

沪指大涨2.41%创年内新高,能否持续成关注焦点

四因素决定本轮反弹高度

在整体运行环境趋暖的背景下,本周首个交易日A股强势上行。承接上周末上行势头,上证综指以2135.25点的全天最低点高开,盘中最高探至2181.50点,创出今年以来的新高,尾盘收报2177.95点,较前一交易日涨51.33点,涨幅达到2.41%。至此,沪指已连续五个交易日红盘报收。

目前,市场风格转换已持续

两周多,蓝筹股还能涨多久、本轮反弹能否持续等问题已成为各方关注的焦点。分析人士表示,决定市场走势的主要因素有以下四方面。

其一,资金能否回流。上周三和上周四新股密集申购冻结了大量的资金,7月28日、29日巨额申购资金解冻,这些资金能否回流到二级市场助力蓝筹行情,

对反弹能否持续起到至关重要的作用。

其二,密切关注量能变化。上周沪市全周成交金额达5212亿元,日均成交金额为1042亿元;量能持续温和放大。市场风格转换明显,场内存量资金在调仓换股;房地产、金融、有色等权重股开始活跃,以创业板为代表的中小市值题材股持续调整。若

要走出中级反弹行情,沪市单日成交额需要维持在1000亿元以上。

其三,蓝筹股反弹能否持续。周期股能否带领市场走出一波较大的行情,关键在于场外资活水的引流程度,否则单凭场内资金的博弈,周期股的反弹高度不容乐观。

其四,站稳2100点很关键。

在大盘磨了三个月的底部平台后,上周沪指终于一举突破年线压制站上2100点整数关口。从后市来看,沪指站稳2100点后,加速上涨暂不现实,后市仍将反复震荡。目前,沪指反弹的高点都受制于2年线2131点的压制,有效突破该压力线,继续向上的空间才被打开。

据新华社等

新闻延伸

股指五连阳气势如虹,深套多年股民盼牛市到来

“终于等到你,还好我没放弃”

进入暑伏,天气变得酷热难当,空气中弥漫着一股燥热的气氛,近期的A股市场也如同目前的天气一般“躁动”起来。

从上周二开始,上证综指从2069点一路飘升至2181点,走出五连阳逼空态势。如此气势如虹的股市走向终于让广大股民长舒了一口心中的闷气,大家在兴奋之余也掩饰不住对股市后期走势的乐观。济南一位深套多年的股民感慨,“终于等到你,还好我没放弃。”

本报见习记者 刘相华

基本面: 经济传出企稳趋好信号

近日,国家统计局公布的数据显示,初步核算上半年我国国内生产总值269044亿元,按可比价格计算,同比增长7.4%。虽然这一数据略低于全年7.5%的目标,但是综观上半年的宏观经济情况,总体来说是在令人担忧的各种重大风险之下,向着比较良性、稳定的方向趋近。

北京大学经济政策研究所所长陈玉宇教授认为,我国的经济数据表现出三大突出亮点,传达出我国经济发展企稳趋好的信号。首先第三产业继续以快于第二产业0.5个百分点以上的速度增长,这一趋势逐渐稳固。中国的经济结构调整进入到了服务业成为第一增长部门的阶段。其次,上半年房地产各个指标包括开发投资、开工面积等,都有大幅度的下降。这说明房地产作为拉动中国经济主要力量的历史时期结束了,未来房地产仍会维持一个较大的规模,但逐

年实现高速增长的可能性很小。未来中国的产业结构里,传统行业将回到低增长的常态,新行业、新产品、新市场将以超过常规的速度增长。再次,无论农村居民还是城市居民,收入增加都跑过了GDP增速。这说明我国在收入分配改革上的持续进步,这一趋势持续下去,有利于不同群体分享发展成果,增进社会公正。

再从7月份的数据来看,汇丰制造业PMI初值创18个月新高,新订单和新出口订单增幅扩大,就业和价格指标继续回升。

从近期政策情况看,为巩固既有的经济成果,微刺激政策仍有望延续,进一步夯实了经济基础。长期困扰企业融资方面的难题受政策利好有望缓解。国务院推出十大举措缓解企业融资成本高的难题,特别提到要缩短企业融资链条,整治层层加价行为,还提出要大力发展直接融资。

改革: 推动企业转型,激发股市活力

改革是最大的红利,2014年的改革对股市的影响尤为深远。中石化试水混合所有制拉开了国企改革序幕,之后中粮、华润、国开投、招商局、中国建筑等央企也高调宣布加速改革,与此同时,上海、山东、北京等地方国企改革也应声而起。以此为题材的概念股也风生水起。

