

# 三大利好因素助力 沪指涨逾1%创年内新高 突破前高 行情将继续深入发展

## 大势纵横



周二，大盘在军工及金融等权重板块的拉动下大幅走高，沪指突破前期2248.94点的高点，创出年内新高，市场成交量快速回升。

从消息面上来看，主要有三大利好因素助力多头突破前高：

1、上周打新资金在周二、周三两天解冻，申购资金的解禁回流利好大盘反弹。上周四、周五，8只新股扎堆发行时，还是给A股资金面带来明显的冲击。随着好利来等上周四发行的6新股中签号出炉，逾6000亿元打新资金也将在9月2日回流A股。而今日，参与周五发行两新股的资金也将解冻。

2、经证监会批准，调整证券账户业务收费标准。调整后的证券账户业务收费标准自2014年10月1日起执行。有分析称，证券开户费用下跳，虽然金额影响不大，但象征意义明显，打开了市场对证券市场改革推进的想象空间。

3、新华社连发四文要“搞活股市”，引发市场上部分嗅觉敏锐的资金入场参与。新华社为A股连撰四文，股市对中央政府、对国民经济的重要性拔高，鼓励

兼并重组、推动注册制改革等一系列股市市场化政策推进及落实，大力开渠创新开通沪港通，大额开放QFII、RQFII，大幅降低私募准入门槛。

盘面上热点也呈现了全面开花，两市共有40只个股涨停(不含ST)，重回前段时间强势局面。

所以说，只要政策性热点继续出台发酵，市场上最低程度上也会有结构性的热点出现。应此在这样的利好出现过程，也为那些处在改革和新兴产业风口上的板块而带来的红利机会，正迎来布局良机。从9月的操作来看，诸如互联网金融、石油改革、基因测序、金融改革、核电、区域经济、量子通信、军工资产证券化等板块中，那些有主力资金深度参与、产业资本有运作动机的优质个股，有能力走出跑赢大盘的行情，是值得深度挖掘的主线！

杨晓春

## 一家之言

### 牛市更需精心操作

经常听到股友说牛市没有挣钱，指数涨了反而亏钱。这种现象很普遍。每次大盘指数上涨幅度超过5%或10%的区间，会有许多场外资金涌入和新开户股东进场。但是，许多人对牛市操作要领难以把握，有观念误区，以为资金只要逢牛市进场就能挣钱。其实，牛市操作要注意几点。

其一，牛市股票普涨的年代已经过去，目前，沪深已有几千家上市公司股票，即使碰到牛市，不会都大幅上涨，逢股票不涨时，有两种情况，一种是时机未到，时机一到说涨就涨。另一种是根本不存在大涨机会的股票。

其二，牛市也有涨跌波段。不论是大盘还是个股，都有上升周期波段，下跌周期波段。股票上涨时，会特别吸引资金涌入，但如果进场机会错过了上涨初期阶段，追上了上涨后期阶段，或者主力撤退阶段，买进这样的股票，或者此时刚刚进场，那么牛市中就容易亏钱。

其三，牛市的的结果往往换一批人被套。这话有一定道理，但许多人就是知道这个道理，也不能摆脱这个命运。在熊市阶段，比如上证指数2000点以下阶段，如果有人看多，叫他买股票，他会骂人，他信奉“远离毒品，远离股市”的格言。但是，如果大盘指数上涨10%或20%左右，他左右为难，犹豫不决。最后，等到牛市真正来临时，他不再犹豫，拉都拉不住，勇敢把资金全部杀入。最后，牛市高峰期一旦过去，这批人将成为新的套牢一族，沪深股市这种案例举不胜举。

顾铭德

## 概念题材

### 军工板块大涨 航天长峰等8股涨停



周二，军工板块大涨，截至收盘，航天长峰、航天通信、国睿科技、威创股份、洪都航空、北方国际、中国卫星、宗申动力等8股涨停，此外，成发科技、航天科技等涨幅居前。

近期，军工改革政策暖风频吹。市场翘首以盼的科研院所改革可能随中央体制改革的“整盘棋”一起靴子落地。从公开渠道梳理，8月中下旬，中编办负责人分别前往军工科研院所密集的航天科

