

赚钱才是硬道理

沪指跌0.24% 五连阳终结 八月还有戏吗? 反弹有心无力 政策仍是关键

周五两市双双低开,随后沪指震荡上扬,盘中保持横盘整理趋势,钢铁、银行、保险等权重板块表现强势,起到良好护盘作用,酿酒、地产、券商等板块则表现低迷,跌幅居前,截至收盘,沪指报2168.81点,下跌5.29点,跌幅为0.24%,成交609亿元,终结五连阳。深成指报9238.20点,下跌99.34点,跌幅为1.06%,成交633亿元。本周沪指涨36.01点,涨幅1.69%;深成指涨161.58点,涨幅1.78%;创业板指涨31.14点,涨幅4.37%。



纵观全周,化纤行业本周走势十分强劲,一周大涨9.52%,高居涨幅榜榜首。稀土股带动有色金属走强,一周涨5.76%。飞机制造板块走强,一周涨5.64%。此外,机械行业、房地产和石油行业等板块强于大盘,金融行业板块弱于大盘。

真正让A股持续下跌的不是经济有多坏,而是我们期待的转型没有可预期的方向。出口拉动型的增长模式已经无以为继,信贷扩张型的增长模式也已经无以为继,在长期潜在增长趋势向下的背景下,我们面临的是一个低速经济增长周期背后的弱信贷周期、弱出口周期、弱基建周

期、弱房地产周期、弱盈利周期、人民币相对弱势周期。而在此背景下,宽松的货币政策可能会失效,并且无法有效刺激经济。而财政政策又会更多地受制于地方平台债务。因此,投资者名义上是在等待数据,其实背后的实质是在等待超预期的政策。

杨晓春

股民热线:0551-5223801 E-mail:wq69535104@sina.com

8月10日沪深指数

上证指数: 开盘:2172.96 最高:2176.79 最低:2165.28 收盘:2168.91 涨跌:-5.29 成交:609.3亿元 上涨:340家 下跌:578家 平盘:72家
深成指: 开盘:9335.56 最高:9335.56 最低:9224.30 收盘:9238.20 涨跌:-99.33 成交:633.9亿元 上涨:546家 下跌:919家 平盘:79家

上证指数日K线图



深成指日K线图



证券要闻

证监会决定废止5件证券期货规章

根据《规章制定程序条例》的规定,按照改进和完善上市公司退市制度的工作安排,证监会对有关规章、规范性文件(以下统称规章)进行了清理,决定废止规章5件,现将目录予以公布。

| 序号 | 名称 | 文号 | 发布日期 |
|----|---|----------------|-------------|
| 1 | 关于做好特别处理上市公司恢复正常交易有关事宜的通知 | 证监公司字[1999]19号 | 1999年3月9日 |
| 2 | 亏损上市公司暂停上市和终止上市实施办法(修订) | 证监发[2001]147号 | 2001年11月30日 |
| 3 | 关于授权证券交易所对面临退市的上市公司财务报告被出具非标准无保留审计意见进行调查处理的通知 | 证监公司字[2002]11号 | 2002年5月23日 |
| 4 | 关于执行《亏损上市公司暂停上市和终止上市实施办法(修订)》的补充规定 | 证监公司字[2003]16号 | 2003年3月18日 |
| 5 | 关于做好股份有限公司终止上市后续工作的指导意见 | 证监公司字[2004]6号 | 2004年2月5日 |



本报证券读者交流QQ群:226147830

资金流向

本周227亿入场抄底

两市周五的总成交金额为132264亿元,和周四相比减少96.8亿元,资金净流出约1.47亿。资金进出基本平衡,仍然维持板块轮动的格局,超跌股反弹此起彼伏。根据资金统计:钢铁、电力、中小板、新能源及材料、银行类板块排名资金净流入前列。上证指数跌0.24%,收在2168.81。本周资金明显进场,并且三天的小幅震荡清洗了短线获利盘,加上良性的板块轮动,使得反弹更加稳健,我们预计近期将攻击2200点的压力位。

