

市场观察

尾盘快速跳水彰显了市场情绪极度不稳
控制仓位不要轻易地追涨杀跌频繁操作

A股再现“黑周四魔咒”

周四是七月收官前夜，股指在利好拥簇下仍冲高回落，“黑色周四”在最后一刻重现。这既表明投资者信心仍较疲软，主升时机尚未到来；也反映出主力通过巨震反杀，意欲搜集筹码的企图，投资者无需过于惊慌。

周四股指在3800点一线来回震荡，多空在当前点位剧烈博弈，不过整体看来，多方占有一定的优势。无论是管理层的再度出手维稳，还是技术面的反弹需要，短期股指反弹可谓是大概率事件。但是，在接近尾盘的时候，大盘却迅速跳水，股指迅速下探到3700点，市场的恐慌情绪由此可见一斑！金融巨鳄索罗斯曾经说过：“数学不能控制金融市场，而心理因素才是控制市场的关键。”当务之急，管理层的第一要务应该是迅速维稳人心，人心向稳，大盘才会稳定，做多力量才会集聚和爆发。

技术面上，沪指一直试图突破20日均线的压制，但是反弹未果，做多人气还不足。而且近期的反弹，并没有得到足够量能的配合，反弹的有效性也需要进一步加以验证。总体来说，市场的做多信心还没有完全恢复，应该需要时间来整理犹豫的筹码，后期窄幅震荡的走势是大概率

事件。短期来看，沪指应该能反弹到20日均线附近，也就是3800点附近。

分析可知，市场再度出现剧烈震荡走势，股指期货尾盘一度快速跳水，空头偷袭尾盘成功。虽然政策消息不断利好，但市场本身有运行规律，眼下A股将继续以震荡调整为主，夯实中期底部是当前趋势所向，而成交量再度萎缩，反弹力度偏弱。

具体操作策略上，以3800点为第一压力位，周五很有可能在这一点位出现冲高回落的行情，因为对于持股者，后期股票冲高的过程中逐步减仓为宜。而对于空仓的投资者也要具备耐心，小仓位介入是可以的，但是不要重仓买股。如果此后股指继续下探寻底可以补仓，如果上涨企稳，指标走好，亦可适当加仓。大盘目前毕竟不稳，市场情绪也处于多变期，注意控制手中的仓位，不要轻易追涨杀跌和频繁操作。
中信

主力动态

四大主力持仓曝光

截至7月30日，沪深两市已有逾百份上市公司半年报公布，透过这些半年报，各路市场主力的最新动向也集中曝光。其中，社保基金现身个股数量最多；私募方面，淡水泉旗下产品现身频率最高；而QFII中，挪威中央银行也现身多只个股。



社保基金

统计显示，截至7月30日，两市有41家公司的半年报出现社保基金的身影。从目前数据来看，对创业板股趋于谨慎，而对中小板股则较为青睐。

这41股中，中小板个股多达20只，占

比近半；而创业板个股则仅有网宿科技、梅泰诺、阳光电源、菲利华4股；另外，沪市个股也有13股之多。此外，需说明的是，目前已公布半年报的中小板公司数量远多于创业板公司。

私募基金

市场较为关注的私募中，淡水泉在上市公司半年报中出现的频率最高，旗下产品现身万华化学、海大集团2股。

按产品分类，淡水泉精选1期、淡水泉成长基金1期现身上述2股的前十大流通股股东，其中，万华化学为一季度新晋，两产

品持股量均超过1000万股。

另外，孙建冬管理的鸿道3期证券投资集合资金信托也成为南威软件第四大流通股股东，持有31.81万股。孙建冬此前曾为华夏基金公司的基金经理、投委会成员、投资副总监。

牛散

A股市场上，一些牛散的实力也较强。最新公布的半年报中，沈付兴现身世纪星源、大橡塑两股的前十大流通股股东。其他牛散中，赵建平现身佛慈制药前十大流通股股东，持有690万股，比上期增加120万股。张正委成为青岛华光第

