

短期震荡难以避免 震荡向上趋势依旧

# 调整不影响操作 布局四大投资主线

## 大势纵横

周二股指继续低位横盘震荡,反弹落空。从周一的反弹到昨日的弱势震荡,背后是多空双方的剧烈搏杀。前期领涨的金融、采掘等蓝筹步入洗盘调整,银行板块更是拖累大盘下跌的“罪魁祸首”。但我们看涨逻辑并没有被破坏,当前的调整不影响中长期方向,且主线热点个股的布局正当其时。

作为本轮行情的直接导火索——沪港通正逐渐浮出水面。周一上交所就对其进行了技术测试,受此消息影响当日券商、银行、公用事业等板块即出现高达30亿的抢筹资金涌入,助推上涨。主力如此大的动作,不可能就此偃旗息鼓。未来随着利好消息的不断出现,增量资金入场还将持续推动大盘反弹。

综合以上的多空因素判断,后市长期看来是会处于一个震荡向上的趋势当中,但短期的震荡或难以避免。不过受利好政策的影响、入市资金的托底,指数向下调整的空间不会太大。

因此,大方向依旧值得乐观,调整则是调仓换股的良好机会!我们认为,以下几条主线值得关注:首先是外资入场,部分稀缺资源因其独特的战略性将吸引更多资金关注;二是改革方向,土地流转、石油、电力等国企改革有望继续发酵;三是部分新兴行业如新能源汽车仍有机会。四是随着并购重组松绑,部分熟知资本运作规律的资金将大举进攻并购重组股,所带来的短线爆发力同样不容小觑。这些主线概念,有望在热点洗牌调整中崛起,而成为下一阶段领涨龙头。

广州万隆

## 政策要闻

### 万亿资金候场

## 沪港通有望10月启动

自周一一起,上交所启动港股通全天候测试。据了解,港股通本次技术测试将一直持续到9月30日,分为全天候测试、接入测试和全网测试三个阶段,8月16日、17日和23日、24日将进行港股通生产线实盘测试,此前均为模拟测试。

“上交所和港交所的沪港通测试将于9月30日完成,10月20日开通的话,完全没有技术障碍。开通后,预计海外投资者投资A股规模接近1万亿元。”知名财经评论员宋清辉表示。

此前,港交所总裁李小加在接受媒体采访时透露,沪港通的推出时间遵循

以下原则:一是在百分之百准备好之前不会推出;二是不想在中国国庆节之前或两地假期期间推出;三是希望日期定在周一,因为还可以利用周末来进行测试,而且港交所希望很多大事都在周一推出。

按照李小加的说法,业内人士表示,沪港通推出的具体时间应该是10月13日、20日和27日三个周一中的一个。

值得注意的是,受到沪港通技术测试启动消息的影响,近日券商股表现突出。

杨晓春

## 焦点分析

## 创业板主升海啸即将袭来



主板经过连续的逼空后,上周出现较大的震荡,创业板则在7月24日见底1255点之后稳步上行,周二早晨盘中上穿1400点,大多数投资者判断的头肩顶的趋势目前来看已转危为安,四重底形态雏形初现。从之前看似为头肩顶,到现在的四重底,创业板一直处在舆论的漩涡中,也一直备受投资者的诟病,原因是:涨的多、业绩难以支撑、股价高等等理由。

股市是在炒什么?股市并不是在炒现实,而是在炒预期。原因如下:

1、由于推动市场走势的根源是来自预期驱动的资金行为,因此预期研究对股市决策投资的重要性不言而喻,但预期研究也往往超越传统思维,也就是说越是被质疑、越是被诟病的新生事物

越容易受到资金的追捧,从这个角度来说,创业板当然是处在风口浪尖;

2、而对于以沪指为代表的主板市场来说,经过20多年的沉淀,已基本被投资者所接受和认同,当大多数人思维趋同的地方也恰恰是资金很难获得突破的地方,创业板因其新鲜的特点,更容易被资金所追捧。

总结一句话:创业板走势非常健康,目前不管市场如何波动,都不会改变创业板更大级别的上涨趋势,更重要的是创业板目前正在运行的是585点以来的第三大主升浪,而且还仅仅是开始,所以任何的回调都是逢低买入的好机会,投资者需对创业板的大方向有足够认识,才不会错失未来的大机会,创业板主升的海啸即将袭来。

