

## 沪指跌1.62%报2039点 下周关注二季度经济数据

# 权重股集体回落 蓝筹行情“一日游”

### 大势研判

周五,大盘未能延续周四的飙升趋势,早盘陷入窄幅震荡的调整格局中,午后则是在期指的带动下,出现连续而猛烈的跳水。截止收盘,沪指大跌1.62%,收于2039.49点,成交量继续保持千亿级别水平。小盘股指数表现相对较好,创业板指大涨1.44%,成为唯一上涨的指数,并在盘中创下1117.69点反弹新高。

回顾大盘这两天的走势,周四金融、地产等权重板块先后发力,推动大盘出现年内最大涨幅。然而仅仅一天之后,周五蓝筹股普遍陷入调整中,多个强周期板块中的龙头企业,如煤炭股中的兖州煤业、工程机械板块中的中联重科、稀土永磁板块中的中科三环,开盘后即出现明显的调整。随后,蓝筹股整体跌幅不断扩大,导致指数也不断走弱。

实际上,蓝筹股当前并没有看到基本面的明显好转,虽然在钢铁、有色金属等部分行业看到一些积极变化,但是煤炭、工程机械等多数行业的景气度还



是偏低。因此,纯粹依靠政策预期的“幻想”,很难把蓝筹股推升到更高的位置去。当前蓝筹股“一日游”的特征基本已经确立,对比去年年底1949点的行情开端,短期若不能看到蓝筹股尽快转强,则可以判断此次反弹行情已经到达尾声。

下周一,市场将迎来二季度GDP等重要经济数据的考验。这会是决定市场短期走势的关键一步。虽然先前已经有李克强总理的调研讲话“托底”,但是如果经济数据明显不及预期,市场恐怕难免动荡。如果下周初不能再出现一根大

阳线,大盘走势恐怕就会凶多吉少。

下周还有一个重要事件,就是股指期货的交割。实际上,此前正是由于期指严重贴水,最终多方选择在周四反戈一击,不仅期指上演超级大逆转,也带动股指同步大涨。然而,当前已经不再存在贴水问题,空方有望重新掌握市场主动权。下周就会进入7月合约的交割周,根据以往经验来看,在上半周会发生大规模的移仓行为,往往就会在指数上发生明显波动。因此,投资者也需要在下周初密切关注股指期货的波动,避免在期指移仓过程中“被误伤”。 杨晓春

### 要闻速递

证监会新闻发言人周五下午表示,目前开展优先股条件基本具备,现实要求较强。证交会正在制定、完善优先股有关政策、规则,将在成熟后尽快发布实施。

证监会新闻发言人表示,将允许回购二级市场股票的企业同时发优先股。发言人表示,近期有上市公司在二级市场回购股票,证监会对此十分支持,鼓励以集

## 正在制定完善优先股有关政策规则

### 证监会:IPO重启还有两道“门槛”

中竞价交易方式从二级市场回购股份。2012年,证监会取消回购股份的行政审批,鼓励上市公司在必要时回购股份。

针对IPO何时重启的问题,证监会新闻发言人再次表示,此前公布的工作程序安排并无变化,证监会将适时推出新股发行改革指导意见,并抓紧制定有关配套办法规则,企业发行上市要符合

指导意见及配套规则所规定的所有条件,才可拿到批文。

证监会新闻发言人针对市场关心的A股T+0问题表示,推出A股T+0交易不存在法律障碍,对市场发展有积极意义,证监会将深入探究,目前尚无时间表。

中财

### 市场观察

今年上半年,国内A股市场持续阴霾,沪指跌幅更是“熊”冠全球,一片“跌”声中传媒板块却异军突起,半年来传媒行业指数累计涨幅近五成(47%),其中子板块影视动漫指数更是疯涨131%。业内人士分析认为,国产电影票房市场持续高速增长是该板块“牛气冲天”的直接原因。

如果票房阴晴可以决定股票走势,是不是意味着投资者可以跟着国产电影去炒股?

