

底背驰再度出现 短期下跌不会持续

# 本周337.4亿资金多翻空

## 资金流向

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
9月17日	A股板块	-124.7	3.2	-15.31	-24.1	-66.29	-22.32
9月18日	A股板块	-39.7	1.6	-3.4	-8.97	-22.59	-6.45
9月19日	A股板块	12.6	4.45	18.56	2.78	-5.84	-7.39
9月20日	A股板块	-161.4	4.06	-13.03	-23.97	-79.1	-49.46
9月21日	A股板块	-24.2	5.33	16.57	-3.92	-24.35	-17.91
合计		-337.4	18.64	3.39	-58.18	-198.17	-103.53

本周两市资金累计净流出337.4亿元,与上周的净流入19.3亿元相比大幅逆转。本周指数大幅下跌,资金大幅流出,分析资金结构,超级机构、机构小幅流入,而大户、中户、散户资金大幅流出。

## 行业关注

# 资金踊跃加码 A股苹果概念股

日前,欧洲独立品牌研究公司 Euro-brand 发布了全球品牌价值 100 强,苹果以 1002.39 亿欧元,约合 8196 亿人民币的品牌价值高居榜首,而来自国内的中国移动品牌价值为 439.83 亿欧元,远远低于苹果。在纳斯达克交易所内,苹果的股价已飙至 700 美元以上。

股近日涨势喜人。近期,多家苹果概念股被融资资金大幅买入。苹果披露的供应商,在 A 股上市公司中只有安洁科技和比亚迪,但德赛电池、歌尔声学、环旭电子、深天马、长信科技等也间接进入了苹果产业链中。融资融券市场上,多家苹果概念股公司被融资。

两市周五的总成交金额为 1017.1 亿元,和前一交易日相比减少 138 亿元,资金净流出 24.1 亿。周五两市指数平开平走,小幅震荡,板块资金进出开始分化。有色金属、煤炭、房地产资金回流,而军工、创业板、页岩气、计算机板块资金明显离场。

周五的放量下跌,使得指数再次跌破 2050 点,不过技术上的底背驰再度出现,意味着短期的下跌不能持续,而跌破 2000 点,更强烈的反弹也随即而来。周五指数止跌回稳,符合预期,下周仍有反弹要求。

**热点板块及个股**  
周五资金净流入较大的板块:有色金属、房地产、商业连锁、化工化纤。  
周五资金净流出较大的板块:创业板、机械、航天军工、医药、计算机。广州万隆

## 东吴视点

# 信心比黄金更重要

伴随成交量线的粘合后死叉,近几日,大盘的成交水平又再度拉回到长阳拔起之前的整体水平,基金的整体仓位下降也给刚刚回暖的市场蒙上了一层秋霜,后期走势突然间再次重回扑朔迷离的情境,市场热情接近冰点,那么后期行情将向何方演绎?我想单从技术面上看一切将取决于成交量水平的发展,如果地方政府的刺激性经济计划以及 Oe3 的推出等等利好市场的信号,仅仅只成为基金社保等机构短炒的理由的话,那么我们的市场真的就没有什么希望了。所以大机构的参与热情撬动整个市场的成交水平,才是市场真正回暖的信号,现在的整体流通市值,仅仅依靠散户的小米加步枪真的很难再去影响市场,所以管理层如果真的想救市,那么必须从资本密集的大资金大机构中去制定一些引导性政策,甚至不妨动用社保等资金的手段来逐步拉回投资者的信心,信心真的比黄金更重要,即使美元再贬值,也比不上信心对于国民经济发展的蚕食,时至今日,资本市场真的需要管理层强有力的引导,真的需要拿出尚主席股改时代的大勇气大智慧来,我们的市场才能真正摆脱“熊途漫漫”的阴影,与经济的发展形成统一的步调,迈向美好的未来……

