

地产利好为何推不动行情?

未来做多主线依然在网络电子消费领域

名博点津

周三大盘冲高回落,成交量明显萎缩。周二政治局开会定调下半年经济工作稳字当先,并且表示将促进房地产市场平稳健康发展。该消息出来,市场解读为下半年将出台维稳经济刺激措施,房企融资也可能开闸。受此影响,早盘地产板块集体兴奋上冲。但很遗憾,地产权重股上冲,市场跟风寥寥。以致于地产权重指标股一路回落,拖累股指也冲高回落。从决策层开会释放的信息来看,经济增速放缓可能已触及“下限”,有向GDP妥协意图。如果房地产调控放松,意味着主板金融地产股有可能止跌,而这又可能促使股市在七月整理平台一线止跌。只是从周三股市明显缩量来

看,场内偏紧的资金面显然难以推动金融地产权重指标股持续上涨。因此大盘在目前位置维持缩量震荡整理的可能性更大。

与地产股高开低走不同,周三深市小盘股再出风头。沪市仅4只股票涨停,但深市却高达22只股票涨停,很显然多头做多主战场依然在深市,依然在小盘股。从涨停股票来看,小盘软件股集体上涨,环保股也在发改委一揽子措施促绿色低碳产业发展消息刺激下表现强势。而这几天短线热点可穿戴设备股则明显分化,只剩下中京电子演变成个股行情。另外,大华股份在周五即将迎来巨量股权激励解禁股压力下,放量杀跌。还

有近期歌尔声学走势也落后板块指数。这说明基金正从涨幅巨大的长线股中逐步撤离。

总体来说,房地产调控放松预期对大盘在目前位置企稳有利,但资金对做多地产股仍心存疑虑。市场更愿意将房地产松绑看成保增长的权宜之计。中国房地产黄金十年已经过去了,后市依然面临政策的不确定性,市场很难对地产类股票倾注更多地热情。在宏观经济结构转型大背景下,在偏紧的资金面现实格局下,网络电子消费才代表新时代消费潮流。因此,未来做多主线依然在网络电子消费领域,未来做多主战场依然是深市小盘股。

淘金客

一家之言

8月股市或迎大转机

1、全面审计能有效抑制泡沫的持续产生,有利于风险的控制。这对经济而言,中期是很符合当下调结构的基调的,对国内A股其实可以理解中期利好。

2、保护投资者最好的方式就是让股市健康上涨,如美国股市一样,同时优胜劣汰,这样新鲜血液进来融资也无可厚非了。

3、8月大盘出现大转机概率大,1849点可能就是这波调整的最低位置了,很难再跌破了。

4、万点是必然的,十年上万点确实不是梦,目前A股应该是最好时代的开始。

5、8月可能是大转机的一月,操作上建议积极布局,回避前期涨幅惊人的创业板个股,重点在主板和中小板中挖掘机会。

私募基金经理 吴国平



特别报道

外管局再放出170亿RQFII额度

继6月24日RQFII额度大放送之后,在7月26日这一额度再次放送,给15家机构合计170亿元额度。

外管局最新数据显示,截至7月30日,RQFII总体额度达到1219亿元。其中7月26日当天给15家机构

发送了额度。7月26日,基金系中,华夏基金(香港)有限公司获得了30亿元额度,是所有机构中最多的。其他南方东英资产管理有限公司、大成国际资产管理有限公司、海富通资产管理(香港)有限公司、易方达资产管理(香

港)有限公司、广发国际资产管理有限公司分别获得5亿元、3亿元、10亿元、28亿元、8亿元,此外,工银亚洲投资管理有限公司也第一次获得了8亿元额度。至此,基金系合计额度达到918.5亿元。

