

## 利空突袭股指高台跳水 “中国版马歇尔计划”受挫 涨幅过大 大盘回调整理蓄势



### 大势纵横

本周五两市的走势可谓是上蹿下跳，沪指在午盘时涨至2454点创出两年来的新高。不过好景不长，两市股指随后即开始了高台跳水，全天涨幅尽失。特别是消息面的利空突然袭来更是加剧了市场的紧张情绪。不过，尽管盘面错综复杂，但本轮行情的核心并没有被破坏，后市结构性的热点值得把握！

周五午后一则来自法新社的消息成为搅动市场的关键，据称墨西哥取消了原定由中国企业承建的高铁项目投标。受此消息影响，连日来广被市场炒作的“中国版马歇尔计划”大受打击。众多与基建相关的个股大幅下挫，连累大盘高台跳水。

一则未被官方证实的消息，为何影响如此之大？其根源或不在消息本身，而是在市场本身就存在超买情绪。首先，尽管增大高端制造海外出口规模是中央的战略所在，可所谓“马歇尔计划”

却被媒体大幅炒作，概念本身就过热，存在回调需求。其次，午盘之前金融股一枝独秀带动指数上涨，不过响应者寥寥无几，指数新高有虚高的成分。因此我们认为，当前部分阶段涨幅过大过快的个股将面临主力资金获利了结、解套出局的压力，短线震荡行情或将加剧。但好在在资金面偏宽松、利好政策刺激、改革层级推进的背景下，整体趋势依旧向好，调整过后部分个股又将迎来入场机会。

由于短线部分二线蓝筹面临阶段

涨幅过大、利空冲击，存在回调的可能。主力炒作资金有望再度转向。中短期来看，两大主线或成为主力转向青睐的标的：

一是受政策导向利好刺激改革概念，有望被年底中央诸项重磅会议所催化；

二是产业资本运作主线，尤其是历年年底，高送转、并购重组预期个股都有在此时间段内被资金热炒的习惯，产业资本运作的旺季即将到来，热度或成跨年重头戏，值得提前布局。广州万隆

### 资金流向

## 资金大幅逆转 本周流出47亿

本周净流入排名前列的板块是：券商、工程建设、机械、交通设施、运输物流。

本周净流出排名前列的板块是：医药、中小板、房地产、汽车。

本周两市资金累计净流出47.7亿元，与上周净流入554.9亿元相比，开始大幅逆转。

本周指数收出放量十字星，资金小幅流出，分析资金结构，市场行为主

体除机构、机构资金是净流入外，其他主体如大户、中户、散户的资金均是净流出。

市场在2450点附近放巨量而滞涨，反映出该点位置附近压力巨大，虽然市场仍有小盘股和券商、银行港口、运输、高铁、工程建设、工程机械的结构性行情。不过仍应该谨慎为好，控制仓位。下周上证指数波动空间仍为2380-2450点。广州万隆

市场各行为主体资金进出分别如下：(单位亿元)

日期	净买入	超级机构	机构	大户	中户	散户
11月3日	103.9	35.71	60.44	4.93	-5.26	8.1
11月4日	-118.5	15.43	6.32	-32.25	-78.24	-29.66
11月5日	28.7	49.41	17.92	-8.37	-30.32	0.09
11月6日	138.2	31.96	43.19	9	23.51	30.51
11月7日	-200.1	22.93	-1.21	-53.07	-125.58	-43.06
合计	-47.8	155.44	126.66	-79.76	-215.89	-34.02

### 股市闲评

## 中石油为何7年不涨？

截至本周五，中国石油收盘价：7.75元，以复权价来算，疯狂的炒新者如果从中石油上市当天最高价买入，7年后要回本，还得几乎20个连续涨停。虽然并非不可能，A股最擅长的是创造奇迹，近期最便宜的新股兰石重装便已经轻轻松松地走出来21个涨停板。

