

星报投资

市场星报 赚钱才是硬道理

安徽财经网
www.ahcaijing.com

SHYRUIY

05~12·第381期·2015年7月25日 星期六 编辑 杨晓春 版式 李静 校对 陈文彪

沪指周五跳水失守4100点 主力暗中实施大腾挪 后市炒作线路图曝光

大势纵横

周五，沪深两市午后跳水，指数纷纷下挫，沪指跌逾1%，失守4100点位。创业板指跌逾2%，盘中一度冲上3000点。截至收盘，上证综指报4070.91点，跌1.29%；深证成指报13518.51点，跌1.72%；创业板指报2897.82点，跌2.36%。周五杀跌伴随着间歇性放量，表明筹码松动，有获利盘在回吐。但从更大的背景上看，主力趁机调仓换股的可能也不小，毕竟这样的筹码大腾挪已被最新的数据所揭露，或暗藏未来的炒作线路图。



一直以来，作为A股的重要主力机构，公募基金的动向历来备受关注，其增减仓动作更成为市场风向标之一。不过，从最新公布的基金二季报看，6月底前后的急跌行情中，基金趁势进行了大规模的调仓换股动作，尤其是那些跟风炒作的概念股被调出，而具有业绩支撑、逻辑合理的成长股则被保留。另外，三季度开始至今约有56只个股被基金连续加仓，医药生物、机械设备、计算机、传媒等新兴成长股被加仓力度居前。

很明显，基金主力的大腾挪将影响后市的热点炒作方向，那些前期爆炒、缺乏业绩支撑，涨幅已经透支未来数年的个股，将难以再创新高；而那些被主力大力加仓买进、符合国家产业政策的新兴成长股，尤其是有业绩支撑的个股，或将成为后市的热门。

而我们认为，目前监管层、证金公司等轮番辟谣国家队退出，反而是国家队护盘个股不断被曝光，表明当前仍处于政策护盘周期中，因

此新的主跌走势难以出现，盘面巨震为主力调仓换股的可能性更大。但是，监管层调控慢牛，场外去杠杆的动作仍然展开，震荡分化的局面或将在下周延续。

这样的行情之下，更加有利于主力密集调仓换股，展开结构性炒作。我们近日指出，政策在打压配资、引导场外个人投资者去杠杆的同时，又规定大股东及高管等不得减持，鼓励增持、回购、员工持股、股权激励等，实质是为上市公司加杠杆。这本身就刺激产业资本运作的欲望，若加上主力调仓介入，则未来势必引发更多新兴产业方向的兼并重组案例，资本运作新高潮将来临，此领域将牛股辈出。

特别是在产业资本运作的基础上，又与互联网+、工业4.0、智能机器、或国企改革、军工改制等政策方向一致；个股又有超跌、大鳄举牌、业绩预增等要素相叠加，则更是后市的大概率炒作热门线路所在，值得挖掘潜伏！

广州万隆

华地 Mascot 揭幕暨 华地·森林湖媒体见面会隆重举行



2015年7月22日下午，华地置业媒体见面会在万达威斯汀酒店隆重举行。华地置业吉祥物“华仔”和华地·森林湖项目正式亮相。华地置业集团执行总裁吴守状及合肥主流媒体共同见证了此次盛会。

继华地置业打造“健康生活专家”的理念之后，倾力推出的又一力作——华地·森林湖在此次媒体见面会上全新亮相，这标志着合肥已然跨入了全新的健康居住模式，将对合肥人居环境、生活品质带来前所未有的体验。

华地·森林湖，以人为本，倾献合肥。以30

万方绿色低碳健康住区，以地处庐阳核心的地理优势、360°全方位教育体系、临湖生态宜居、科技健康系统及浪漫英伦情调等众多卖点还原生活本源之美，全面开启庐州健康居住体验，造就城市人居典范。

华地置业创建出了集优品品牌、优生态、优科技、优配套、优空间的五优生活社区，通过创新的施工技术和工艺打造出“精工艺的家”，大幅提升了建筑的精度、刚度、强度和稳定度，让爱家历久弥新。同时科学规划楼体及户外区域，将“身”“心”健康纳入考量，打造健康、活力、文明生活方式的系统优化，全面升级传统居住概念。

