

## 历史数据大概率揭示九月走势 潜伏两主线

# 多空交织 大盘或将继续震荡



### 大势纵横

本周五是本月行情的收官日,本周周线收阴结束了之前六连阳的走势,且月线也出现了一颗带有上下影的星线,这些都在某种程度上预示后市或将出现变局。更需注意的是,多空在近日来回厮杀,这或将延续到9月左右大盘走向。

我们统计了2000年至今历史上9月份的交易数据。数据显示,十三年里9月份上证指数从来就没有超过10%的大起大落,而且涨跌超过5%的次数都较少,最近较大浮动的波动都是在2006、2007年大牛市、2011年小熊市这样的年份产生的。如果仅从这个角度来看,大盘在9月里似乎更热衷于震荡盘整。

当然,历史数据只是辅助分析,不能完全作为判断的依据。但我们分析盘面多空因素也可以看得出来,当期市场又恰巧处在多空交织的震荡盘整之中。多头方面,改革转型引发的政策

利好依然是多头最大的王牌,这也带动多个改革概念的崛起并形成长线综合利好;此外,股市潜在的流动性处于不断改善趋势,沪港通越来越近、QFII乃至QFII扩容,增量资金入市仍将持续。而从空头的角度来看,宏观经济的继续疲软成为他们不看好反弹的基础,IPO也在扰动资金的供求等因素继续施压大盘。

我们认为,目前大盘继续震荡可能性大,但系统性风险不大。整体看,虽然前期龙头熄火,大盘难以上攻,但每天热点还在轮番出现,而即便概念炒作因为某一天的消息面平静暂时停歇,但盘面

上那些具有产业资本运作预期涉及并购重组的个股又接过了上涨的接力棒,强势明显。所以说,大盘虽无表现,但多头之心未尽,随着市场上政策预期继续发酵,局部活跃的格局也将延续。

因此,投资者一方面提防主力短期清洗获利盘,同时也需密切关注政策利好或接力龙头的动向,毕竟改革才是A股最大的红利。而与此同时,9月将迎来年内最高的解禁潮,这虽有所压制大盘,但也给产业资本带来充足的运作理由,通过定增、并购重组、股权激励等事件激励个股上涨。值得投资者在精挑细选的基础上挖掘把握! 广州万隆

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

### 8月29日沪深指数

上证指数:  
开盘:2198.95 最高:2218.70  
最低:2193.26 收盘:2217.20  
涨跌:21.38点 成交:930.4亿元  
上涨:785家 下跌:126家 平盘:101家

深成指数:  
开盘:7758.36 最高:7841.70  
最低:7755.47 收盘:7841.70  
涨跌:98.16点 成交:1094.8亿元  
上涨:1221家 下跌:219家 平盘:186家

### 上证指数日K线图



### 深成指数日K线图



### 政策要闻

## 传媒股的“海天盛筵”持续上演

传媒股是近期最活跃的板块之一。传媒股的爆发绝不是单纯的投机炒作,或所谓的超跌反弹,其背后有切实的利好政策支持。习近平在8月18日高调提出“要建成几家拥有强大实力和传播力、公信力、影响力的新型媒体集团”。由此可能掀起传媒市场上的收购重组热潮。与房地产、钢铁等行业的“被迫转型”不同,传媒业的重组显然更具看点。在线教育、游戏、影视动漫,这些重组方向无一不是当前资本市场炙手可热的“故事”。而且传统传媒集团拥有渠道推广的绝对优势,与上述概念的发展需求完美契合。

短期传媒股的想象空间无限,重要政策《关于推动传统媒体和新兴媒体融合发展的指导意见》已通过政府审议,粤传媒、浙报传媒等纷纷被机构增持。

本周以来,随着大盘调整,上周高歌猛进的传媒股也显露疲态,龙头粤传媒本周以来已跌去7.44%,浙报传媒昨日也大跌6%。毕竟,在影视业绩增速放缓、传统传媒企业面临转型的大背景下,传媒业的基本面是否同样能高歌猛进还未可知。不过,相信在不断利好政策的刺激下,在风起云涌的行业重组热潮中,传媒股的“海天盛筵”还将持续。杨晓春

### 国元课堂

## 国元证券港股通知识专栏

### 港股通交易(三)

6、港股通股票以“手”为买卖单位,少于一手“碎股”如何进行交易?

