

# 蓝筹低迷沪指微跌 题材回暖创业板“小鬼当家”



CFP供图

“大象领舞没多久,已有力不从心的感觉。昨日,强势了半个多月的沪指冲高回落,前期领涨的煤炭、银行等也有偃旗息鼓之势。而与此同时,次新股、网络安全、在线教育等题材风起云涌,推动创业板指大涨30点,涨幅超过2%,大有“小鬼当家”之势。

## 盘面

### 题材股接力蓝筹唱戏

沪指周一的长阳线让市场充满了信心,但昨日一根长长的下影线又将这种乐观情绪打了折扣。昨日,沪深两市双双高开,前期强势的煤炭股早盘再度出现一波拉升,永泰能源、安源煤业、安泰集团开盘不久即触涨涨停板。不过,受到金融、地产等一线蓝筹股走低的拖累,股指呈现震荡整理的态势。加上领涨的永泰能源、安源煤业、云煤能源打开涨停以及回落,煤炭板块人气不如之前,沪指盘中最低下探至2206.85点。

蓝筹股稍作休整的间隙,传媒、网络、次新股等小盘题材有了表现的机会,并提振创业板指强势上涨,表现明显好于沪指。从盘面上看,助

推创业板的以传媒板块和电子信息板块为首。传媒板块中,领涨的光线传媒、华录百纳、华谊兄弟等个股,都是经过了一波调整之后才开启突破的;电子信息板块中,网络安全、在线教育等题材活跃,全通教育强势封停。而近期上市的8只次新股,昨日继续封停,炒新热度不减。

截至收盘,沪指报2219.95点,微跌0.15%;深证成指报8007.76点,微涨0.01%;创业板指报1360.69点,涨30.87点,涨幅2.32%。从成交量看,沪指虽然微跌,但成交量并未萎缩,依然保持在1400亿以上。深证成指和创业板指成交量都有所放大,尤其是创业板指,昨日成交金额超过320亿元,较周一放大50%。

## 观点

### “板块轮动行情或将持续”

“前期指数拉升过急,所以昨日大盘稍作调整是正常现象,不需要过度紧张。”南京摩通投资首席研究员陈冲表示,大盘调整的同时创业板出现大涨,这反映了市场的风格转换,而大盘和创业板的轮番上涨,也更有利于行情走远,对市场而言是好事情。“2200点是盘面的一个压力位,在这个附近会有震荡调整。指数压力大并不意味着整个板块都没有机会,那些前期涨幅不超过10%的股票仍然有继续上扬的可能,尤其是快消类股票值得关注。”

针对目前创业板走强的风格,陈冲建议可多关注创业板机会,尤其是有题材预期、中报业绩较好、三季报预增不错的个股都有投资价值。“值得提醒的是,投资者要避免跟风买入,逢低买入才是最佳选择,买入后股票有小幅下跌调整时不妨

补仓,这样才能为自己带来收益。”不过,虽然大盘目前承压,但陈冲判断,蓝筹股和题材股轮动的风格会持续,所以投资者需要广泛持有股票,大小股票都需要配置。“券商类股票尤被看好,比如宏源证券、长江证券都是不错的选择。”

广州万隆也认为,沪指昨日的调整主力洗盘的可能性更大,而主力洗盘之后,沪港通和并购重组两大主线有可能成为领涨先锋。“不过在主板洗盘下,创业板指突然飙升,说明了市场强势与板块轮动的特征。因此主板与创业板再现跷跷板现象,我们就可对这两类股都进行配置。”广州万隆认为,沪港通和并购重组这两大主线正好是权重与题材的两大主线,所以符合上面两大主线的股票,不妨重点关注。

实习生 秦川 现代快报记者 刘芳

## 数据说话

### A股回暖引领资金流入新兴市场

对改革预期的升温使得股市近期回暖迹象明显,改革步伐的加快已经对提振投资者信心起到一定的作用,这也影响了全球资金的再配置,资金重回新兴市场。

自7月以来,A股出现了久违的大幅反弹,更连创年内新高。7月至今,上证指数连续8天收涨,8月4日盘中以2224.07点创下年内新高。经济的企稳反弹和货币政策的相对宽松,吸引海外资金重新回流新兴市场。资金流向监测机构EPFR(新兴市场基金研究公司)最新公布的周度报告显示,在截至7月30日的一周内,由于对中国股市前景的看好,全球新兴市场股基单周净吸金额逾20亿美元,达到77周以来的最高水平。

在分类股基中,亚洲(除日本外)股基和多元化新兴市场股基表现最为抢眼。中国股基截至7月30日当周净流入金额达到14亿美元,创下2008年第二季度以来规模最大的单周资金净流入额。经济预期向好使得中国股市在上周出现回暖态势,投资者信心也随之回升。

此外,未来将要启动的“沪港通”也成为中国股市的加分因素。EPFR监测数据显示,截至7月30日的当周,有超过40%的新投资资金流入到中国金融行业。与此同时,投资者还加仓了与中国相关的医疗保健和信息技术等行业。

据新华社

### 股民重返A股趋势已现

长期的“熊途漫漫”,此前已让不少股民选择“用脚投票”:沪深两市结算机构——中证登公司报告显示,2013年,我国股市剔除休眠账户的有效账户减少798.76万户。其中新增股票开户数减少63.29万户,同比降幅达11.38%。

福布斯发布的一份报告也显示,中国大众富裕阶层中,股票投资比重已从2012年的47.6%下降至2013年的37.6%。“投资者吸引力不足回报乏力,不利于A股长期良性扮演最主要直接融资渠道。”申银万国证券研究所市场研究总监桂浩明曾表示,输血不足问题已困扰A股多年。一定规模的增量资金流入有限,各种形式的扩容分流却一直在延续。

