

大势纵横

“改革牛”号角再次吹响 A股能否迎来上攻？

蓝筹搭台题材唱戏格局将持续

周五A股走势一波三折，早盘虽高开但先扬后抑，收盘涨幅有所回落。题材股涨跌互现，但让人惊讶的是，煤炭开采与深圳国企改革概念居然走到了涨幅榜的前列，在近期的盘整中，如此信号相当罕见。

随着去产能文件的又一次释放，央企改革试点扩围在即，煤炭与深国企改革概念率先得到了市场资金的青睐。而自五月以来，种种迹象表明，国企改革似乎在密锣紧鼓地筹备中。众所周知，年内市场最期待的就是国内改革的推进落实，在去年的“杠杆牛”过后，唯一能提起股民热情的就只剩“改革牛”了。遗憾的是，在一次次的风声四起过后，改革步伐依旧不明显，市场的预期也随之下降。这次号角再次吹响，A股能否迎来上攻？

我们认为，国内改革推进的缓慢正是中长期制约A股上涨的主要因素。A股若要走上一个上涨通道，那么必须要有基本面的支撑，而此时缺乏的就是改革的重大突破信号。虽然近期中央频有发声，但目前市场聚焦的是改革实际的推进，因此仅靠局部的改善处理，难以大幅提振市

场人心，A股无法实现持续的普涨，大盘也只能一直保持不上不下、区间震荡的走势。不过也正因为改革的逐步深入，部分悲观情绪得到修复，市场热点频出，投资者的做多热情开始回暖，预期A股将会在题材股的带领下震荡向上。

在如此走势中，我们会发现往往是指数不涨、中小创妖股频出。这就说明，当前市场虽然成交量有所增长，但仍处于存量博弈的范畴，主力没有过多的资金，只能集中精力轮番拉抬微小盘股，以求在盘整震荡的大市中获得超额收益。所以，我们应该认识到，下旬的A股行情估计不会有太大变化，蓝筹搭台题材唱戏的震荡盘整将持续，机会基本都要在微小盘题材股这一布局主线中发掘。此前一直提及的量子通信、人工智能板块在近期得到充分调整后或会迎来一波行情，投资者可以适当关注。

广州万隆

龙虎榜追踪

机构席位频繁出击 净买入近8亿布局15股

从实力游资买卖的情况来看，申万宏源证券上海闵行区东川路证券营业部净买入额最多，上榜5次，净买入1.42亿元。华泰证券上海黄浦区来福士广场证券营业部净买入额位居第二，净买入9945.23万元，上榜3次。不过，总体而言，实力游资周五买卖并不算活跃，观望情绪还是比较浓。

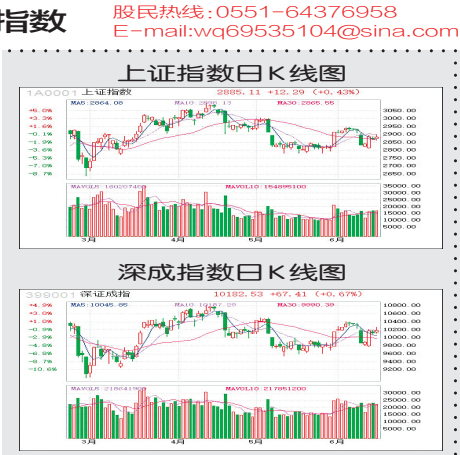
6月17日，沪深交易所盘后公布的龙虎榜数据显示，当天26只个股出现机构的身影，机构净买入7.94亿元。其中长城电工等15只股票呈现机构净买入，通合科技等11只股票现机构净卖出。

证券简称	日涨跌(%)	机构净买入额(万元)
长城电工	10.00%	30973.35
嘉化能源	10.06%	27781.70
江海股份	10.01%	26642.08
汇金股份	10.00%	23141.42
雄韬股份	7.02%	22964.47
深圳华强	10.00%	10685.65
维宏股份	10.00%	4943.89
特发信息	9.99%	4005.45
宁波高发	2.16%	3580.09
博敏电子	10.01%	2838.19
华茂股份	10.04%	1809
丹邦科技	9.99%	1481.27
濮阳惠成	-1.60%	980.62
海信电器	10.03%	188.24
环球印务	9.99%	20.65

6月17日沪深指数

上证指数：
开盘：2873.01
最高：2900.30
最低：2872.18
收盘：2885.11
涨跌：12.29点
成交：1954.32亿元
上涨：760家
下跌：283家
平盘：105家