答:少于一手,即少于一个完整买卖单位的证券,香港市场称之为“碎股”(内地称“零股”)。联交所的交易系统不会为碎股进行自动对盘交易,但是系统内设有“碎股/特别买卖单位市场”供投资者进行碎股交易。联交所参与者可在交易系统的指定网页挂出碎股买卖盘,供参与者自行挂盘配对。参与港股通业务的内地投资者对于碎股,只能卖出,不能买入。

价格低于港币0.01元的证券即使属于完整的一手,但是因为价格已低于完整买卖单位市场中的交易最低价,也可在“碎股/特别买卖单位市场”交易。举个例子,如果一只股票的按盘价已低至

港币0.01元,那么在碎股市场输入的买卖价仍然可以低至系统设定的最低输入价:港币0.001元。不过,当一只股票的按盘价已低至港币0.01元,那么有关证券的输入价同样不得偏离按盘价9倍或以上。

为提高市场透明度,联交所会同时发布碎股/特别买卖单位市场的实时资料给资讯供应商。

7、投资者买卖港股通股票可以使用何种订单类型进行申报?

答:沪港通向双方投资者仅提供限价类型订单,不提供市价订单等订单类型,两地投资者均不得使用市价订单。因此,投资者买卖港股通股票仅可在开市前时段使用“竞价限价盘”,在持续交易时段对于整手买卖指令使用“增强限价盘”。

以上资料来自“上海证券交易所投资者教育网站”,不构成任何投资建议,详情请登陆上交所港股通业务投教专区: <http://edu.sse.com.cn>

### 应时报表

## 社保基金 10大重仓股出炉

作为市场重要主力,社保基金的投资动向时时牵动市场的神经。统计显示,社保基金二季度末的持股市值1126亿元,与一季度基本持平。

除了整体仓位基本持平外,社保基金前十大重仓股也没有变化。以市值计,二季度末社保基金持股市值最高的仍然是美的集团,持股市值超过60亿元。在前十大重仓股中,变化最大的是长城汽车。由于业绩下滑,该股股价二季度继续下滑20%,较去年四季度创下的历史高点腰斩。此外,社保基金10大重仓股的后几位发生了较大变化,海思科、奥飞动漫、广汽集团、牧原股份和中南传媒为新晋前十重仓股。 杨晓春

### 社保基金 10大重仓股

排名	股票	社保基金持股市值2014年6月30日(单位:元)
1	美的集团	6067981766
2	海天味业	4608959169
3	华侨城A	2695366988
4	长城汽车	2087695299
5	开山股份	1569978945
6	海思科	1334446296
7	奥飞动漫	1320029807
8	广汽集团	1272821820
9	牧原股份	1271931152
10	中南传媒	1247488812

### 政策要闻

## 证监会: 新三板1088家挂牌 三基金涉嫌内幕交易

周五,中国证监会召开例行新闻发布会,证监会发言人邓舸29日表示,截至8月28日,新三板共有1088家挂牌公司,总股本444.33亿元,挂牌公司分布18个门类,分布了除房地产以外的所有行业,以先进制造业和科技技术业为主,其中,科技技术业占比为80.7%,地域分布上,主要分布于28个省份。

证监会新闻发言人邓舸表示,为了严肃法纪,证监会对违法行为,对分级资管产品等内幕、利益输送,已送证监会稽查部门查处。对于不具有资格的公司销售资管产品万家共赢、金元百利、深圳华夏未来等三家基金子公司采取责令整改,暂时不受理业务备案,同时暂停母公司的业务申请。 中财

## 鹏华医疗保健 股票基金正在发行

今年以来,A股行情出现回暖,市场活跃度提升,权益市场的投资机会引起了投资者的积极关注,而成长逻辑清晰的行业主题基金成为配置的理想标的。鉴于医药行业的持续高成长性,鹏华医疗保健基金(000780)于8月25日起正式发行,投资者可通过鹏华基金网上直销平台以及建行等代销网站进行认购。资料显示,该基金主要投资于包括化学制药、中药、生物制品、医药商业、医疗器械、医疗信息化、健康养老和医疗服务等在内的医疗保健行业相关股票,且对医疗保健行业相关股票的投资不低于非现金基金资产的80%。值得一提的是,该基金拟任基金经理梁冬冬长期从事医药行业研究,经验丰富。鹏华医药行业投研团队专业、严谨、高效,秉承长期投资理念,过去六年期间,曾挖掘过新华医疗、恩华药业、天士力、同仁堂、迪安诊断、泰格医药等股价表现优异的上市公司。

国元证券 GUOYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
服务热线: 62627033  
www.gyzq.com.cn