕见割裂现象,也释放了三大重要信号。

第一,针对基金超配创业板被查和被约谈等传闻,证监会发言人邓舸表示传闻不实,这释放了创业板虽暴涨,但并未有强力政策打压信号,这直接让创业板类题材股继续疯狂。

其次,管理层近期收缩伞形信托、汇金200亿巨资大规模赎回ETF,这直接导致大市值品种吸引力下降,造成沪市量能骤减而反弹无力。而创业板为首的小盘股,大部分还不能融资融券,且一季度社保与QFII仍大幅增仓,从而导致盘面再现罕见割裂现象。

第三,本周是5月第二批新股申购期,市场预计冻结资金高达3万亿。万亿巨资抽血压力必然令大盘蓝筹股反弹难以为继;但另一方面,总理

李克强表示:要激发亿万群众尤其青年人创业创新热情,中小市值个股符合经济大方向,这导致权重与题材进一步割裂。

因此,在市场风口仍在创业板为首的题材股之际,我们应紧跟主力资金节奏,方能把握住市场领涨龙头,在新股抽血冲击下实现超额收益。在各大题材股暗中起航下,具有中报业绩暴增与主力深度介入的个股,成为本周逆势暴涨龙头可能性最大。

广州万隆

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

2015年5月18日沪深指数

上证指数:
开盘:4277.90 最高:4324.83
最低:4260.51 收盘:4283.49
涨跌:-25.20点 成交:5945.60亿元
上涨:615家 下跌:358家 平盘:121家

深成指:
开盘:14612.88 最高:14759.09
最低:14564.73 收盘:14672.63
涨跌:-22.32点 成交:6629.34亿元
上涨:814家 下跌:260家 平盘:189家

上证指数日K线图



深成指日K线图



特别报道

肖钢透露周末公布下一批新股

IPO速度有可能超出市场预期

周二起,新一轮20只新股IPO申购将紧锣密鼓地展开,市场观点普遍认为,新股发行目前对大盘不会带来太大影响。证监会主席肖钢日前表示,新股发行对股价影响不是很大,IPO由每月一批改为每月两批后,投资者不必过于担忧。但值得关注的是,肖钢透露了下一批新股的批文下发时点:本月第二批新股发放批文大约在23日(本周六)左右。也就是说,新股申购资金还未解冻,下一批新股就已经箭在弦上,已经成为A股IPO的“新常态”。分析人士认为,这种新股发行节奏正逐步与注册制接轨,长期看,对平衡股票供需会产生深远影响,而不是“影响不大”。 和讯



国元视点

大小盘股分化 新兴产业领跑

周一,沪深两市呈现明显的分化行情,主板市场在权重股调整的影响下窄幅整理,创业板和中小企业板继续获得资金青睐,新兴产业类股票涨幅居前。行业方面,计算机、纺织服装、农林牧渔、医药生物涨幅居前,金融、钢铁、有色金属表现滞后。截至收盘,沪指收于4283点,跌幅为0.58%,创业板指数大涨4.23%,两市总成交量明显萎缩。

经济转型让新兴产业领域中的中小企业、民营企业受益,政府大力倡导的“大众创业、万众创新”更是让创业板风头不减、风口更旺。因此在近期的操作策略上,适当控制仓位防范结构性风险,一方面对涨幅较大的权重股要警惕杠杆盘的抛压,另一方面对走势良好的创业板品种也要警惕其高位震荡的风险。震荡中低吸乃上策。适当关注医药生物、食品饮料、军工和有业绩支撑的“互联网+”品种。 国元证券

券商看盘

牛未老 歇歇脚

中期来看,牛未老,股市泡沫将是常态化。经济转型阶段,在看到宏观经济显著改善之前,投资者怀揣着对中国转型和改革成功的梦想,怀揣着对创新的崇尚,投资股市,这本身是一种全民创业,通过财富效应吸引创业、创新。站在政府的立场,肯定期待这轮牛市是慢牛、长牛,越长越好,直到经济“新引擎”在资本市场的培育下而成功出现。