工集团与航天科技集团调研各自事业单位改革的有关情况。借此，周二航空行业板块逾3%，涨幅领先沪深两市。

“作为受政策刺激相当频繁的板块，政策面上的利好总能够引来资金的大举炒作，预计随着相关政策的进一步推进，军工板块后市仍有大行情。”从今年5月以来，军工股已经走出一波涨幅超过34%的不小行情。国泰君安分析师表示，未来3年，军工资产证券化大潮来临乃大势所趋，军品定价体制调整、国有企业股份制改革、国资委考核导向转变等动作的持续进行也将促进军工企业的公司治理结构不断改善，加上10月份是半年报到三季报的空当期，军工股更符合投资者偏好，预计军工股在10月左右将迎来第二波行情。

杨晓春

## 政策要闻

### 肖钢： 继续壮大中小板 加快创业板改革



证监会消息，9月1日上午，深圳证券交易所召开干部大会。证监会党委书记、主席肖钢出席会议并作重要讲话。他指出，交易所作为资本市场资源配置的平台，要进一步拓宽服务实体经济的广度和深度，深交所要继续壮大中小板市场，加快推进创业板改革。他强调，随着资本市场改革的深入，交易所将承担更多的任务。深交所要抓住机遇，敢挑重担，开拓进取，改革创新，防范风险，使各项工作迈上新台阶。他希望，深交所要加强领导班子建设，抓好内部管理，改进工作作风，强化服务意识，创新服务方式，提高服务水平，为经济社会发展和资本市场改革发展做出新的更大贡献。

### 证券开户降费55% 一人一户尚未放开

9月1日，从中国结算了解到，经证监会批准，中国结算调整了证券账户业务收费标准。调整后的证券账户业务收费标准自2014年10月1日起执行。

具体看，收费项目由证券账户开立、证券账户注册资料变更、证券账户补办、证券账户合并、挂失转户、证券账户注销、股东账户卡工本费七项调整为证券账户开立、账户注册资料变更及账户注销三项。沪深A股账户的开户费用，由个人90元(两个账户合计，下同)调整为个人40元，降幅达55%，其他账户开户收费不变。账户注册资料变更及账户注销业务暂免收费。

与此同时，中国结算还于9月1日发布了《证券账户业务指南》。该《业务指南》自2014年10月1日起实施。开户数量方面，《业务指南》明确，同一投资者只能申请开立一个一码通账户。机构投资者可以开立多个证券账户。自然人投资者除参与港股通交易可以开立多个沪市A股账户外，同一类别和用途的证券账户只能开立一个。同时，在全面放开“一人一户”限制前，开户代理机构在为投资者开户前应当预先检查投资者已开立证券账户情况，对于不符合上述开立多户要求的投资者，不允许开立多户。开户代理机构还可以根据中国结算有关规定采取网上方式为自然人投资者办理证券账户开立业务。

中财

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

## 9月2日沪深指数

上证指数：  
开盘:2239.68 最高:2267.51  
最低:2234.38 收盘:2266.05  
涨跌:30.54点 成交:1709.3亿元  
上涨:885家 下跌:48家 平盘:79家

深成指：  
开盘:7958.85 最高:8046.71  
最低:7923.98 收盘:8043.31  
涨跌:102.15点 成交:1968.5亿元  
上涨:1322家 下跌:109家 平盘:193家

## 上证指数日K线图



## 深成指日K线图



## 国元视点

### 主题投资大行其道 市场强势格局依旧

周二股指小幅高开，早盘以窄幅震荡为主，面对前期反弹的高点位置，几大股指均以退为进，午后券商板块全体发力推动沪指最终上扬，在成交量的配合下创出年内新高，至尾市，沪指收于2265.35点，创业板指数收于1465.03点。

主题投资大行其道。军工航天板块继续走强，是资金目前关注的重点。金种子酒、沱牌舍得控股股东筹划涉及公司的重大事项，白酒行业国企改革提速，老白干酒涨停，板块涨幅超过2%，由于低基数、销售旺季来临，酿酒板块近期走势有所回缓。指标股中券商板块大涨2.60%，房地产、煤炭、汽车等也有不同程度的上扬，最终带动沪指再创反弹新高。

券商板块再度发力推动沪指站上2250点，创出年内新高点，量能也出现同比放大，经济数据的不利影响被市场逐渐淡化。市场题材炒作热情不减，军工板块更是其中的热中之热，行业改制提速和战略安全需求增加的背景下，军工行业正面临历史发展机遇。操作上，投资者可在沿着改制重组和军民融合两大主线深度挖掘。

国元证券

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