巨丰投顾

## 一家之言

### “奇葩”公告为什么这么鲜艳?

今年4月29日,创兴资源发布的一则“奇葩”公告引起市场的骚动。该公告不仅充满了带着强烈个人情绪的词汇“恶意报道”、“背后操纵”、“小人”、“躲在暗处”、“阴险、狡猾”、“恶势力”等。而且该公告还竭力为公司前任董事长兼创始人陈榕生先生平反昭雪、歌功颂德,堪称是“史上最富有感情色彩的公告”。这则“奇葩”公告风波随着上交所随后的介入而得以平息。

如今三个多月的时间过去了,8月8日,上交所终于就创兴资源的“奇葩”公告事件作出处理。上交所对创兴资源予以通报批评;对实际控制人兼时任董事长陈冠全,时任董事兼执行总裁顾筒兵、黄福生,时任董事周清松,时任独立董事毕凤仙,时任总裁刘正,时任董事会秘书陈海燕予以通报批评。

一度在市场上闹得沸沸扬扬的创兴资源“奇葩”公告一事也许可以就此告一段落了。但面对上交所给出的“严厉查处”,笔者始终有一种如刺在喉的感觉。虽然说这样的处理结果其实早就在市场的意料之中,但当这种处理结果最终公布的时候,投资者终究还是难掩内心的失望。

上交所对创兴资源的通报批评明显是一种挠痒痒。特别是对于A股市场这个大染缸里浸泡出来的上市公司来说,这样的挠痒痒力度也不够。这就难怪创兴资源的“奇葩”公告为什么盛开得这么鲜艳了。

当然,就创兴资源的“奇葩”公告来说,算不上罪大恶极。在很大程度上是对法定信息披露渠道的一种滥用,把法定信息披露与媒体之间的纠纷混为一谈。因此,市场没期望管理层把创兴资源一棍子打死。但创兴资源滥用信息披露直通车发布渠道,明显破坏了信息披露的严肃性,也暴露出公司治理不规范等方面的问题。所以对创兴资源的“奇葩”公告事件只是给予通报批评,如此轻描淡写,这又如何能给当事人以及后来者以教训与警示呢?又如何能保证信息披露的质量呢?对公司及当事人处以罚款、认定有关董监与董秘为“不合适人选”应是不过份的。

因此,就上交所对创兴资源的“奇葩”公告事件的查处来看,其查处结果同样“奇葩”。中国股市因此成为“奇葩”盛开的地方,成为世界股市中的一朵“奇葩”。

皮海洲

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

## 8月12日沪深指数

### 上证指数:

开盘:2222.70 最高:2222.98  
最低:2210.00 收盘:2221.59  
涨跌:-3.06点 成交:1323.9亿元  
上涨:466家 下跌:410家 平盘:134家

### 深成指:

开盘:8000.92 最高:8000.92  
最低:7933.51 收盘:7966.89  
涨跌:-42.85点 成交:1589.0亿元  
上涨:816家 下跌:584家 平盘:224家

## 上证指数日K线图



## 深成指日K线图



## 国元视点

### 高位震荡后有望继续上行

周二两市小幅低开,金融等蓝筹的回调使得股指出现调整,截至收盘,沪指报收于2221点,成交略有放大。就后市看,股指收出的吊颈线定会令市场产生多空分歧,不过我们认为2200点一线出现的整理尚属于正常技术性调整范畴,新股的密集发行还有待时日,短期预计震荡整理之后,股指有望继续上行,操作中逢低介入券商、军工、农林牧渔等行业。

盘面来看,热点层出不穷,继周一的次新股表现之后,周二一则云计算的十三五规划消息将云计算、软件等板块的激情点燃,板块中的华胜天成、生意宝等个股出现飙升,此外猪价的连续上涨给农林牧渔股的上涨带来了持续的动力,尽管周一大涨,但周二不改板块强势,板块中的雏鹰农牧、和丰牧业等个股继续强势反弹。金融地产经过周一的反弹之后,周二出现了分化,金融中的保险和银行股普遍调整为主,而券商受沪港通刺激表现要好于保险和银行。

就近期的盘面而言,一方面我们认为经过2200点的平台换手之后,主板市场仍然有望继续上攻,形成MACD指标的顶背离,另一方面场内资金趁蓝筹歇息之机也在继续寻找小市值股票中的交易型机会,操作中不妨逢低介入券商、军工、农业、天然气涨价等事件驱动型品种,同时寻找新兴产业股当中成长股的确定性机会,如新能源汽车、光伏发电、电子信息等。

国元证券

国元证券  
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地  
服务专线: 62627033  
www.gyzq.com.cn