

维稳基调难以撼动

■天天出彩

福彩15选5(2008207期)

中奖号码:4 6 7 8 13
 奖级 中奖注数 每注奖额
 0注 0元
 一等奖 173注 3023元

传统体彩(08119期)

中奖号码:4 1 0 9 4 4
 奖级 中奖注数 每注奖额
 特等奖 0注 下期奖池1366万
 一等奖 4注 72638元
 二等奖 55注 5282元

体彩奥运奖牌连连猜“资格奖”(08094期)

开奖结果:03羽毛球06跳水07举重09赛艇10击剑
 奖等级别 中奖注数 每注奖额
 资格奖 314注 500元

体彩排列3(08207期)

中奖号码:0 6 0
 奖级 中奖注数 每注奖额
 排列3直选 4130注 1000元
 排列3组选3 4268注 320元
 排列3组选6 0注 160元

福彩3D游戏(2008207期)

中奖号码:6 4 7
 奖级 江苏中奖注数 每注奖额
 单选 176注 1000元
 组选3 0注 320元
 组选6 1456注 160元

快乐扑克2008-8-1

当日中奖注数:3197注
 当日中奖金额:106695元

体彩22选5(08207期)

中奖号码:4 5 9 10 17
 奖级 中奖注数 每注奖额
 一等奖 89注 2821元
 二等奖 7962注 50元

体彩排列5(08207期)

中奖号码:0 6 0 4 3
 奖级 中奖注数 每注奖额
 排列5直选 5注 100000元

福彩“七乐彩”(08089期)

中奖号码:2 3 4 5 19 21 27
 特别号码:11
 奖级 中奖注数 每注奖额
 一等奖 2注 1470850元
 二等奖 24注 17510元
 三等奖 310注 2711元

昨天上证指数跳空1.17%低开,略为走高后又继续下跌,下午一点半到全天最低点2721点。就在投资者感到绝望的时候,大盘风云突变、指数突然大幅上升多头发动了大反攻。大市不但收复全部失地,还有一定的上升。上证指数以2801点收报,全天上升了26点,上升幅度是0.94%。在下午的上升行情里,券商板块、奥运板块有相当的上升,当然,指数是由银行板块拉起来的。

大盘为何会在绝望之时上演惊天大逆转?

由于前天大盘在横盘七天后,走出了向下突破的行情,从技术面看,大盘是应该走出新一轮下跌趋势的。从操作上看,是应该短线离场的,但目前应更多地看政策面。而近期政策面是展开了大规模的舆论救市,我们确信管理层是会出实质性的利好救市的。所以,我们应该相信政策面,而否定技术面。

对于后市,考虑到目前

离奥运会开幕仅有几天的时间,政策面维稳意图或决心将更加强烈,市场再度出现大跌的可能性不大。而且目前经过上半年大幅下跌,A股估值水平出现较大幅度下降,市盈率与市净率均低于历史平均水平,风险得到较大释放。股市长期投资价值正在逐步显现。因此,我们认为大盘目前并没有太大的下跌空间,并且可能重拾升势。

尽管如此,但有一个因素我们一定要考虑到,2008年8月是大小非减持的高峰期,根据我们得到的数据,8月解禁的大小非市值保守估计在2500亿元以上。这将对市场资金面构成一定压力。再者,虽然7月份的经济运行数据未公布,但从行业分析师的研究报告来看,7月PPI的数据不宜乐观,这将意味着从紧货币政策难以微调,同时也意味着下游企业的利润将出现回落的趋势,这不利于A股市场的走势。

近日证监会启动了奥运

应急预案,防范群体事件,“维稳”已是超越运动的关键因素了。奥运这样的重大事件期间股市走势在我国没先例可循,但在这个时刻即将到来时,股指却已开始技术破位,又面对维稳要求,我们到底该相信“政策”还是该相信“技术面”?这个问题有些无奈,但却很现实。在管理层持续释放维稳基调下,如果能配合实质性的利好出台,奥运维稳目标是能达到的,奥运后,市场将延续自身的运行规律!

