

星报投资

市场星报

赚钱才是硬道理

安徽财经网
www.ahcaijing.com

SECURITY

05~11·第382期·2015年8月1日 星期六 编辑 杨晓春 版式 王贤梅 校对 解正楼

7月31日沪深指数

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

上证指数:

开盘:3655.67
最高:3729.51
最低:3620.17
收盘:3663.73
涨跌:-42.04
成交:4604.7亿元
上涨:300家
下跌:674家
平盘:140家

深成指数:

开盘:12228.41
最高:12580.96
最低:12213.46
收盘:12374.25
涨跌:-21.67
成交:4176.1亿元
上涨:438家
下跌:923家
平盘:404家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



“五穷六绝七翻身”失效 7月下跌幅超600点 8月A股或将震荡摸底 市场首要任务重建信心

大势纵横

7月31日是A股当周收官战,同时也是7月收官战,沪指继6月份重挫7%之后,7月份再次跌超13%,跌去了613.49点。股谚“五穷六绝七翻身”失效。7月里,沪指振幅超22%,最高触及4317.05点,最低探至3373.54,跨越近1000点,深成指跌超13%,创业板指跌超10%,波动幅度超700点。沪市成交额为5.9万亿,深市成交额为1.8万亿,两市成交额超7.7万亿。



从沪指日K线走势图看,7月份形成了一个被扭曲的N形走势,总体呈震荡探底走势。现在看来,日K线四连阴和六连阳都只是下跌中继,尤其止步六连阳之后,7月28日的大跌,再一次对后市形成了较大阻力。

总的来说,现在市场仍是存量资金的博弈过程,眼下市场波动大,场外资金观望情绪严重,故近期大盘仍将以调整走势为主。短期来看,市场再度发生集体性大规模杀跌的概率不大,预计沪指将维持在3500点至4000点一线震荡,如果量能能够有效放大,那么指数依然会维持一个震荡摸底的走势。

展望8月A股市场,有望逐渐企稳,一方面,现有的估值体系将重建。上证综指在5000点一带、创业板指数在4000点之上时,100倍市盈率的股票比比皆是,部分小盘成长股的估值甚至超过300倍。就大盘周期股而言,超过40

倍的估值同样不合理。在大盘快速下跌后,整个市场的估值泡沫被压缩。目前来看,沪深300的市盈率降至13.87倍,整个A股的估值降至20.48倍。业绩扎实的股票由于市场大幅下挫被低估,这部分品种的投资价值凸显。估值体系的重建其实依托于业绩,一味讲故事的品种估值将继续回落,质优股将迎来估值抬升。

另一方面,市场信心将逐渐增强。这波下跌中,一旦市场稍有风吹草动,便有资金大举离场;稍有利空传言,往往会引发市场踩踏。从近几个交易日成交额来看,沪深两市成交额显著缩量,显示投资者心态依然谨慎。步入8月,市场将迎来信心重建。在维稳政策持续,经济逐渐企稳向好的背景下,投资者的信心也将逐渐恢复。8月信心重建将体现在市场的流动性上。投资者开户数量可能会回升,增量资金会加快入场,A股成交额也将稳步回升。杨晓春

政策要闻

证监会:

上市公司股东应遵守所作承诺 回应注册制改革缓推传闻

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表示,近期证监会集中对上半年上市公司股东及董监高违反规定和承诺减持该公司股票的行为进行处罚,涉及未披露减持信息、短线交易、窗口期减持等情况,已立案52起,采取行政监管措施77项,证券交易所对上述违规行为采取自律措施91项,限制交易措施34项。

张晓军表示,上市公司股东应严格遵守相关规则,对做出承诺的应该严格遵守,证监会对于违反规定和承诺减持上市公司的违法情况将依法予以查处,交易所也会根据自律规则处理,并计入诚信档案。

针对“注册制改革可能延缓推出”的传闻,张晓军表示,推进股票发行注册制改革有利于进一步夯实市场基础,注册制改革同时也是一个系统工程,需要循序渐进稳步实施。前期在市场出现大幅波动时,暂缓新股发行等措施是必要的,但是这些措施具有短期性,市场化改革的发展方向没有变。中财