深成指数：
开盘：10135.38
最高：10261.97
最低：10113.95
收盘：10182.53
涨跌：67.40点
成交：3750.85亿元
上涨：1091家
下跌：462家
平盘：260家



政策要闻

证监会取消重组上市配套融资 深港通年内择机开通

周五，中国证监会召开例行新闻发布会，证监会新闻发言人邓舸表示，证监会就《上市公司重大资产重组管理办法》公开征求意见，之前的办法在2014年11月修改过一次，进一步规范重组上市行为，即借壳上市。

邓舸指出，本次修订旨在给炒壳降温，继续支持通过并购重组提高上市公司质量，在加强信披、加强事中事后监管、保护投资者权益等方面做出修改。

五个条款三方面内容，一是完善关于重组上市的认定标准，扎紧制度篱笆，参考香港成熟经验，细化上市公司控制权变更的标准，完善购买资产规模的标准，明确首次累积原则期限。

二是完善重组的配套监管，抑制投机炒壳，取消重组上市的配套融资，提高对重组方的实力要求，遏制短期投机和概念炒作，上市公司原有控股股东和新进的股东公开承诺股份锁定36个月，其他新进入股东锁定期从原来的12个月延长到24个月，控股股东和实际控制人近三年存在违法违规行为或在近一年内被交易所公开谴责的，不得卖壳。

三是强化了独立财务顾问、资产评估等机构在重组中的责任。

对于深港通的进展情况，证监会新闻发言人邓舸表示，境内交易所和香港交易所建立交易机制，有利于内地市场改革，目前两地证券监管部门正在紧密沟通，深交所、港交所也正在密切合作，待监管规则和技术准备就绪后，今年内择机开通。

杨晓春

国元视点

存量资金博弈 布局板块轮动

周五沪深两市小幅高开后一路走高至2900点，随后呈现窄幅震荡，在上攻无望后，股指尾盘有所回落。

A股在经过多日震荡整理之后，近期市场热点开始扩散，不再是新能源汽车一枝独秀，核电、基因测序等前期充分回调的板块均有所表现。存量资金博弈的局面决定了结构性行情仍将延续，而结构性行情的特点即是板块轮动，因此提前布局前期回调较为充分的板块就显得十分重要。近期量子通信、人工智能等板块政策利好频出，主力布局明显，前期回调较为充分，建议投资者重点关注。

短期市场在2800点表现出较强支撑，大跌的可能性并不大，上方沪指60日均线有明显压力，资金存量博弈的局面暂难打破。投资者可以着眼于板块轮动机会，提前布局前期超跌优质板块，不宜盲目追高市场热炒板块，在增量资金未现大幅入市的情况下，盲目追涨很可能会被高位套牢。

国元证券



个股预警

证监会对欣泰电气调查 若认定为欺诈发行将退市

证监会新闻发言邓舸17日通报，欣泰电气涉嫌欺诈发行、信披违规案，证监会依法向欣泰电气出具调查告知书。邓舸表示，证监会对欣泰电气、新华会计师事务所立案调查，对保荐机构兴业证券初步启动调查程序，转入立案调查程序，并对相关律师事务所启动立案调查程序。

邓舸称，证监会一旦确定欣泰电气欺诈发行，相关中介机构未勤勉尽责，将对欣泰电气及相关中介机构作出行政处罚。一旦认定欺诈并作出行政处罚，深圳交易所将依法履行退市工作，启动欣泰电气退市程序。

杨晓春

公告

尊敬的客户：

为了向您提供更优质的服务，我公司将在2016年6月20日22时至2016年6月21日7时进行系统升级。在此期间将会暂停全省各渠道服务，包括10086客服热线，带来不便之处深表歉意，请您谅解。

温馨提醒：升级期间将不能进行话费查询和交费，为保证您的正常通信，请您提前查询话费并及时交费。

特此公告。

中国移动通信集团安徽有限公司
二〇一六年六月十八日

注：本公告内容如有变更和补充，将另行告知，也可登录中国移动安徽公司网上营业厅www.ah.10086.cn查询或咨询客户服务热线10086。

公告

庐江县向东电脑网络有限公司 营业执照正、副本，注册号：341421000031460，组织机构代码证正、副本，代码证号：784936885，税务登记证正、副本，税务登记证号：341421784936885，以上等证件丢失多年，现声明作废。

同时申请注销庐江县向东电脑网络有限公司(注册号:341421000031460)经股东会决议:拟向公司机关部门申请注销登记,清算组由张晓霞、王霞、张俊峰组成,请债权人于2016年6月17日起45日内向本公司清算组申请债权,特此公告。

电话:0551-63433861
庐江县向东电脑网络有限公司
2016年6月18日