我们对前几天大盘回调性质的判断是:突破前后的反抽。上证指数在2924点开始回调,没有突破2952点的原因是:主力不想令投资者认识到大盘已经向上突破,而技术性提早做反抽。因此,现阶段大盘在没有太大的下跌空间的同时,上涨空间也有限。不过,从大盘昨日尾盘放量拉升走势看,短线做多动能较足,主力可能一鼓作气使得短线突破“箱体”上轨。 广州万隆 东方智慧

供求关系仍是决定性因素

从6124点开始的这轮调整在供求状况上体现出与以往截然不同的特点。这在现金市值当量上体现得格外清楚。所谓现金市值当量,是指流通市值相对日平均现金流量的比值,其公式为:流通市值÷日平均成交额。它所反映的是每1亿元的现金流量,需要应对多少亿元的可供给股票。所得数字越大,表明相对需求来说的供给量越大。

从历史表现看,沪深股市保持强势供求平衡的最佳现金市值当量为59亿元,小于59亿元为求大于供,为牛市;大于59亿元为供大于求,为熊市。这两年,沪深股市现金市值当量均为58.6亿元。除此以外,所有上升年份的现金市值当量都在58亿元以上。

成交不见大幅萎缩,现金市值当量始终保持强势平衡状态下,而指数却下跌

了50%以上。因此可以看出:在本次调整中,既未发生市场存量资金的大规模撤离,也未发生市场力量的迅速消退。市场始终保持着一种积极的买入状态,始终在努力地构建一种供求均衡状态。在这种情况下,大盘却节节败退,原因何在?其实已一目了然,那就是新增供给。这种新增供给来自两个方面:一是大小非解禁,一是IPO。在这方面。笔者绝对不能同意这样的观点:市场上下跌既非大小非问题,也不是IPO问题。如果这一观点能够成立,那么答案只有一个:是投资者自己出了问题,而从成交量以及现金市值当量分析上我们已经看到,市场一直在努力,一直保持着一种旺盛的交易状态。

股票市场的供给有绝对供给和相对供给之分。所谓相对供给是指高位卖出,低位买进;或低位买进,高位卖出所产生的供给。这种供给不会打破市场的均衡。所谓

绝对供给一是指原先没有的,新增的供给;二是指卖出后不再买进的供给。

股票市场上还有一条基本定律:有组织的、集中的买盘和无组织的、分散的买盘对决,肯定是有组织的一方胜;绝对的供给和相对的需求对决,肯定是绝对供给方胜。这不仅仅是一个量的问题,更重要的是质的问题。而无论是大小非,还是IPO,在性质上都属绝对供给;尤其是大小非,还是一种有组织的、集中的买盘。这样的供给不需要很多量,只要在市场均衡天平的供给一端增加一点点,就足以打破市场的均衡,令供求关系向供给的一方倾斜。由此来看,最大的维稳其实是减少供给,增加需求。考虑到对股票绝对需求的一个阶段性增长高峰已经过去,在这方面已没有太多文章可做。因此,如何减少供给已成为维稳能否长久实现的主要问题。

金学伟

■资金流向

主力拉抬地产、银行、奥运板块

昨日资金成交前四名依次是:地产、银行、奥运、煤炭石油;旅游(+3.8亿)。资金净流出较大的板块:钢铁(-4.2亿)、煤炭石油(-3.2亿)。后市中期热点板块是:无。短期热点板块是:奥运、旅游。

1.地产:该板块昨日有约3.3亿资金净流入。是7月以来市场累计净流入最多的板块,重点关注。净流入较大的个股有:中体产业、京能置业、浦东金桥、广宇发展、中华企业、万科A、中粮地产、保利地产、嘉宝集团;2.券商:该板块昨日有约3.0亿资金净流入,短期关注。净流入较大的个股有:国元证券、陕国投A、海通证券、中信证券、国金证券、安信信托、宏源证券;3.奥运:该板块昨日有约7.3亿资金净流入。净流入较大的个股有:北京旅游、中青旅、中体产业、京能置业、中信国安、首旅股份、

中华企业、西单商场、北巴传媒;4.银行:该板块昨日有约7.8亿资金净流入。净流入较大的个股有:华夏银行、民生银行、招商银行、中国平安、浦发银行、陕国投A。

两市昨日的总成交金额为7829亿元,比前一交易日增加933亿,资金净流入约44亿。预计周一可以短期反弹止稳,毕竟“维稳”是当前的主要任务。昨日在券商、旅游、奥运、地产、银行保险板块的拉抬下,上证指数收在2801.82点,涨0.94%,并站稳在7月3日和7月17日的低点连线之上,仍保持震荡反弹之势。 广州万隆

■短线快马

粤传媒:有资产注入预期

粤传媒(002181)前身曾在深交所代办股份转让系统(三板)挂牌,是第一家由三板转主板的公司,并且作为中小板第一只传媒概念股,公司引起了市场的普遍关注和追捧,是2007年又一家借壳上市的平台媒体大型集团。随着国家文化体制改革的深入将给予传统媒体更大的发展空间。公司的实际控制人广州日报社是南方强势传媒集团之一。公司主营业务为广州日报社及其下属纸质媒体的广告制作代理业务、印刷业务和部分旅游业务,投资价值凸显。虽然半年报亏损但主因在于