证监会:对24个账户限制交易

证监会新闻发言人张晓军周五回答记者提问时表示,程序化交易具有频繁申报等特征,产生助涨助跌作用,特别是在近期股市大幅波动期间对市场的影响更为明显。为此,证监会相关派出机构、沪深交易所正在对部分具有程序化交易特征的机构和个人进行核查,了解其账户实名制情况、资金来源和交易策略,分析其对市场波动的影响,并将根据核查情况有针对性地完善规则,加强监督。

他还表示,沪深交易所根据《交易规则》,对频繁申报或频繁撤销申报,涉嫌影响证券交易价格或其他投资者的投资决定的24个账户采取了限制交易措施。东方

A股交易费率8月起降低30%

自8月1日起,沪、深证券交易所和中国证券登记结算公司将调低A股交易结算相关收费标准,其中沪深交易所收取的交易费率降低30%,这意味着股票投资者的成本将大幅降低。

据悉,沪、深证券交易所收取的A股交易经手费由按成交金额0.0696%双边收取调整为按成交金额0.0487%双边收取,降幅为30%。在0.0487%中,0.00974%转交投资者保护基金,0.03896%为交易所收费。

另外,中国证券登记结算公司收取的A股交易过户费由目前沪市按照成交面值0.3%双向收取、深市按照成交金额0.0255%双向收取,一律调整为按照成交金额0.02%双向收取。按照近两年市场数据测算,降幅约为33%。新华网

资金流向

资金大幅逆转 本周流出1194亿

本周两市资金累计净流出1194.11亿元,与上周的净流入2576.89元相比,大幅逆转。

本周指数收出缩量大阴线,资金大幅流出,分析资金结构,市场行为主体超级机构、散户资金是大幅净流入,机构、大户、中户资金均是大幅净流出。指数的二次探低接近尾声,我们认为后市的反弹仍以创业板、中小板等小盘股为主,特别是部分超跌的次新股,重点关注。上证指数3900-4000点的压力仍然较大,仍需逢高减仓。下周指数波动空间3600-3950点。广州万隆

有此一说

震荡格局 股民如何玩转股市

最近股市一直演绎过山车行情,坐电梯上上下下,好多股民下了电梯也没有及时跟上,损失很大。让我们静下心来,从宏观层面来思索,这个市场到底怎么了?

股市是中国经济的重要组成部分,前段时间政府之所以倾力救市,一个重要原因是股市爆发危机可能会导致金融危机,但股市疯牛毕竟是由杠杆吹出来的,如果不把有毒资产去掉,中国股市会陷入更大的危机。因此,政府救市目的是稳定市场,而不是鼓励继续投机,继续杠杆配资放大股市泡沫。这是中国股市的主基调。如果有毒资产不去掉,国家成了股市大庄家,将会从反面拖累政府,消耗国家资金。

就当前股市来说,股价如同坐电梯,从涨停到跌停只需要几分钟,这样的市场确实是令人难以捉摸的。有人将之说成猴市,上蹿下跳令人琢磨不透。在这种背景下,投资股市其实是无法预期的,当你乐观之时给你打一棒,当你悲观之时给你打一针鸡血,进退两难。具体来说,如果不是杠杆资金,我们还可以随着风浪起伏,如果是杠杆资金,现在的风险确实比当初猛跌还要大。

近期从市场走势来看,要短期扭转乾坤几



乎没有可能。市场已经被股灾严重打击了信心,短期内只能维持震荡格局。看空者预期股市要到3300以下,看多者认为要到4500点,这种争议一直是市场不稳定的诱因。每次反弹只要有一定获利,断崖式的急速抛盘马上涌出,跌狠了又开始拉升,所以股市最近一个阶段就这样来来回回,猴市般的上蹿下跳。

操作建议:空仓者可以暂时离市观望,目前阶段赚钱效应很难把握。如果你还是想要玩转股市,那也随波逐流,不能期望值很高,高抛低吸可能是最好办法,抓住板块轮动效应赚钱。追高者往往被套,千万不要前面赚了,后面再加仓,结果一个断崖式大跌,利润全无,还赔上了老本。朱大鸣