

# 大盘调整动力已显不足 低估值蓝筹股将活跃 等待预期外消息打破市场僵局

## 市场观察

近期利好、利淡因素交织,但利多因素更多一些,市场对后市的信心比之前有很大提升。A股市场主动性抛压已经减轻,再加上无形之手对权重蓝筹股的呵护,大盘将进入多空拉锯阶段,等待预期外的消息打破多空对峙的僵局。



从资金面看,前两周A股市场交易结算资金净流入139亿元,但力度比7月初有所减缓,表明A股市场吸引力出现阶段性下降。应该说,除了去年12月至今年2月外,A股市场涨跌的主导力量还是存量资金。想有所作为的投资者只能避大就小(小市值),而投资者在“增仓、减仓”间反复拉扯。应该说,经过上证综指1849点至2069点、创业板指

数903点至1219点的反弹,能“盘活”的存量资金基本上把仓位加上了。

从历史上看,在上述背景下,后市会出现四种演绎方式:1、风格转换。资金从强势中小股票中退出,转向低估值的蓝筹股;2、失血继续炒作中小股票,继续着权重股重心下移,继续集中资金抱团中小股票;3、次级反弹结束,大盘继续向下寻找支撑;4、平台震荡整理,等待消息

面的进一步明朗。历史上,在成功的风格转换前,都要经过一定幅度的下跌,而后过渡到热点风格转换。此外,不少投资者对中小股票较为谨慎,以及无形之手的呵护,出现第1、2、3种情况的可能性不大。

我们认为,后市出现第4种情况的可能性较大。今年10月有重要会议召开,目前距该会议召开时间不到2个月。从以往经验看,在该会议召开前,政策面或偏利好,或处于真空。虽然国内金融、经济数据还缺乏亮点,但上述背景下,大盘向下调整动力已显不足。没有摆脱1970点至2100点箱体束缚前,A股市场将延续震荡走势,等待预期外的消息打破多空对峙的僵局。随着中小股票调整压力的加大,低估值蓝筹股走势也将活跃起来。

杨晓春

## 应时报表

### 19公司股东降幅超过10% 筹码集中股前景看好

截至8月9日,沪深两市完成中报披露工作的A股公司已有431家,相比一季度,已披露公司股东总户数小幅减少1.12%,上市企业二季度股东的投资倾向逐渐清晰。

据数据统计,在目前已完成中报披露的431家A股公司中,二季度末股东总户数为1565.9万户,相比一季度末1583.56万户小幅减少了1.12%。其中,280家公司股东户数环比减少,占比64.97%。二季度末股东户数环比下降幅度超过10%的个股有71家。

将统计数据向前追溯,已公布中报的公司中,254家公司一季度末相比2012年四季度末股东户数环比减少,持续观察,目前已有176只A股连续两个报告期股东户数持续减少。苏交科、南方泵业、中材科技等19只个股(见下表)更是连续两个季度股东降幅均超过10%。

中财

代码	简称	一季度末股东变动率(%)	二季度末股东变动率(%)	二季度涨幅(%)	三季度以来涨幅(%)
300284	苏交科	-23.75	-39.94	-7.58	9.66
300145	南方泵业	-22.56	-34.07	15.92	18.17
002080	中材科技	-13.14	-27.66	15.95	13.86
002341	新纶科技	-14.26	-25.32	37.55	12.95
300234	开尔新材	-19.52	-16.24	16.27	8.79
000042	深长城	-10.09	-15.08	18.13	-5.06
600880	博瑞传播	-19.94	-14.68	84.15	31.20
601929	吉视传媒	-10.04	-14.17	-3.42	22.40
002508	老板电器	-38.32	-13.98	28.84	25.57
300098	高新兴	-12.87	-13.64	30.63	16.05
002367	康力电梯	-14.39	-13.24	15.50	17.34
002595	豪迈科技	-17.44	-13.22	5.04	14.15
300122	智飞生物	-17.29	-12.60	-3.23	30.75
600556	*ST北生	-14.45	-12.50	-25.52	0
300240	飞力达	-11.56	-12.13	-12.03	3.70
300017	网宿科技	-20.41	-11.51	31.28	33.56
300144	宋城股份	-15.31	-10.35	-9.94	33.16
600211	西藏药业	-12.69	-10.21	0.35	14.36
000965	天保基建	-12.12	-10.08	-1.63	-3.86

## 数据分析

### 数据低位企稳 热门板块短暂轮动

上周,国家统计局陆续公布了宏观经济运行数据。首先,出口状况有所回升。7月份出口同比增加5.1%,扭转了上两个月持续下降的局面,总体看依然是在低位运行。其次,从消费数据看,依然维持弱势格局。社会零售总额同比增长13.2%,环比增长1.23%,比上月均出现小幅回落,显示消费对于经济的支撑作用逐步减弱。在所有数据中,工业增加值算是稍微好看一点的。同比数据为9.7%,创今年以来最大值,环比数据