对股价形成反压,后市仍存在调整空间。缺乏反压动力,后市仍将维持震荡格局。粤传媒(002181)前身曾在深交所代办股份转让系统(三板)挂牌,是第一家由三板转主板的公司,并且作为中小板第一只传媒概念股,公司引起了市场的普遍关注和追捧,是2007年又一家借壳上市的平台媒体大型集团。随着国家文化体制改革的深入将给予传统媒体更大的发展空间。公司的实际控制人广州日报社是南方强势传媒集团之一。公司主营业务为广州日报社及其下属纸质媒体的广告制作代理业务、印刷业务和部分旅游业务,投资价值凸显。虽然半年报亏损但主因在于

久联发展(002037) 机构重仓持有

久联发展最近在公布了中期业绩修正公告(同比减幅从30%-50%提升到50%-70%)后股价不跌反涨。民爆产品的主要原材料硝铵等今年以来价格持续上涨,因此公司产品提价将稳定该行业的毛利率。一季度报表显示机构合计持有其37%的流通股筹码,后市有望继续走强。申银万国

云海金属(002182) 具有出口定价权

云海金属白云石矿自给,每吨吨煤仅4吨,远远低于行业内7-8吨的平均水平;每万吨吨仅需200个工人,也远低于业内500人的平均水平。公司还具有产品出口的定价权:在镁价回落、出口关税提高的态势下,公司镁合金产品的毛利率同比提高了3.71%。因此,云海金属是典型的细分龙头公司。 长江证券

代码	名称	收盘	简评
600475	华菱钢铁	9.51	短期多空双方在0日均均线附近仍有争夺空间,短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600476	翰森药业	7.76	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600477	翰森药业	6.82	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600478	翰森药业	6.82	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600479	翰森药业	20.69	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600480	翰森药业	20.69	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600481	翰森药业	20.69	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600482	翰森药业	9.91	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600483	翰森药业	4.38	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600484	翰森药业	11.23	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600485	翰森药业	10.97	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600486	翰森药业	11.51	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600487	翰森药业	14.23	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600488	翰森药业	46.15	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600489	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600490	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600491	翰森药业	7.43	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600492	翰森药业	5.02	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600493	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600494	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600495	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600496	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600497	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600498	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600499	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600500	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600501	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600502	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600503	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600504	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600505	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600506	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600507	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600508	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600509	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600510	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600511	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600512	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600513	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600514	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600515	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600516	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600517	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600518	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600519	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600520	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600521	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600522	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600523	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600524	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600525	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600526	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600527	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600528	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600529	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600530	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600531	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600532	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600533	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600534	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600535	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600536	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600537	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600538	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600539	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600540	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600541	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600542	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600543	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600544	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600545	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600546	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600547	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600548	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600549	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600550	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600551	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600552	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600553	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600554	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600555	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600556	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600557	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600558	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600559	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600560	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600561	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600562	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600563	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600564	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600565	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600566	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600567	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600568	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600569	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600570	翰森药业	10.32	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。

代码	名称	收盘	简评
600566	山东铝业	6.24	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600567	山东铝业	4.38	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600568	山东铝业	5.82	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600569	山东铝业	5.82	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600570	山东铝业	13.8	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600571	山东铝业	5.78	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600572	山东铝业	7.83	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600573	山东铝业	9.9	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600574	山东铝业	4.79	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600575	山东铝业	4.79	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600576	山东铝业	6.87	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600577	山东铝业	5.19	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600578	山东铝业	10.54	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600579	山东铝业	3.8	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600580	山东铝业	7.75	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600581	山东铝业	9.9	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600582	山东铝业	21.5	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600583	山东铝业	22.44	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600584	山东铝业	5.93	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600585	山东铝业	10.36	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600586	山东铝业	36.57	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600587	山东铝业	9.23	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600588	山东铝业	28.84	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600589	山东铝业	5.33	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600590	山东铝业	6.9	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600591	山东铝业	6.83	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600592	山东铝业	7.13	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600593	山东铝业	6.77	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600594	山东铝业	8.25	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600595	山东铝业	12.26	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600596	山东铝业	56.12	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600597	山东铝业	7.24	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600598	山东铝业	6.01	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600599	山东铝业	13.63	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600600	山东铝业	24.18	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600601	山东铝业	9.1	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600602	山东铝业	4.53	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600603	山东铝业	4.97	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600604	山东铝业	3.58	短期均线承压,后市有望企稳回升,观望。
600605	山东铝业	9.08	