

大势纵横

沪指重挫逾6%失守3800 两市近1600股跌停

# 五大利空泰山压顶 警惕三大类高危品种



A股重挫！两市周二高开低走，午后出现暴跌，沪指跌逾6%，连续失守3900点、3800点整数关口，板块全线下挫，国企改革概念领跌，两市近1600股跌停。

分析人士认为，周一国企改革概念集体沉沦，拖累指数，大盘短期或再现强震+剧烈分化模式，投资者须做好调仓换股的准备。技术上4000点一带是密集成交区，大盘量能不能持续放大，很难攻破此重压力位。

在4000点大关久攻不下的背景下，多方动能似乎有所减弱。空方挟五大利空来袭，最终变险杀跌收长阴线，各大指数全面下跌，市场整体做空氛围十分明显，投资者纷纷担忧踩踏危机再次出现。

从消息面来看，趁机侵袭的利空主要有五方面：一是证金公司转让股票，且一般情况下不入市操作，引发市场担忧；二是融资余额已经六连升，银河、长城证券恢复融券T+1交易，说明风险资金重新开始抬头；三是美国公布7月PPI终值和工业生产值不及预期，加强9月加息可能；四是股指期货交割魔咒临近，每逢股指期货交割股市必有大的波动；五是主力资金出逃，午后资金更是持续流出，加剧市场恐慌情绪。

但是，我们也要意识到，周二的空袭规模较大，管理层不可能坐视不理。因此，我们认为，在前期暴跌引发

踩踏危机的背景下，股指如此的大幅杀跌，势必引发监管层更猛烈的维稳动作；而且现在是大盘疗伤阶段，明知证金撤军必然引起恐慌，但管理层仍然为之，说明其底气与对A股的信心。另一方面，政府、低仓位基金、上市公司等多头主力依旧弹药充足，随时可以入场支援。在此背景下，股指连续主跌的风险不大。

我们认为，在动荡加剧背景下，投资者务必提高风险警惕，加强对个股的选择，尤其是对以下三大类高危品种，不应坐以待毙与有侥幸心理，而应见好就收赶紧调仓出局为宜。一是股价严重虚高、只靠故事炒飞天的题材股；二是涨幅巨大、股价严重偏离价值的个股；三是主力运作周期完毕、股价趋势已走坏类个股。特别是那些利好已兑现、主力故事已讲完的爆炒个股，投资者还需坚决回避。 广州万隆

热点板块

## 国企改革板块“哑火”跌近8% 际华集团等98股跌停

国企改革概念股周二出现重挫，板块整体跌幅近8%，相关概念股出现大面积跌停。截至收盘，华电能源、际华集团、中粮地产、国统股份、中国巨石、中材国际、南国置业、天药股份等98只个股跌停。

近期国企改革成为市场的主流热

点，并且呈现向地方国企辐射传导的态势，新一轮的“炒地图”浪潮日渐清晰。但值得注意的是，目前该板块短期已经涨幅过大，调整随时到来，投资者应控制好仓位，保持一定的流动性才是最佳策略。

杨晓春

资金流向

## 周二1235亿资金“大出血” 久攻不下五大板块变重灾区

两市周二的总成交金额为16920.05亿元，和上一交易日相比增加2074.6亿元，资金净流出1235亿。周二早盘指数低开低走，震荡下跌，两市绝大多数板块资金净流出，只有中国石油、券商、部分银行股有资金护盘，航天军工、电力、上海本地、交通设施、有色金属领跌大盘。创业板、中小板跌幅较小。下午两市指数跳水加剧，小盘股也开始补跌，两市近1235亿资金恐慌出逃。