活动中华地置业的吉祥物也在本次媒体见面会上发布，吉祥物原型选择契合了华地置业的绿色低碳住宅理念以及丰富多彩生活的主旨，以高适应度及多彩多变的变色龙为原型打造，萌萌的样子分外可爱。

在此次见面会的最后，主办方华地置业为所有到场嘉宾举行了规模盛大的晚宴，至此“华地 Mascot 揭幕暨华地·森林湖媒体见面会”圆满落幕。

7月24日沪深指数

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

上证指数:
开盘:4124.76
最高:4184.45
最低:4044.83
收盘:4070.91
涨跌:-53.02
成交:8430.2亿元
上涨:228家
下跌:755家
平盘:131家

深成指数:
开盘:13789.31
最高:13970.84
最低:13424.18
收盘:13518.51
涨跌:-236.01
成交:7441.8亿元
上涨:328家
下跌:1019家
平盘:418家



政策要闻

证监会： 进一步加大九方面稽查执法力度 回应调查“恶意做空”

周五，中国证监会召开例行新闻发布会，证监会新闻发言人张晓军在介绍上半年稽查执法情况时表示，1-6月案件线索369条，新增立案136起。

稽查执法包括九方面内容：一是全面拓展案件线索来源，执法线索来源更加广泛；二是持续保持打击内幕交易的高压态势；三是进一步加强打击操纵市场行为，上半年市场操纵案件31起；四是加大信息披露违法违规力度；五是集中打击编造传播虚假信息；六是严厉查处市场机构中介执业违法行为；七是集中打击新三板市场异发多发的违反市场行为；八是加大对大股东违规减持类市场行为；九是加大对执法信息的发布。

张晓军表示，下一步证监会将进一步加大稽查执法工作的及时性和有效性，加大对案件曝光的力度。

监管层对“恶意做空”的调查受到市场高度关注。证监会新闻发言人张晓军回应称，有关公安机关调查的情况，要以公安机关发布的信息为准。

市场调查

投资者5周净卖出1.2万亿 称被暴跌吓破胆 反弹就想跑

本周，看着A股愈战愈勇的架势，不少投资者直呼后悔：“早被暴跌吓破胆了，一有反弹看着不赔就跑了，谁想A股越走越强啊！”而银河证券基金研究中心的最新报告显示，过去的5周，股民净卖出股票高达1.2万亿元。

面对A股的一路猛涨，不少股民根本就笑不出来。“跌怕了，这些天基本都是卖股票，哪敢买啊！”银河证券基金研究中心胡立峰撰写的一份报告，也验证了这些天股民的心态。该报告结果显示：从6月15日到7月17日这5周，股民净卖出股票1.2万亿元。

今年以来至股灾发生前的6月12日，股民累计净买入股票9599亿元。银河证券表示，股民从净买入9599亿元到净卖出12115亿元，暴露了股民资金的性质并不是长期储蓄资金，更多的是短线资金与杠杆资金，其中不少是场外配资资金。

本周大盘在不断夯实4000点关键点位，并一举站上4100点，短线宣告着股灾告一段落。胡立峰表示，本轮股灾恰好暴露了短线资金与杠杆资金构成中国股市活跃与主流资金的真实而又尴尬的现实。这个现实呼唤长期资金入场。“A股去杠杆后，呼吁加快养老金入市步伐。”胡立峰说。

资金流向

本周资金流入2576亿

本周两市资金累计净流入2576.89亿元，与上周的净流入相比，继续大幅增加。

本周指数收出放量中阳线，资金大幅流入，分析资金结构，市场行为主体超级机构、机构、大户、中户、散户资金均是大幅净流入。

指数已连续反弹12天，反弹幅度也已达23%左右，下周一、二面临4200~4300点的压力区，及回调的时间之窗，建议逢高减仓，特别是反弹50%以上的个股，落袋为安。