不过仍然要想想，七年里中国石油为何不涨？是没有上涨理由吗？要知道，从2007年以来，93号汽油涨幅超过50%。

而上市之后，中石油的收入也在持续增长，至2013年营收已达22581亿元，7年时间营收增幅为170%。最值得期盼的还有当年其上市之时提出的美

好愿景，“有望成为百元股的大牛股”。不过这只未来的百元股除去盘子太大难以撬动之外，可能还在为即将到来的牛市下一盘大棋。

早在2007年中国石油从48元每股下滑的时期，曾经有分析师指出这可能是戳破当年牛市泡泡的一根针，而且上市7年以来，每逢中国石油上涨，就被视为大盘见顶的预示。

所以还在说着“问君能有几多愁，恰似48块满仓中石油”的投资者不妨先放下心结，把中石油暂当成“传家宝”搁置，趁着牛抬头先找找其他个股赚回本钱。同时，友情提醒下，当中石油再次涨回本的那天，记得千万要谨记老巴的教诲：“别人疯狂时我恐惧”。肖丹

### 解禁信息

## 下周18公司限售股上市

据数据统计，下周沪深两市共有18只限售股解禁，合计10.28亿股，解禁市值达175.83亿元。其中，深市14家公司，合计8.83亿股，沪市4家公司，总计1.45亿股。解禁股数最大的为盛达矿业，下周一将有3.71亿股限售股上市，占已流通A股比高达414.42%，解禁市值也高达近60亿元。此外，解禁股数超过目前已流通A股股数的公司还有德尔家居和八菱科技，分别解禁1.78亿股和1.11亿股，占比分别为126%、168.39%。从解禁市值排名看，盛达矿业最高，其次德尔家居、哈飞股份等四个个股解禁市值超过20亿元。此次解禁限售股上市后，瑞康医药、证通电子、华新水泥三家公司将实现全流通。杨晓春

简称	解禁日期	解禁股数(万股)
盛达矿业	2014.11.10	37054.8
德尔家居	2014.11.11	17841.55
哈飞股份	2014.11.12	5530
华西能源	2014.11.11	9236.48
八菱科技	2014.11.11	11087.12
瑞康医药	2014.11.10	3029.52
证通电子	2014.11.10	5136.27
华新水泥	2014.11.10	8174.09
京新药业	2014.11.10	991.26
用友软件	2014.11.12	802.68
恒泰艾普	2014.11.13	1199.75
佐力药业	2014.11.10	950.4
鼎龙股份	2014.11.13	721.56
金科股份	2014.11.10	734.27
万泽股份	2014.11.13	295.5
广联达	2014.11.14	23.94
南京新百	2014.11.12	13.5
荣安地产	2014.11.10	18.65

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

### 11月7日沪深指数

**上证指数:**  
开盘:2427.90 最高:2454.42  
最低:2407.44 收盘:2418.17  
涨跌:-7.69点 成交:2441.6亿元  
上涨:250家 下跌:682家 平盘:95家

**深成指:**  
开盘:8226.31 最高:8348.88  
最低:8183.06 收盘:8234.87  
涨跌:22.91点 成交:2277.7亿元  
上涨:355家 下跌:1107家 平盘:179家

### 上证指数日K线图



### 深成指日K线图



### 国元视点

## A股强势震荡 多空博弈进一步加剧

周五沪深两市早盘小幅高开后，震荡上扬，券商、保险、电力等蓝筹集中发力，提振沪指盘中突破2444.80点的前期高点到达2454.42点，创2012年5月以来的新高，午后股指有所回落。截至收盘，上证指数收于2419.15点，成交2442亿元。本周五个交易日沪指在2400点上方窄幅整理，预计短期股指高位震荡，多空拉锯态势将延续。操作上，不追高原则下，关注政策受益的核电、环保、水利、信息消费及次新股的高送转机会。

市场表现来看，2010年以来，券商板块呈现显著的后周期爆发属性，本次亦不例外，从7月到10月的市场上涨中券商涨幅落后于其他板块，与券商股高弹性属性不相匹配。金融板块中的多元金融、保险、银行轮动，对于股指突破起到推波助澜作用，但股指新高后，恐高心理再度激发，行情急转直下，呈强势震荡。

本周五个交易日沪指在2400点上方窄幅整理，最低到达2401.75点，最高探至2454.42点，股指呈高位震荡，预计短期股指多空拉锯态势将延续，随着流动性及政策双重利好持续释放，震荡之后上扬为大概率事件。操作上，轻指数，重个股，不追高原则下，关注政策受益的核电、环保、水利、信息消费及次新股的高送转机会。

国元证券

国元证券 GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

服务热线: 62627033

www.gyzq.com.cn