东吴证券 赵希冕

## 要闻解析

# 促外贸增长细则国庆节前出台

商务部新闻发言人沈丹阳在例行新闻发布会上表示,总体上看,由于世界经济继续趋于下行,今后几个月的外需可能比前 8 个月更为疲软,外贸形势仍然严峻。现在商务部正在抓紧贯彻落实国务院常务会议通过的八项促外贸增长的措施,在国庆节前会出台具体细则。

点评:7 月份后,出口增速急剧回落。部分外贸企业订单不足,经营面临困难。虽然年末临近,欧美假期消费旺季来临,可能会对出口形成拉动,预计出口增速届时将有所反弹,但由于美国就业市场始终难以完全复苏,欧元区国家深陷衰退。预计出口未来仍面临反复。此次政策着

力点主要集中于降低出口企业成本上。出口退税、融资、信保、贸易便利化的措施都指向降低出口企业综合成本,尤其向小微企业倾斜。料对轻工制造、纺织服装、电子、机械设备、农林牧渔等外贸行业起到一定提振作用。

杨晓春

# 首批水泥行业准入名单出炉

工信部公布了符合《水泥行业准入条件》生产线名单(第一批),多家上市公司入选。业内人士指出,当前水泥行业产能过剩的局面已经大幅缓解,下游需求也明

显复苏。获得准入的生产企业将进入良性发展的轨道。

点评:名单包括冀东水泥、天山股份、海螺水泥、华新水泥等。工信部明确,将在政

府采购和招投标优先选择公告企业。业内人士认为,受日前国家发改委批复万亿基建项目影响,政府采购和招投标的优先权将为相关上市公司带来发展机遇。

杨晓春

## 公司研究

# 劲胜股份:客户需求保障未来业绩

劲胜股份(300083)是一家专业为全球消费电子产品制造商提供原厂塑胶模具及其塑胶制品的配套服务厂商,公司主营业务为手机、3G 数据网卡以及 MP3/MP4 等消费电子用塑料精密结构的研发、设计、生产和销售。客户主要为三星、华为、中兴等国际国内电子信息顶尖客户群体,公司提供的产品质量与外观卓越,在业界已经具备一定的知名度和美誉度。

5.69%,摊薄后每股收益为 0.11 元。收入出现高速增长但净利润增长缓慢,主要由于原材料人工等成本费用的增加,而产品价格却下降所致。同时,由于公司新进入了多家新手机厂商的供应链,从而导致了短期内公司管理费用压力较大。但由于智能手机、平板电脑等下游产品的旺盛需求直接带动结构件产品的热销,利润率提升还是很有希望。当前公司每股净资产 6.14 元,每股资本公积 4.19 元,每股未分利润 0.80 元,而当前股价 11.03 元,处于较合理水平。

公司客户需求有保障。公司主要客户包括三星、华为、中兴、TCL、夏普等国际主要手机厂商,其中三星在全球手机市场占有率居第二,基于目前对智能手机、平板电脑等移动终端市场的看好,公司这些下游的主要客户纷纷扩产,极大地保障了公司产品的需求。另外,强化光学玻璃是触摸屏的主要材料,而触摸屏材料是时下手机、平板电脑必要材料,公司作为三星等厂家的主要供应商,因此未来强化光学玻璃对公司业绩的贡献不容忽视。

合工大证券期货研究所 雷晓洁 姚禄仕

## 国元视点

# 2000点保卫战打响

周五市场惯性低开,再度下探,沪指在创出 2018.26 点新低之后,整个市场出现明显的抵抗式反弹,创业板、中小板指数由于前期走势偏强,而且距离低点还一段空间,因此反弹力度不足,连红盘都未能一见,至尾市沪指收于 2026.69 点,创业板指数收于 691.14 点。

夹杂着季末与双节因素的 9 月,注定难以平静度过。从本周三开始,银行间资金利率骤然紧张起来,周四单日操作规模达到 1600 亿元,为 9 月份以来最高水平。在外围经济形势未得到显著改善的前提下,央行也更倾向于保持更高的“蓄水池”来应对外部形势进一步恶化的风险,对于进一步放松货币政策将更趋谨慎。