三大流通股股东，持有947.94万股；A股近期频频上演举牌事件，张正委也于日前举牌荣华实业。任向敏也成为华西股份第二大流通股股东，持股量高达4212.40万股。另外，孙慧明现身大东海A、信维通信前十大流通股股东。

QFII

QFII也在半年报中现身多只个股，“挪威中央银行——自有资金”现身海大集团、金正大、万华化学等多股的前十大流

通股东；科威特政府投资局现身西部材料、汤臣倍健两股；法国巴黎银行则现身南京银行第二大流通股股东。
杨晓春

政策要闻

深交所下调部分证券品种收费标准

深交所30日下发通知：为进一步降低投资者交易成本，促进市场健康发展，经研究决定，现就深圳证券市场部分证券品种收费标准作如下调整：

一、自2015年8月1日起，本所收取的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；本所收取的B股交易经手费由按成交金额0.301‰双边收取调整为按成交金额0.0487‰双边收取；本所收取的证券投资基金交易经手费由按成交金额0.0975‰双边收取调整为按成交金额0.0487‰双边收取；本所国债回购、其他债券回购交易经手费暂免收取。

优先股交易经手费收费标准仍为普通股的80%，并按调整后的普通股标准费率相应调整。

对相关证券品种的大宗交易，其经手费收费标准按调整后的标准费率同步下浮，下浮幅度维持不变，即A股下浮30%，B股、基金下浮50%，债券回购暂免收取。

二、自2015年8月1日起，本所可转债、可交换债上市费（含上市初费与上市年费）暂免收取。

深圳证券交易所

资金流向

184亿资金流入 五大板块坚守阵地

两市周四的总成交金额为13518.12亿元，和上一交易日相比减少623.4亿元，资金净流入184.4亿。周四早盘指数低开平走，小幅震荡，周三暴涨的航天军工、计算机、电子信息、通信等中小板、创业板继续有资金回流，银行、券商小跌拖累大盘。下午空方突然发力，银行、券商跌幅扩大，同时创业板、中小板等小盘股也大面积跌停，上证指数跌2.2%，收在3705.77点。据资金统计：航天军工、机械、汽车类、中小板、运输物流板块排名资金净流入前列。上证指数4000点的压力仍然较大，仍需逢高减仓。

热点板块及个股如下：

周四资金净流入较大的板块：航天军工、机械、汽车类、中小板、运输物流。

周四资金净流出较大的板块：银行、医药、创业板、券商。

广州万隆

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

2015年7月30日沪深指数

上证指数：
开盘: 3773.79 最高: 3844.37
最低: 3685.96 收盘: 3705.77
涨跌: -83.40点 成交: 6159.8亿元
上涨: 183家 下跌: 799家 平盘: 132家

深成指数：
开盘: 12766.34 最高: 12988.56
最低: 12382.30 收盘: 12395.92
涨跌: -427.15点 成交: 5407.5亿元
上涨: 183家 下跌: 1177家 平盘: 405家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



中报关注

分红预案数量 创近三年纪录

随着A股进入中报业绩密集披露期，上市公司分红预案也逐渐浮出水面。据数据显示，截至7月30日，沪深两市共有1798家上市公司发布中报业绩预告，其中1115家中报业绩预喜，占比逾6成。同时，目前已有88家上市公司披露了上半年利润分配预案，预案数量创近3年来A股中报分红的纪录。

从证监会行业分类来看，目前专用设备制造业下属的上市公司披露分红预案最多，达到13家；其次是医药制造业，有10家；此外，电气机械和器材制造业，计算机、通信和其他电子设备制造业等，均为7家。
杨晓春

板块热点

中央进一步推进西藏经济社会发展 西藏本地股有望迎风起舞

中共中央政治局7月30日召开会议，分析研究当前经济形势和经济社会发展工作，研究进一步推进西藏经济社会发展和长治久安工作，决定设立中央统一战线工作领导小组。

西藏本地股有望率先迎风起舞，关注西藏旅游(600749)、西藏天路(600326)、西藏城投(600773)、西藏矿业(000762)、梅花生物(600873)、西藏珠峰(600338)、灵康药业(603669)、西藏发展(000752)、奇正藏药(002287)、海思科(002653)、西藏药业(600211)。 中财