深工具、泰亚股份、兴森科技、双星新材、大东南。

新能源及材料,净流入较大的个股:川投能源、广州控股、佛塑科技、万家乐、广汇能源、奥特迅、中国宝安、风帆股份。

钢铁,净流入较大的个股:攀钢钒钛、金洲管道、包钢股份、华菱钢铁、玉龙股份。

电力,净流入较大的个股:川投能源、广州控股、湖北能源、明星电力、国投电力、红阳能源。

本周净流入排名前列的板块是:中小板、锂电池及磁材、新能源、房地产。

本周净流出排名前列的板块是:券商、金融类、教育传媒。广州万隆

板块资金流向

中小板,净流入较大的个股:尤夫股份、浔兴股份、三元达、天广消防、山东墨龙、国星光电、博

本周两市资金累计录得净流出,市场各行为主体资金进出分别如下:(单位亿元)

| 日期 | 市场 | 净买入 | 超级机构 | 机构 | 大户 | 中户 | 散户 |
|-------|------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 8月6日 | A股板块 | 103.5 | 7.74 | 44.31 | 18.16 | 26.77 | 6.53 |
| 8月7日 | A股板块 | 15.6 | 7.75 | 21.83 | 2.59 | -6.39 | -10.12 |
| 8月8日 | A股板块 | -7.6 | 15.06 | 18.61 | -4.53 | -21.32 | -15.54 |
| 8月9日 | A股板块 | 116.7 | 13.12 | 55.6 | 17.1 | 26.33 | 4.74 |
| 8月10日 | A股板块 | -1.4 | 2.57 | 14.27 | -1.61 | -13.3 | -3.45 |
| 合计 | | 226.8 | 46.24 | 154.62 | 31.71 | 12.09 | -17.84 |

本周两市资金累计净流入226.8亿元,与上周的净流入23.2亿元相比大幅增加。本周指数大幅反弹,资金大幅流入,分析资金结构,超级机构、机构、大户、中户资金流入,而散户资金流出。

深交所正面回应自愿退市纯B股上A股

不少公司和市场人士呼吁,自愿退市的纯B股公司,重新上市应上A股。深圳证券交易所总经理宋丽萍周五回应称,B股

市场是在特定历史条件下形成的,深交所将本着实事求是的态度,充分吸收市场各方建议,对自愿退市的纯B股公司重新上市

给予适当的政策安排,为纯B股退市公司的持续发展提供资本市场支持服务。

中财

趋势判断

机构近期调仓换股频繁 主力调仓内幕揭晓

主力机构近期调仓换股频繁,8月反弹以来,大盘反弹幅度不大,但是板块以及个股的表现确实天差地远。因为每一波反弹行情的来临,都会经历这么一个过程,板块之间的切换就像跳动的音符一样,有规律、有韵律、有节拍。前期大盘自5月下落到7月底,主要是防御性品种称雄,其中生物制药、酿酒、农林牧渔等行业走出了亮丽的拉升行情,而8月市场反弹以来,攻击性品种如金融、地产、煤炭、有色、水泥等板块开始展露锋芒。

近期主流板块的炒作开始偏向于攻击性行业,而题材的炒作近期确实风水不停转,6月底到7月份主要是海南板块龙头表现,而近期题材转换如深圳金改概念股、新三板、页岩气、稀土永磁、海西概念等等,大都是短期一两日爆发完毕。且最重要的是,最强龙头股虽然能持续几个交易日,却是以一字板封死涨停,散户投资者望涨停而叹。从短期市场表现看,一味追逐热点题材,很容易追涨,一追就被套的事情是屡见不鲜。如近期新三板龙头股海泰发展当涨停打开之后,

已经在高高的山岗上了,后期能不能持续不好说,一旦回调必然套在山峰。8月反弹以来,提前大盘见底的行业如金融、煤炭、有色、水泥等等近期涨幅不大,如果你以为主力抛弃了这些行业,那么接下来市场的大拉升中,你会发现很吃亏。真正的大行情,必须要有长期蓄势过程,攻击性的行业,是反弹市场最佳的主力利器。所以,炒股不能盲目追逐热点,要学会理性分析,掌握好板块轮动的密码,才能在市场中立于不败之地。

杨晓春