

## 大势纵横

在5000点附近,要预期牛市将进入中下半场

主力调整战术  
热点轮动加快

虽然A股纳入MSCI新兴市场指数落空,虽然包括大盘股国泰君安在内的又一批24股IPO来袭,但A股周三仍顽强爬升,再创新高高达5164点,内在强势表露无遗!更为多头增添底气的是,做多力量又一项数据刷新历史记录,预示涨势未完。

根据投保基金最新公布的数据显示,上周(6月1日至5日)A股证券保证金净流入9078亿元,刷新了历史记录!而对比纳入MSCI指数预期带来

的数十亿美元,完全是“大巫见小巫”。此外,更前一周,两市开户数也创历史新高,达到442.80万户!反映出投资者对A股的热情有增无减,多头力量源源不断补充,表明做多后劲充足。

我们认为,虽然目前多头氛围仍较浓烈,但在5000点附近,也要预期牛市将进入中下半场,需注意主力调整战术,热点轮动加快、个股分化,应更加重个股轻指数,仔细择股。 广州万隆

## 一家之言

经济学家滕泰:  
本周末降准概率大

国家统计局9日发布,5月居民消费价格指数(CPI)同比增长1.2%,增速较4月回落0.3个百分点。尽管数据发布前,机构已经普遍预测5月CPI同比增速将迎来年内首次放缓,但预测值主要集中在1.3%到1.4%的区间,1.2%的增速低于市场预期。

多方分析认为,CPI连续九个月处

于低于2%的低通胀区间,且连续两个月增速慢于预期,说明当前低通胀压力有所增大。有机构进一步预测,最快本月央行可能再次宣布降低存款准备金率,甚至下调存贷款利率。

经济学家滕泰就认为,本周末是重要时间窗口,降准概率大。 和讯

## 有此一说

多券商拟两周后全部关闭  
HOMS系统接入端口

多家券商拟全面关停HOMS系统:

1.某大型上市券商经纪业务相关负责人表示,公司将在两周之后彻底关闭HOMS系统的接入端口。公司近期来对旗下投资者交易的数据包进行逐一分析,目前已锁定使用HOMS平台进行交易的客户,并整理出确有风控、分仓等前端风控需求且没有使用配资的“白名单”。

2.某沪上券商经纪业务资深人士也表示,公司正在全面梳理和排查全部第三方交易系统包括但不限于HOMS、铭创等的

接入情况,并正在研究全面关停HOMS系统的方案。

3.此前,长江证券被传出6月12日收市后将关闭所有客户HOMS接入接口。

有业内人士指出,关闭端口除了考虑场外配资,更多是出于系统安全考虑。而逐步清退使用该系统进行配资交易的客户涉及金额不大,整体市场影响有限。

目前行业内普遍的做法是禁止增量,对新增的接入HOMS系统的要求一律禁止,而存量保持不变。 刘晓翠

## 行业分析

“十三五”规划  
锁定双目标  
环保万亿  
盛宴开启

日前我们从环保部了解到,环保部正在加快制定“十三五”规划,规划将以环境质量改善为核心,气水土三大环境战役将推进实施。按照计划,有望明年3月上报国务院。

值得注意的是,与“十一五”“十二五”相比,在目标实施上,环保“十三五”规划将从单一目标即总量控制目标、减排目标,变成双目标即环境质量改善和污染物总量控制,内容将涉及绿色经济、核安全问题、土壤环境保护、生态环境保护、水环境污染防治等诸多方面。

为了编制“十三五”规划,今年以来环保部相关司局已经开始在全国范围内展开调研。中国“十三五”规划环境与发展国际咨询会9日在京开幕,中国环境与发展国际合作委员会部分委员和专家围绕中国“十三五”时期环境与发展领域的重大问题进行深入研讨。据环保部规划院测算,预计“十三五”期间环保投入将增加到每年2万亿元左右,“十三五”期间社会环保总投资有望超过17万亿元。

专家表示,在环境质量目标大背景下,全社会投入环保积极性都将提升,特别是随着大量社会资本进入环保行业,国内环保市场有望迎来爆发式增长,环保产业也将迎来大环保集团时代的新格局。特别是未来的治理需求将从点源转向面源,从一次污染防治走向二次污染防治,从单个污染物控制走向多污染物协同控制,环保的需求将是全方位的,将催生出市政、工业、生态修复、河道治理、景观建设等一体化打包解决能力的环境服务商,一些面向保护人体健康的环境保护产业也将逐渐兴起。

东方

股民热线:0551-62556617

E-mail:wq69535104@sina.com

## 2015年6月10日沪深指数

上证指数:

开盘:5049.20 最高:5164.16

最低:5001.49 收盘:5106.04

涨跌:-7.49点 成交:10064.28亿元

上涨:695家 下跌:273家 平盘:135家

深成指:

开盘:17297.04 最高:17852.36

最低:17165.89 收盘:17677.57

涨跌:278.57点 成交:8108.44亿元

上涨:818家 下跌:208家 平盘:245家

## 上证指数日K线图



## 深成指日K线图



## 国元视点

## 高位震荡在所难免

受中国A股未被纳入MSCI指数的影响,周三沪指跳空大幅低开,在快速击穿5日均线后反抽,房地产、汽车等部分指标股纷纷发力,带动沪指几度盘中飘红;中小创在前一交易日反弹无果后卷土重来,低开一路震荡上行,对于5日、10日均线展开攻势,至尾市,沪指收于5106.04点,创业板指数收于3834.70点。

题材概念股表现抢眼。传媒娱乐板块走势强劲,粤传媒、博瑞传播等多只个股涨停,广电总局发布新闻出版业“十三五”规划的编制思路,在政策的推动下,传统媒体和新兴媒体在内容、渠道、平台、经营、管理等方面深度融合,传媒行业有望成为二级市场资金追逐方向;2022北京冬奥申办进行时,体育概念再度被关注,双象股份涨停,中体产业大涨近5%;水域改革、安防服务等概念亦大幅上扬。指标股中船舶、银行、保险等出现不同程度的回落,对股指形成一定的拖累。

A股暂不会纳入MSCI指数,对权重股造成一定的冲击,前期滞涨的蓝筹股刚刚有所起色就被“叫停”,沪指盘中回试5000点整数关;而连续调整数个交易日的成长股借机重新“风起云涌”,蓝筹与成长风格选择上再次步入十字路口。总体来看,在中小创先后回落整固,沪指亦向下回踩5000点,技术上回调将更利于未来市场中长期运行;在CPI以及PPI等经济数据仍旧没有回缓的情况下,央行降准降息的预期依然存在,市场流动性宽松值得期待;融资融券展期的预期在一定程度上缓解近期市场担忧,短期市场高位震荡在所难免,但趋势向上的格局并未改变。

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 或