0.88%,创出今年以来次高点,呈现三个月连续小幅上涨趋势,可以认为政策刺激的效果稍有显现,由于该数据比去年平均数据依然偏低,因而还不能说已经出现回稳。

总体来看,7月经济数据比6月稍有好转,但改善程度并不明显,只是没有继续恶化而已。由于数据稍微好于预期,股市做出了正面反应,周期类股票本周有所反弹,稀缺资源、新材料、化工、有色金属涨幅居前,而前期的热门股电子支

付、智慧城市、网络游戏、教育传媒跌幅居前。

创业板上周的持续调整本在预料之中,我们认为这种技术性调整大致完成了60%,本周有望止跌企稳。对于周期类股票而言,我依然不看好,认为在这一波反弹中逐步派发应该是个不错的选择。市场确实有一些值得介入的股票,但是在银行股没有破位下行以前,还是观察一下再说。

文国庆

## 交易备忘

8月12日 星期一

拟披露中报

(002541) 鸿路钢构、(000739) 普洛药业、(002652) 扬子新材、(002168) 深圳惠程、(600222) 太龙药业、(002611) 东方精工、(600483) 福建南纺、(002633) 申科股份、(002659) 中泰桥梁。

除权除息日

(600561) 江西长运:10派1.7(含税)。(600825) 新华传媒:10派0.32(含税)。(600841) 上柴股份:10派0.71(含税)。(601880) 大连港:10派0.5(含税)。(000715) 中兴商业:10派0.7(含税)。(600864) 哈投股份:10派2.5(含税)。

(600807) 天业股份:10派0.14(含税)。

登记日

(300128) 锦富新材:10转增10派3(含税)。(300006) 莱美药业:10派1(含税)。(600372) 中航电子:10转增3派0.5(含税)。(600839) 四川长虹:10派0.1(含税)。(000026) 飞亚达A:10派1(含税)。

分类广告征订电话:0551-62649617 62625568 地址:省政府对面花园街4号科技大厦15楼

### 牛市股票配资

★为广大股民朋友提供融资炒股服务,时间灵活、费用低;  
★您的自有炒股资金可以放大5倍杠杆,5万可以配25万;  
★为有闲置资金的客户,提供高回报、零风险理财服务;  
出众电话:0551-65544354 15345693736  
投资网址:www.ahgppz.com 地址:合肥市庐阳区濉溪路国金大厦1305室

### 大志投资

安徽大志 欢迎同行合作  
急用钱,大志是首选,市场最早,最规范,利率最低,资金最雄厚,社会诚信度最高。房产、汽车、土地、实物,是借贷人最理想之处! 欢迎提供商业项目及个人、企业闲置资金共同合作!  
财富热线:0551-65596118 13966791288  
总部地址:合肥市府广场天徽大厦C座22层

### 通宝投资

车辆贷款 不影响车辆使用 同行合作 同月返点  
全产权房、贷款房、土地、设备等抵押借款,具备偿还能力的无抵押信用借款及各类合同借款咨询,当天放款,月息1.5分起。  
62860197 18788866650 桐城路与芜湖路口城市华庭C座1708室  
银行贷款 18605517191  
1.无担保免抵押、放款快、利息低  
2.银行正规渠道放款,贷前无费用,随借随还

### 聚富投资

Fortune Investment  
投资专线:18755199557 13675517606  
当天放款10-500万 正规专业 诚信迅速  
地址:合肥市步行街明教寺南200米九狮桥6号  
单套房银行速贷 13856081801  
1分起 无抵押 信用贷款 车辆贷款(不押车) 15655168668  
兑现 18297962114  
垫还 15077911794 经开区海恒

### 众兴投资

车辆贷款 不押车  
1、专业快办全产权房、按揭房贷  
2、专业快办中小企业及个人无抵押信贷  
0551-64459844 15155109911 马鞍山路绿地赢海大厦C座1905室  
银行贷款 18010873518  
1.无担保免抵押、放款快、利息低  
2.贷前无费用,随借随还  
银行放款无抵押 额度高一天放款 利息13339147805 1.3%  
富民低息贷款 企业过桥、垫资、房产、车辆、土地抵押 13856042296 67311956  
兑现 0.6 垫还 0.8 元 办大额卡 15922416374  
0.4 兑现 15856382382 大钟楼

### 无抵押贷款

急用钱找我们 18505517889  
随借随还(1.2-2.5分)  
兑现 0.51515129058  
垫还 0.718788877299  
旺铺租让  
出租 政务区黄金位置900m²独栋商 铺出租,超大停车场,广告位 13856029744 张先生  
招租 徽州大道与九华山路交口及电 溪路有30-500m²精装写字楼 13866721930 13355695006  
家教 一线教师一对一上门免费试听 13033087885 恭  
厂房招租 双凤大道旁5000m²厂房内有 办公室、食堂、员工宿舍、空 地、独门独院 13655609175