

# 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384期·2015年8月15日 星期六 编辑 杨晓春 版式 方芳 校对 陈文彪

## 再融资重启因素或影响 沪指冲上4000 愿望落空 下周行情看好三主线

### 大势纵横

在操作热情以及信心持续恢复的情况下，周五沪指盘中一度站上了4000关键点，无奈杀出再融资正式重启的消息，打压股市反弹，导致冲上4000点的愿望落空。而再融资的重启，或将引发更大的不确定因素，影响下周行情。



消息面显示，暂停近一个月的再融资之门已经重启，近日已有14家公司拟再融资250.24亿元，而8月以来上市公司募集资金的意愿似乎也变得更加强烈，两市共有51家公司发布增发预案，拟融资规模达到了1644亿元。在人民币中间价下调使A股市场流动性承压并加剧振荡格局下，再融资的重启或将对A股形成一定的压制。再融资重启，不仅带来抽血之忧，甚至投资者担心是否为IPO重启的先行信号。

我们认为，一方面，再融资的重启会给市场带来一定的担忧情绪，但是它是在中央救市的背景下出现的，监管层或对冲击已经有应对方案，或对盘面保持信心；另一方面，证监会重启再融资，股市融资功能恢复，促进A股市场的理性回归；即使随后IPO重启，但其发行节奏有望

被控制，且相关配套的护盘措施也随之出台，因此投资者不宜过于担忧。但需注意，再融资带来的资金压力和上方沉重的套牢盘，或将加剧股指的震荡及个股的分化。

综合来看，个股分化将继续，投资者要尽量选择与政策导向一致、未来至少下半年存在利好预期的主线，抢占上涨先机。

重点关注以下3大主线：一是国企改革，国企改革是目前市场最大风口，炒作大有可为；二是智能硬件，创新发展行动计划正制定，可穿戴设备有望受资金热捧；三是高效配电变压器，工信部力推工业节能降耗，行业未来发展潜力巨大。其中前期跌幅巨大，本身又有大股东增持、回购，有借壳或重组预期等要素相叠加的个股，更是值得提前潜伏的标的。 广州万隆

### 涨停揭秘

## 信贷松+降准预期 25地产股涨停



本周四，广州公积金中心在官网挂出《广州市住房公积金贴息贷款实施办法（征求意见稿）》，这已是广州年内第三次放松公积金贷款政策。而在全国，年内已有上百个城市放松公积金贷款政策，利好楼市回暖。有分析人士指出，这或许将抬升楼市成交均价。

### 【周五房地产涨停个股】

美好集团、华联控股、城投控股、华远地产、海航投资、西藏城投、合肥城建、银润投资、深深房A、香江控股、浦东金桥、东湖高新、滨江集团、泰和集团、新华联、外高桥、中航地产、深大通、三湘股份、沙河股份、莱茵置业、冠城大通、中房地产、苏州高新、长春经开。

业内人士认为，地产股大涨，除了广州本地公积金贴息政策有所进展之外，周末降准预期则是助力大涨的最重要因素。另有分析称，地产股本身前期涨幅较小，估值比较便宜，因此反弹的力度较大，而对于中小房企而言，其跌幅更大，股价弹性更好，因此价格反弹更加明显。

### 资金流向

## 大幅增加本周资金流入2752亿

本周净流入排名前列的板块是：中小板、上海本地、机械、房地产、航天军工。

本周净流出排名前列的板块是：银行。本周两市资金累计净流入2752.13亿元，与上周的净流入807.1亿元相比，大幅增加。

本周指数收出缩量小阳线，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、散户资金均是净流入。

本周资金再次大幅回流，回流方向集中在中小板、上海本地、机械、房地产、航天军工，小盘股后市仍继续看涨，重点关注。下周上证指数波动空间3900~4150点。

8月14日沪深指数

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

### 上证指数:

开盘:3976.41  
最高:4000.68  
最低:3939.84  
收盘:3965.34  
涨跌:10.78  
成交:6474.7亿元  
上涨:545家  
下跌:425家  
平盘:144家

### 深成指数:

开盘:13497.16  
最高:13606.33  
最低:13378.59  
收盘:13445.87  
涨跌:50.70  
成交:5740.1亿元  
上涨:724家  
下跌:651家  
平盘:391家

### 上证指数日K线图



### 深成指数日K线图



### 政策要闻

## 证监会： 证金向汇金转让部分股票 今后若干年证金公司不会退出

周五，中国证监会召开例行新闻发布会，证监会新闻发言人邓舸表示，随着市场逐步趋向常态波动，应该更加发挥市场自身调节作用。今后若干年，证金公司不会退出，其稳定市场的职能不变，但是一般不入市操作。当市场异常波动，可能引发系统性风险时，证金公司将以多种形式维护市场稳定。周五证金公司通过协议转让方式向汇金公司转让了部分股票，由其长期持有。

### 热点分析

## 中报“高送转”竞赛 谁是赢家

每年都有高送转分红项目，在今年中期似乎被“玩”得特别火，上市公司疯狂推出高送转预案。但是在震荡市中，有望率先突围的可能还是优质高送转股票。

在已发布高送转预案的上市公司中，今年1月份才上市的昆仑万维豪气逼人地推出“每10股转增30股”的中期转增公告，震惊A股市场的同时也“拔得头筹”。红宇新材、洛阳钼业、光华科技等21家上市公司则拟每10股转增20股。

不过值得玩味的是，昆仑万维在公布高送转预案的次日，开盘即结结实实地摔在跌停板上，其股价并未如分红预案一样“惊艳”。有市场人士解读称，此举或为实际控制人股权质押遭遇补仓线解围，且将股价维护上去也有利于提高定增底价。同样跌停的个股还有光华科技、东方金钰等。

与此相对比的是，与昆仑万维同为8月5日推出分红预案的红宇新材，则在披露拟“每10股转增20股”的信息前后几个交易日，股价涨势不俗，8月6日涨幅在4%以上，前后三个交易日均呈涨停态势。佛慈制药、利欧股份等在披露预案的次日走势也不错。

广证恒生张广文认为，一般来说，上市公司选择高送转，一方面是表明公司对持续增长充满信心，另一方面，一些股价高、股票流动性较差的公司，也可以通过高送转降低股价，增强公司股票流动性。

张广文表示，在震荡过程中，建议把握业绩突出、未来将受盈利推动的标的。

### 操作建议

## 慢牛行情资金将扎堆热点炒作

周四沪指在5日均线附近先抑后扬，周五指数却冲高回落，午后出现一波跳水，这又让投资者不知所措，产生了大盘随时要见顶的想法。对于此问题，春风顾问团樊波的观点非常明确：

1、大盘经过6月中旬之后的股灾，以及7月24日之后的二次下跌，大范围套空的能量经过两次波动，释放得较为彻底，向下的空间已经不大，所以才产生了8月10日大盘向上的突破。

2、因股灾之后市场的资金面发生巨大变化，所以后期市场不会出现如上半年指数连续逼空一样，所有板块全部上涨的盛世景象，更多地表现为一种温和的震荡上行状态。

3、7月8日指数见底之后，部分股票已经出现翻倍，甚至翻两倍的超强势状态，近期更是愈演愈烈。没错，这就是牛市，只不过是慢牛；慢牛的特点是有政策支持和有题材的板块会获得资金的扎堆炒作，体现在技术面就是此类股暴涨。

目前的市场慢牛行情已经形成，资金会对有故事的板块进行扎堆炒作，投资者一定要学会做热点。 中航证券