不过,随着A股的复苏,股民已现重返A股趋势,但行情持续仍待进一步改善回报。据中证登公司最新周报,目前A股休眠的“僵尸”账户数为4244.7万户,自年初以来已连降30周。

据新华社

### A股能否再迎牛市引激辩

回顾A股设立25年来,A股历经了三轮反弹:1990年从95点启动,涨至1993年的1550点;1994年从325点开始,“慢牛”升至2001年的2245点;从2005年的1000点上下,到2007年10月涨至6124点,创历史新高。此后,A股就进入了长达近6年的漫漫熊途。随着反弹引发关注,股市是否迎来“牛市”曙光仍有激辩。

### A股预言帝迪马克:沪指将冲高回落跌10%左右

创建股市拐点指标DeMark Indicators的分析人士迪马克认为,上证综指可能冲高回落,回吐近期所有涨幅,跌幅达到10%左右。

迪马克耗时40余年开发体现市场拐点的指标,曾为对冲基金大佬、SAC创始人Steven Cohen任特别顾问17年之久。去年2月,在上证综指从9个月高点跌落的前一天,迪马克预测,上证综指已见顶,会慢慢回落。此后该指数跌幅将近20%。迪马克4日预计,沪指将回吐

所有涨幅,跌破今年日内低点1974.38点,未来6个月内可能发生这样的大跌。迪马克向彭博表示,建议就趁现在抛售。

不过,渣打银行的中国股票策略师Erwin Sanft和机构投资者Templeton Emerging Markets Group的执行董事长Mark Mobius近来都认为,上证综指将继续高歌猛进,因为低估值吸引了投资者,中国政府的微刺激举措也会刺激股市走高。

据华尔街见闻

### 延伸 迪马克此前曾数次精准预言A股拐点

#### 1949点大底预测

2012年12月4日,研究出股市转折点指标的汤姆·迪马克表示,上证指数跌到1960点后卖盘已经见底,未来9个月将反弹48%。

#### 2444点短期顶部预测

2013年2月20日,美国技术分析大师汤姆·迪马克在2月7日给客户的邮件中写道,上证综指在连续升势之前可能下跌8%左右。

### 2200点机构众生相:安信唱空 国泰君安坚持看多

股市流传一句戏言:一根K线改变预期,两根K线改变立场,三根K线改变信仰。若照此推论,此前沪指八连阳,不知已改变多少投资者的信仰。不过,记者注意到,至少对券商而言,在沪指收复2200点之际,有机构不改唱多本色,另有机构一度偏多后又重弹空论调。

记者注意到,多头国泰君安一直坚持看多,8月3日,乔永远等此前喊出“400点大反弹”的分析师又将目光聚集到“新资金在找哪些题材”上。国泰君安认为,国企改革和国家能源战略下的新能源汽车主题,既切合当前蓝筹的市场风格,也是政策密集

出台的方向所在,将成为带动下一阶段行情的主要动力。

安信证券被认为6月后态度有所偏多,但记者注意到,4日安信证券吴照银等分析师发布了题为《“梅夹伏”》的策略报告。安信称,“梅夹伏”是安徽安庆一带的俗语,形容“梅期未出,伏天又至”的湿热天气。从短期看,经济和资本市场也面临“梅夹伏”的考验:尽管货币政策出现松动,但实体经济需求整体仍较弱,同时基建投资增速上升很可能带来利率水平的上行。在需求疲软和利率上行的“梅夹伏”环境中,股市和债券市场均面临调整压力。

据《每日经济新闻》

**全省版 广告热线 025-84519772**

**家具旺铺转让**  
南京市红星美凯龙家居商厦,且为一二线品牌。价格从优,非诚勿扰! 刘女士 13823761161

**股票配资 期货配资**

给钱一个杠杆,为股而动,配资炒股!

5万配30万、20万配120万操盘资金, 服务费: 1%。每天  
大额资金: 200万配1000万操盘金, 服务费: 年化15%

富汇达投资现开通全国加盟连锁业务, 欢迎来电咨询!

服务热线: 400 6227 889 18952099388  
地址: 南京市秦淮区洪武路359号福鑫大厦2F、15F

**物流全省版** **诚招昆山、张家港、盐城广告代理** **订版电话: 13002581905**

**双帝货运**  
南京、天津、上海、山东、江苏、云南、东北、武汉、广东  
承接整车大件, 包厂运输业务  
大量提供 6.2-17.5 米优价回程车  
13801592035、85078247

**万普物流**  
南京、芜湖、徐州、新疆全境  
合肥、徐州  
南京 025-86957988 芜湖 0553-5880071  
合肥 0551-82596597 徐州 0516-82396888  
全国统一客服电话: 400-889-2056

**南京聚禄物流**  
南京、广州、广东全境  
承接全国各地整车零担业务, 全程集装箱运输  
025-85509278、15951935805 许

**南京宇峰物流**  
南京、内蒙古、西北、新疆、东北、云贵川  
南京、广州、福建、山东、淮安特色专线  
025-85566524、025-84022675  
13851630087、13515118937

**子函货运·货运全国**  
南京、杭州、溧水、南京、盱眙、荆州  
电: 13813997510、18761677559  
配套仓库 2 千㎡, 承接来宁落货点, 分派点, 市区配送价特优  
地址: 栖霞区迈皋桥 1 号(中快快运大院内)

**无锡迅速物流公司**  
无锡、新疆全境  
无锡货运市场最具实力新疆专线  
0510-83858222、83858955