

## 大盘围绕2200点震荡 热点切换拉开帷幕

# 上有压力下有支撑 大盘进入震荡阶段

### 大势纵横

随着银行等蓝筹股上涨乏力,反弹行情面临换挡,即由前期的单边上行进入横盘强势震荡阶段。从历史上的中级反弹行情走势看,在第一轮上攻结束后的震荡阶段,市场热点都会进行一定切换,资金从大盘权重股向中小盘股流动的概率较大。



沪综指本周五以2194.43点报收,上涨0.31%,盘中最低下探至2180.60点,最高上探至2199.58点。此外,深成指收报7885.33点,上涨0.16%,盘中最低下探至7845.26点,最高上探至7929.12点。与此同时,中小板综指收报6860.36点,上涨0.81%;创业板指数收报1377.44点,上涨1.13%;上证B股指数下跌0.14%,收报239.48点;深证B

股指数上涨0.26%,收报937.83点。在个股方面,截至周五收盘,中信一级行业指数涨多跌少。其中,计算机、石油石化、传媒指数涨幅居前,具体涨幅分别为1.66%、1.31%和1.26%;与之对比,钢铁、煤炭、房地产指数周五跌幅居前,具体跌幅分别为0.49%、0.38%和0.31%。

经过周四的深幅调整后,沪综指周

五在2180点位置企稳并实现小幅反弹。分析人士认为,未来一段时间,大盘将在2180~2230点区间内呈现持续强势震荡的走势,原因包括:一方面,7月金融数据和经济数据即将发布,市场谨慎心理难免提升;加之银行等大盘蓝筹股前期反弹较快,短期也存在较强烈的休整要求,预计短期大盘继续上涨的空间有限。另一方面,政策向上、流动性宽松的格局短期继续保持,市场系统性风险有限,这使得已经显著提升的资金风险偏好短期不会发生逆转,大盘短期若出现明显下跌,会激发资金抄底情绪,因此预计市场未来下跌空间也比较有限。

上有压力、下有支撑的情况,引导大盘未来大概率进入震荡阶段。从历史走势看,在一段由权重股主导的快速反弹结束后的强势震荡阶段,中小盘股普遍存在明显超额收益。结合当前市场格局,分析人士建议投资者重点关注高铁、特高压、光伏、国企改革等主题性投资机会。 中证投资

股民热线:0551-62556617  
E-mail:wq69535104@sina.com

### 8月8日沪深指数

上证指数:  
开盘:2188.71 最高:2199.58  
最低:2180.60 收盘:2194.43  
涨跌:6.76点 成交:1097.3亿元  
上涨:598家 下跌:278家 平盘:134家

深成指:  
开盘:7890.88 最高:7929.12  
最低:7845.26 收盘:7885.33  
涨跌:12.37点 成交:1339.2亿元  
上涨:1078家 下跌:339家 平盘:207家

### 上证指数日K线图



### 深成指日K线图



### 国元视点

## 发改委圈定重点 新兴产业卷土重来

周五股指小幅高开窄幅震荡,以太平洋为首的券商板块率先上扬,午后以黄金、铜为代表的有色也明显反弹,但沪指始终未能收复2200点整数关口;创业板指数则高开高走,基本上将周四的上影线全部吞没,至尾市,沪指收于2194.43点,创业板指数收于1377.45点。

蓝筹与题材各有千秋。发改委圈定新兴产业重点,表示将抓紧在云计算、物联网、生物、电子商务等关键领域研究出台一批重大产业政策,相关板块借势活跃,电商、互联网金融、电子支付、云计算等都有不错涨幅。指标股中金融板块大多飘红,其中券商股表现更为突出,太平洋盘中涨幅一度接近6%;

汽车、有色、电力、房地产等板块盘中也略有企稳。

海关统计显示,7月份,我国进出口总值2.33万亿元人民币,增长6.4%。其中,出口1.31万亿元,增长14.1%;进口1.02万亿元,下降2.1%;贸易顺差2919亿元,扩大1.7倍。进口疲软,表明内需仍然不振,在连续出台稳增长政策之下,进口数据与其他宏观经济数据相背离,显示经济没有实质性好转,下行压力依然较大。外需改善势头明显,与美国二季度经济显著回暖相呼应,导致出口大幅增长。

从技术面来看,沪指失守2200点整数关口,5日线、10日均线也被击破,MACD红柱剧减,短期的获利盘纷纷出

逃,多空分歧开始加大。目前2200点一带的多空争夺是关键,若能有效收复,那么后市将迎来新一轮的上攻,如继续杀跌,回补前期跳空缺口将在所难免。具体操作上,发改委圈定新兴产业重点,未来随着产业政策相继出台,有望成为点燃市场情绪的催化剂,云计算、电商、互联网金融等题材的交易性机会值得关注。 国元证券

国元证券 GUYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
服务专线: 62627033  
www.gyzq.com.cn

### 政策要闻

## 证监会 沪港通进展顺利 否认ETF期权推迟 启动券商风控指标修订

中国证监会周五召开例行新闻发布会,对有媒体报道称为给沪港通让路,ETF期权的推出可能将进一步推迟,对此,证监会新闻发言人邓舸否认了这种说法。他表示,目前沪港通有关准备工作正在有序、顺利推动当中。资本市场其他工作将与沪港通并行不悖,ETF期权准备也在积极推动当中。

邓舸还表示,证监会近期启动了《证券公司风险控制指标管理办法》的修改工作。总的原则是,一方面放松管制,对不适应行业发展的指标进行修改;另一方面加强监管,严守防范不发生系统性风险。目前,该办法的修订工作正在进行中,条件成熟后,将公开征求市场意见。杨晓春

### 市场观察

## “国家队”大举精准抄底 两主线摆脱震荡

周五早盘股指高开低走陷入震荡,板块个股方面“跷跷板”又一次出现,反弹是否就此截止成为投资者心中的最大疑问。不过,盘面虽出现反复,但“国家队”入市抄底的步伐却继续加大,或为市场带来一丝暖意,后市倒不必盲目悲观。

数据显示,社保基金自6月被打破保持了一年多的零开户后便一发不可收拾。据统计,7月社保基金继续发力,新开31个A股账户,大肆抢筹,大有成功抄底的态势。而早在2009年1月,社保基金也曾大举开户,随后A股展开了超千点大反弹,就已经验证了先知先觉的“国家队”对大势敏锐的判断。此次社

保基金的再次大举开户入场,虽不好判定股指是否能复制当年大涨,但其对提振市场起到的积极作用显而易见。

在具体操作上,由于A股近期出现了摆脱连续多年熊市的可能性,投资者在操作上就要注意转变思维,不应该过于保守。在不盲目地追涨已经有较大涨幅的热门个股的基础上,对那些符合当前的格局主线、受利好政策刺激、有资金参与、涨幅还不是很大的个股要主动出击,震荡回调或能带来阶段低吸机会。与此同时,近期监管层再次优化了关于并购重组相关政策,A股市场上的并购重组主题正方兴未艾,是投资者在震荡期间另一条可选道路。 广州万隆

市场星报  
办最有价值的都市报

财经更专业  
打造全方位财经新闻

新闻热线: 2620110  
广告热线: 2815807  
订报热线: 7136993  
安徽财经网:  
www.ahcaijing.com