连续的下跌之后,日 K 线无论是距离短期均线,还是中长期均线系统都有一定的空间,再加上新低迭创之后,2000 点位置业已近在咫尺,理论上和形式上都会存在抵抗可能,因此沪指的暂作休整是情理之中的。创业板即将到来的全流通时代也导致了不稳定资金的提前出逃,所以周五创业板指数连红盘都未能一见,也不足为怪了。国元证券

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
**股民培训基地**  
“股指期货实战技巧培训”  
地址:合肥市金寨路 327 号凯旋大厦营业部  
全能服务专线:2627033  
www.gyzq.com.cn

分类广告征订电话:0551-2649617 2833012 2612696 地址:省政府对面花园街 4 号科技大厦 15 楼

**瑞泰投资**  
◆快速办理个人、企业短期借款、大额借款;  
◆专业办理房产抵押贷款,按揭房已贷再贷;  
◆快速办理土地、车辆贷款。利率低、放款快  
咨询电话:0551-7105885、2891703  
地址:合肥市芜湖路 347 号城市华庭 B 座 23 楼

**工商咨询**  
100 万公司 6000 元  
注册代帐增资 13003001688  
注册增资代帐医疗器械 4467656

**信贷投资**  
急需用钱  
凭身份证 1-50 万  
一分钟放款,真正无抵押  
电话:4261144 地址:胜利路-温莎杰

**三农信贷**  
银行合作,多家机构联手,快速办理个人生产型企业,在建工程(种养殖优先)借款急低  
13813803082  
承兑→现金  
神州塑胶 13965053100  
兑现垫还 15255113455 市中心  
兑现·垫还 18756016059 大东门  
搬家服务  
搬钢市 2361322  
家亨通

**旺铺招租**  
马鞍山南路珠光社居委成熟社区 3000m<sup>2</sup>对外招租,适合餐饮、娱乐等业态。  
13505614241 13705600437  
浴池出租 铜陵南路元一柏庄附近经营中浴池,租金低,有设备 15056086036  
●徽州大道与红星路交口 20m<sup>2</sup>绝版旺铺 13035068618 马  
●清溪路大润发旁旺铺急售 13505601087  
●维多利亚商辅租售(望江西路) 15155915079  
●肥西路与黄山路交口台球城转让 15856911773

**征婚交友**  
●单身女 32 无孩离异健康男 18270155177  
温馨提示:本版仅提供广告信息,不作为法律纠纷的依据。  
敬请广大读者鉴别证明,加强自我保护意识,规避风险!

**酒店转让**  
物流大道与武里山路交口永辉超市旁 5000m<sup>2</sup>餐饮、棋牌、客房为一体,营业中,客源稳 13866667733  
**出租** 经开区芙蓉路安医二附院对面一至六楼 4500m<sup>2</sup>精装酒店现对外转租  
13865908864  
●转青史路口 460m<sup>2</sup>精装酒店 18019982588  
●望江路 240m<sup>2</sup>饭店转让 18326181706

**招聘**  
宾馆前台收银接待员、客房主管、客房保洁员、餐厅服务员,年龄 25-55 岁(女性)待遇从优 含保险 13515645570 亳州路

**招商合作伙伴**  
位于合肥市马鞍山路与望江路交口繁华商业圈,面积 1800 平米,20 多个豪华包房,1 个大厅,有固定客源,现诚招合作伙伴,可租赁,转让,承包多种合作方式。联系电话:18949803378 1585511999

**仓库招租**  
包河工业区 500-1000m<sup>2</sup>  
8 元/m<sup>2</sup>,水电齐全,适合加工,仓储,租金低,年限长  
13707447798

**家教**  
●重点学校名师辅导中考数理化 15955169691  
●教师理化一对一辅导 13856917892 吴  
●一线教师一对一上门辅导 13033087885 慕