尽管目前正在热映的国产电影《小时代》恶评如潮,但这并不妨碍其票房在短期内突破4亿元。受此刺激,长江传媒猛涨,6个交易日上涨超过20%。

同样,受益于《致青春》《中国合伙人》的高票房,光线传媒上半年净利润预增区间为1.54亿元~1.79亿元,增长幅度为90%~120%。而受益于《西游·降魔篇》12.43亿元的超高票房表现以及贺岁大作《十二生肖》的跨年票房贡献,华谊兄弟今年一季度业绩表现超过市场预期,实现营业收入5.3亿元,同比增长124.8%;净利润1.61亿元,同比增长458.77%。

高票房让影视制作企业受益,也成为投资者择股“晴雨表”。去年底,光线传媒因为《泰囧》等影片热卖而股价翻番;但《一九四二》遇冷,则造成华谊兄弟去年12月的股票“跌停”,随后凭《十二

生肖》的高票房又缓慢爬升,由此可见,票房红黑跟股票涨跌挂钩并不是玩笑。

“一个投资者如果在《泰囧》上映前买进光线传媒,《致青春》上映后退出,投资回报就能翻2倍。”南京证券表示,由于电影票房直接影响电影投资公司的经营利润,因此一部影片的票房是可以完全左右电影公司的股价,甚至直接决定公司的生死。

数据显示,自2009年起,影视板块的6家上市公司华谊兄弟、华策影视、华录百纳、光线传媒、奥飞动漫和新文化净利润无一下滑,均保持着较高的增长率。行业指数从去年底的1700.5点上涨至今年6月底的2500.63点,半年增幅高达47%,其中与国产票房直接关联的子板块影视动漫指数更是疯涨了131%。种种迹象表明,影视传媒股已经成了强周期的股票。

业内人士分析认为,传媒板块的逆势大涨,背后是国产电影市场的高歌猛进。国产影片的上映数量从2005年的40部左右达到了2012年的逾200部。同时,中国总体电影票房从2007年的33亿元上升至2012年的170亿元,票房收入6年间增长了5倍。截至2013年6月底,全国电影市场总票房达102.65亿元,国产片票房累计64.67亿元,占63%的市场份额,进口片总票房不足四成。

有数据显示,中国电影票房已经连续12年高速增长,今年国产片票房更是迎来“报复性”反弹。南京证券研究所副所长周旭说,去年,由于进口分账大片份额放松的冲击,导致国产片票房份额小于50%。今年随着国家政策导向明确,国内电影制作发行机构强势崛起,国产电影票房今年将迎来一波强势增长。

新华社

股民热线:0551-65223801

E-mail:wq69535104@sina.com

### 7月12日沪深指数

#### 上证指数:

开盘:2068.04 最高:2074.86 最低:2036.05  
收盘:2039.49 涨跌:-33.51 成交:1029.7亿元  
上涨:188家 下跌:751家 平盘:57家

#### 深成指:

开盘:8171.01 最高:8218.19 最低:7999.44  
收盘:8012.84 涨跌:-171.93 成交:1144.5亿元  
上涨:523家 下跌:934家 平盘:118家

### 上证指数日K线图



### 深成指日K线图



### 资金流向

#### 本周资金累计流入261亿

本周两市资金累计净流入261.2亿元,与上周的净流入163.9亿元相比,资金流入继续增加。

本周净流入排名前列的板块是:创业板、计算机、锂电池、磁材概念、教育传媒、金融。

本周净流出排名前列的板块是:化工化纤、纺织服装。

本周指数收出放量小阳线,资金大幅流入,分析资金结构,除中户外,其他市场行为主体资金均是净流入。

两市周五的总成交金额为2288.2亿元,和前一交易日相比减少355.5亿元,资金净流出34.9亿元。两市低开低走,权重板块的券商、银行、房地产、有色金属、煤炭开始获利回吐,而成长股的手游、计算机、教育文化、通信、电视剧再掀起创新高势头。成长股又一次出现逢低吸纳的机会,如手游、计算机、教育文化、通信、电视剧。

#### 热点板块及个股如下:

创业板,净流入较大的个股:新国都、康耐特、上海钢联、新开普、银邦股份、三六五网。

教育传媒,净流入较大的个股:群兴玩具、骅威股份、光线传媒、方直科技。

计算机,净流入较大的个股:生意宝、石基信息、上海钢联、新开普、汉王科技、南天信息、焦点科技、中青宝、海得控制。

广州万隆