东财

投资论坛

铲除“老鼠仓”生存的土壤

近日,又一则基金经理“老鼠仓”案浮出水面。如果事情属实,这将是公募基金史上最大的“老鼠仓”。

如何铲除“老鼠仓”?关键是要铲除滋生“老鼠仓”的制度土壤。“老鼠仓”既然在中国股市充满了生命力,归根到底在于现阶段的股市制度适合于“老鼠仓”生存。因此,要铲除“老鼠仓”就必须从现行的股市制度着手。

首先要改变现行的基金管理费早涝保收的收取办法。因为这种管理

费早涝保收的做法,割裂了基金公司、基金经理与基金持有人之间的利益关系,基金经理不用对基金持有人的利益负责。也正因如此,基金经理就可以拿自己掌管的投资基金来做人情,甚至进行“老鼠仓”交易。可以说,管理费早涝保收的收取办法为“老鼠仓”的滋生创造了有利条件。

其次对“老鼠仓”的当事人要从重查处,让当事人吃不了兜着走。虽然最近几年管理层查处了多起基金经理

“老鼠仓”案,但在处罚上总体偏轻。

此外必须追究基金公司责任。对于“老鼠仓”案,基金公司往往将其归结为基金经理的个人行为。实际上,“老鼠仓”的出现,基金公司负有不可推卸的责任,至少存在用人不察、监控不严、教育不力等问题。所以,对于“老鼠仓”案的出现,必须追究基金公司的责任,除承担民事责任之外,还必须取消基金公司发行新基金的资格三年。

皮海洲

股民热线:0551-65223801

E-mail:wq69535104@sina.com

7月31日沪深指数

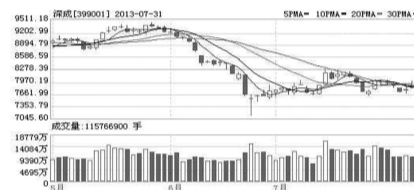
上证指数:
 开盘:2000.79 最高:2015.47
 最低:1987.88 收盘:1993.80
 涨跌:17.49 成交:593.94亿元
 上涨:521家 下跌:354家 平盘:123家

深成指数:
 开盘:7849.55 最高:7956.41
 最低:7748.30 收盘:7765.40
 涨跌:35.22 成交:854.30亿元
 上涨:875家 下跌:552家 平盘:149家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



国元视点

防范高估值个股风险

周三,沪深两市在利好消息的影响下高开,金融、地产早盘涨幅居前,带动沪指重返2000点上方,无奈市场做多意愿不强,抛压逐渐涌出,股指呈冲高回落态势。截至收盘,沪指收于1993点,两市成交量明显萎缩。对于后市我们认为市场仍缺乏做多合力,本周来的反抽无力,技术上属于抵抗式反弹范畴,操作上宜注重防范高估值个股风险。

消息面上,周二政治局召开会议,分析研究上半年经济形势和下半年经济工作。值得注意的是,在房地产市场方面,本次会议提出,“促进房地产市场平稳健康发展”,未提及调控,可能表达了高层对房地产市场的新态度。我们认为这一表态令市场预期管理层对于房地产行业的态度不会再像以往一样严厉,然而这也反映出当前房地产行业实际上基本面疲软,政策调控的必要性已经不大,行业内的洗牌已经展开,二级市场上地产股的分化表现已经表现出来。

近期,我们反复表达了创业板高估值品种的个股风险,创业板指数自上周四开始回落,部分品种资金流出迹象明显,但热点和风格仍没有成功切换,周期性板块依然不为市场所认可,这符合我们此前的预期。在发改委淘汰落后产能的过程中,周期性行业仍将面对需求不足,价格下行的困境。成长股方面,大华股份作为近两年成长股的代表,上演了熊市中品种重于仓位的经典超额收益投资案例,本周来该股连续放量下跌,或预示业绩增速一旦跟不上PE上涨的步伐,最终会出现估值回归。目前的高估值品种的风险类似2011年、2012年11月、12月的市场特征。

国元证券

国元证券
 GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
金融理财产品超市
 地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
 全能服务专线:62634581 62627033
 www.gyzq.com.cn