4000点久攻不下，市场选择了向下寻找支撑，同时各板块资金大幅流出，因此指数将再回3550左右，注意控制仓位。

热点板块及个股如下：周二资金净流出较大的板块：中小板、创业板、上海本地股、化工、航天军工。

创业板，净流入较大的个股：智慧松德、聚飞光电、汇川技术、宜安科技、拓尔思、汇金股份。 广州万隆

市场调查

## 7月巨震带来的影响 5.7万个5百万账户“消失”

7月巨震的A股，到底给投资者带来什么样影响？中登公司7月的月报或许可以给出一份答案。

中登数据显示，在巨大的市场震荡中，中产与散户的财富均受到冲击。有5.7万个500万市值以上的账户“消失”，而10万-50万账户也减少了86.96万个。

中登数据显示，从持仓情况来看，7月持仓投资者数仍有5171.38万个，微升2.25%，占期末投资者数的比重为56%。但期间空仓投资者占比则达44.21%。

在市场低迷的情况下，开户数在7月出现明显下滑。7月市场仅新增投资者204.87万，其中个人开户增加204.39万个；较6月的464.22新开户量比，锐减一半，达55.89%。

散户与中产财富均受到不同程度的“缩水”，7月成为继5月后“伤情”最严重的单月。 中登

涨停揭秘

## 证金成“免死金牌” 持有5股逆势涨停

两市周二高开低走，午后出现暴跌，沪指跌逾6%，连续失守3900点、3800点整数关口，板块全线下挫，国企改革概念领跌。周二仅有25只非ST股涨停，证金持股的5只个股逆势涨停，表现抢眼。

阳光照明

阳光照明，中国证券金融股份有限公司持有公司4591万股，占公司总股本3.16%，为公司第三大股东。

美克家居

美克家居，证金公司直接持有公司1429.65万股，占比2.21%；中央汇金公司持有公司503万股，占比0.78%。

申华控股

申华控股，中国证券金融股份有限公司持有公司股票664.64万股，为公司前五大股东。

华远地产

华远地产，证金公司直接持有公司5786万股股票，占公司总股本的3.18%，为公司第五大股东。

闽东电力

闽东电力，证金公司入股481.33万股，占总股本的1.29%。 杨晓春

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

2015年8月18日沪深指数

上证指数:  
开盘:3999.13 最高:4006.34  
最低:3743.39 收盘:3748.16  
涨跌:-245.50点 成交:7224.7亿元  
上涨:27家 下跌:949家 平盘:138家

深成指数:  
开盘:13608.52 最高:13652.54  
最低:12634.95 收盘:12683.86  
涨跌:-890.05点 成交:6672.7亿元  
上涨:49家 下跌:1354家 平盘:364家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



国元视点

## 不利因素叠加 震荡筑底周期延长

周二开盘之后一路下行，上证综指向下击穿5日、10日、30日均线，4000点下方的小平台整理破位，股指将考验前期低点。国企改革板块经过连续上涨之后，周二开始疲态显现，大部分国企股低开之后大幅调整，对市场人气及股指均起到负面拖累作用。大盘指数当前依然处于3500—4000点窄幅波动区域，后市市场仍面临方向选择，是突破4000点站稳半年线还是回调寻底应密切关注。我们倾向于股指箱体震荡格局延续，在没有强外力刺激下3500—4500为箱体震荡核心区域。

近期走势可谓非常微妙，看似岌岌可危却化险为夷，看似前程似锦却突然暗淡，让人无从选择。周二股指大幅调整主要来自于证金公司退出消息影响。证监会21号公告表明证金公司未来实际入市救助的可能性非常小，市场将依靠自身力量构筑底部。证监会声明中特别强调了“发挥市场自我调节的作用，通过深化改革不断完善市场的内在稳定机制”。股指大幅调整可以看出当前市场还存在严重“救世依赖症”，投资者情绪不够稳定，风吹草动便引发大肆沽售。不过，我们认为最恐慌的时期已经度过，证金公司逐步退出有利于市场发挥自身运行规律。很显然，未来多空之间的博弈会加剧，大盘震荡筑底的时间可能进一步延长。

作为只能做多的投资者要时刻警惕空头的突袭，除非手中筹码成本足够低，否则控制仓位、波段操作十分必要，大涨减持，大跌买入。

国元证券

国元证券 GUOYUAN SECURITIES  
凯旋大厦营业部  
服务专线: 62627033  
www.gyzq.com.cn  
手机开户支持 或