曾为国金证券首席经济学家的金岩石认为,混合所有制必然导向股份制经济,国有企业只有通过资本市场才能实现真正的混合所有制。目前的A股市场总市值仅23万多亿,可想而知,如果一个大牛市驱动股市的总市值翻番,就有机会让许多优质国有企业以资本市场为导向转型为现代企业。这也是大牛市呼之欲出的一个必然原因。

转型升级压力之下,企业分化加剧,这对优质企业而言

是一个难得的并购机遇。以民营经济最为活跃的浙江为例,这一年,阿里并购华数、恒生以及文化中国等,海润影视借壳中科股份等,浙江企业的资本运作能力在同步提升。

另外,值得提及的是,我国目前仍存在资本管制,国际资本自由流动受到限制,因而境外机构配置A股往往借道香港。而香港实施联系汇率制度,并推出1美元兑换7.75港元的强方兑换保证,当美元兑港币汇率达到或接近7.75时,表明市场对港币需求量大,若汇率在7.75附近徘徊且具备持续性,则往往对应着A股市场的一轮牛市。从历史数据来看,近十年A股市场20%以上的上涨行情几乎均对应着港币汇率触碰7.75强方兑换保证,近期港币升值明显,再次接近7.75或许意味着,A股新一轮上涨行情正在开启。

一图读懂A股“牛相”

	收盘	涨跌幅
上证指数	2177.95	▲ 2.41%
深证成指	7808.66	▲ 3.04%
创业板指	1314.53	▲ 2.24%
中小板指	4816.37	▲ 2.17%

A股成交金额创10个月新高



盘面热点

银行: 交通银行

券商: 宏源证券

有色: 罗平锌电

煤炭: 安源煤业

国有银行或开展混合所有制改革

消息称:

交通银行已上报“实施混合所有制”申请

若批准

将开启国有银行试点的先河

交通银行

昨日涨停

收盘A股流通市值1656亿元

证券业最大并购案

非上市券商

上市券商

申银万国证券
SHENYIN & WANGGUO SECURITIES

换股

吸收

合并

宏源证券
HONGYUAN SECURITIES

完成重组

业内分析

蓝筹股受青睐 王者归来

周一早盘,在“沪港通”确定10月推出等利好消息刺激下,两市高开高走,主板延续上周上升走势,一路震荡上扬。

日前,中国证监会新闻发布会通报沪港通进度,证监会副主席表示将于8月底、9月中旬进行两次全网测试。这是继高层宣布推出沪港通试点后对时间表的进一步明确,启动时间日益临近,沪港通概念再度成为市场热点。

基金人士分析称,随着沪港通正式开通的临近,市场投资者开始更多关注沪港两地上市中沪市估值偏低的个股,蓝筹股有望重新获得投资者青睐,蓝筹基金有望否极泰来。

沪港通渐行渐近,各系统的国企改革正逐步推进,加深了周期蓝筹股的市场吸引力,助推了周期蓝筹股的上涨,推动了大盘的反弹走高。

此外,经济数据改善也对市场构成支撑。7月汇丰制造业PMI初值为52%,创18个月新高,这是连续第二个月制造业PMI指数高于50的荣枯分水岭。多数机构认为,政府陆续出台的定向降准等微刺激措施开始见效,下半年经济有望持续复苏势头,市场信心由悲观开始转向乐观。

市场在低迷近半年之后,近期蓝筹股开路,各路资金逐步形成合力助推股指做出方向选择的大盘有望继续震荡上攻,剑指2200点。近期A股市场做多气氛越来越浓厚,入场资金越来越多,或迎来今年最好的上涨行情。据新华社等

八大原因 刺激大盘上涨

- 一、沪港通初定10月13日登场
- 二、新股密集申购暂告一段落
- 三、PMI超预期反弹
- 四、融资成本逐渐降低
- 五、地产政策局部松动
- 六、有报告称有10万亿资金可入市
- 七、北京国企2.5万亿改革图将出
- 八、混合所有制试点揭幕 (宗禾)

A股指数今年首登新闻联播

昨日,“沪市创年内新高,深市大涨3%”,A股指数今年首次登上了新闻联播。有网友评论说,此招可激发市场人气,继续带动股指走高。

但也有网友提醒道,“股市上了新闻联播,这可吓坏了。去年7月11日,差不多一年前,上证指数放量暴涨3.23%,晚上新闻联播播报了消息,结果接下来一直跌了20天。然后小盘股涨到年底。”

微博网友“2总爱liz”评道,“A股今晚因涨幅荣登新闻联播,貌似已经N久不上榜了,投机不易,且行且珍惜。今年最好的一波行情就这么展开了,但是还不知道牛市会不会就这么静悄悄的来。”(宗禾)