短期,指数疯牛过后歇歇脚,预计未来数周上证综指将呈现箱体震荡的走势,可类比今年1-2月份的走势。 兴业证券

名正则“牛”顺

时势造英雄,牛市中大牛股均来自当时的主导产业,本轮创业板中TMT、高端制造、医药等新兴行业占比显著超出主板,本质上源于顺应中国梦的转型趋势。牛市就是水涨船高的过程,机构增配创业板类似2005-2007年追逐地产链,创业板自由流通市值中基金占23%,远低于2007年地产的33%。牛市都有机会,创业板为主战场,主板为辅战场,其机会以政策催化的主题展开,重点看好大上海。 中金公司

市场矫枉过正

我们认为现在市场仍然处于乐观的市场情绪当中,不对称的消息面(主管部门坚守对创业板的中性态度。主板不断被散户看重的所谓“国家队”套现)被自媒体不断放大以后越来越有利于创业板为首的成长股。我们无法否认这种趋势,但是建议对于创业板过快上涨感到不安的投资者可以下注稳增长措施的升级(金融和周期性行业,主题角度就是工业4.0,环保和军工)。 招商证券

监管冲击之后 维持乐观预期

从大类资产重估与股权资产扩容等角度保持牛市思维不动摇(至于基本面与货币政策的效果路径,可对比的建议参考2012年之后欧央行与欧洲股市的表现),短期监管层面的冲击逐渐平息,市场在等待新的政策风口(我们预期可能是国企改革的纲领性文件),趋势上我们维持市场的相对乐观判断,周期与成长投资机会均在,周期蓝筹仍以政策敏感性资产为主导,关注有色、钢铁、电力设备等行业以及国企改革受益股;成长关注军工、医疗服务、新能源等行业以及互联网+主题等。 平安证券

市值与预期的螺旋式扩张

从货币政策和流动性来看,目前货币政策仍在放松,资金利率也在不断下行,资金面将非常宽松,因此我们认为A股市场仍将处于市值与预期的螺旋式扩张阶段,维持前期的乐观判断——在二季度我们对大盘股和小盘股均看好,而下半年一旦房价和通胀上行,就可能促发大盘股的回调以及小盘股进入“最后的疯狂”。在大盘股中我们尤其建议关注那些估值还未充分修复的行业(银行、煤炭、有色、化工);在小盘股中我们尤其建议关注那些需求和供给同时扩张、最符合产业转型方向的行业(医疗服务、互联网传媒、软件、电子、环保)。 广发证券

主板有顶有底区间震荡

创业板有局部压力也有局部亮点,主板有顶有底区间震荡。投资布局大体不动:维持机器人3D打印和军工北斗两大进攻性火力,继续做好电力设备新能源和医药行业的选股,有色作为周期股的重点考虑。新推荐两个主题:人脸识别和苹果概念,人脸识别更有爆发力受益于银行远程开户预期,苹果概念须选股受益于苹果新机发布周期。 国信证券

动力好才是真的好 东风雪铁龙C4L 实力PK新速腾

怎样的车才是一款好车?外观看久了也会审美疲劳,而内涵则是瓶里的酒,日久弥香。真要较真比起动力来,东风雪铁龙C4L恐怕就按捺不住心中的不服了。 功率、扭矩硬碰硬:C4L 略胜一筹

无论在最大功率或最大扭矩方面,C4L 1.6THP均优于新速腾230TSI。最大功率决定了最高车速,即便是高功率版的280TSI最大功率也仅为110kw,略低于C4L 1.6THP,两者的PK高下立见。而未来速腾在小排量方面又如何接招?还请各位看官拭目以待。

天弘掀起全民理财热潮

由国内最大基金公司天弘基金打造的行业首个理财节——天弘基金618理财节,于5月18日盛大开幕,持续1个月,为理财小白们提供一场理财学习、模拟、实战的饕餮盛宴。一改传统严肃的投资者教育模式,理财节将以手机游戏、趣味视频、趣图、趣文及免费模拟投资等互联网味儿的玩法推进,期间还会有基金零申购费活动,iphone6、Kindle阅读器、百元红包、电影票、免费旅游及价值千万的代金券免费发放。此次天弘基金跨界创新、发起行业首个理财节,必将再次引领行业时尚理财新浪潮。