

创业板强力反抽带动大盘 能否持续量能成关键 顶背离现象出现 建议保持谨慎

大势研判

周五大盘冲高回落，早盘两市高开，开市后创业板震荡走高，上证指数也是小幅上行，午后大盘拐头回落，尾盘1小时加速下跌，当日两市均收出一根高开小阴线，量能放大。深综指还留出一个跳空缺口未补。

本周后半周的上涨一方面是地产股频出利好，快速拉升带动的，另一方面则是创业板的强力反抽所致。创业板成指周五最高点已创出了新高，但暂时量能还没有创新高，量能及指标都有顶背离现象，除非下周创业板还能继续放量拉升，否则顶背离的信号要值得谨慎，下周初要关注下量能的情况。走势

上这里仍应看作是见顶后的反抽，这种强力反抽与6月中旬的情形相似，当时也是在见顶后快速拉回至高点附近，之后再度杀跌下来，不排除这次历史会重演，如果下周大盘再度回落下来，那么这里将构筑出双顶形态。而且创业板周线已经出现了5连阳，后市收阴调整的压力也会加大。操作上仍建议投资

者保持谨慎。

虽然周五大同煤业涨停，但其他煤炭股涨幅有限，周期股整体仍是弱势格局，热点依然围绕创业板展开，LED、智慧城市、软件、环保等比较活跃，经过之前的杀跌，创业板开始分化，部分个股难以回到高点，鉴于创业板有构筑双顶的可能，这里暂不宜追高了。 杨晓春



股民热线:0551-65223801

E-mail:wq69535104@sina.com

8月2日沪深指数

上证指数:

开盘:2039.51 最高:2047.08 最低:2025.65
收盘:2029.42 涨跌:0.35点 成交:789.1亿元
上涨:455家 下跌:422家 平盘:118家

深成指:

开盘:8032.73 最高:8084.90 最低:7957.17
收盘:7961.47 涨跌:29.68点 成交:1200.2亿元
上涨:795家 下跌:643家 平盘:138家



要闻速递

证监会:正就证券法修改征求各方意见 马乐老鼠仓案完成调查 涉及70多只股票

在周五下午召开的新闻发布会上，证监会新闻发言人表示，证监会目前正就证券法修改征求各方意见，下一步将尽快形成证券法修改草案建议稿，然后

报送全国人大，争取将证券法修订纳入明年立法工作计划。

证监会新闻发言人还通报了博时基金马乐老鼠仓一案相关情况。发言

人表示，马乐案已经完成调查，下一步将移送公安。据称，马乐非法获利金额巨大，交易涉及七十多只股票。

中财

资金流向

143亿总流入 七类股制造资金轮动循环

两市周五的总成交金额为2101.5亿元，和前一交易日相比增加109.2亿元，资金净流入3亿。周五两市高开强势震荡，资金全面回流，特别是手游、计算机、电子商务、大数据、电视剧板块强烈反弹。资金始终在创业板、手游、教育文化、电子商务、大数据、LED、锂电池等板块内轮动，本周走势符合预期，继续持股。下周上证指数预计波动范围2010点~2070点。

本周两市资金累计净流入143.1亿

元，与上周的净流入186亿元相比稍有减少。

本周净流入排名前列的板块是：中小板、创业板、电子信息、计算机。

本周净流出排名前列的板块是：汽车、医药、电器。

本周指数收出缩量小阳线，资金大幅流入，分析资金结构，除中户、散户外，其他市场行为主体资金均是净流入。

热点板块及个股如下：

中小板，净流入较大的个股：海隆

软件、广田股份、捷顺科技、达华智能、棒杰股份、久其软件、英威腾。

创业板，净流入较大的个股：乾照光电、英唐智控、联建光电、雷曼光电、佳讯飞鸿、华虹计通、和晶科技。

电子信息，净流入较大的个股：仪电电子、乾照光电、英唐智控、联建光电、雷曼光电、鸿利光电、达华智能。

计算机，净流入较大的个股：海隆软件、东方国信、海联讯 捷顺科技、宝信软件、久其软件、海兰信。 广州万隆

市场热点

“国家队”主力出新招 社保基金调仓新兴行业

周五大盘高开后震荡走低，但涨停个股依旧达50家，且大部分股票分布在中小板、创业板之中。此类个股无视大盘独立走强，其中一个重要支撑因素在于：“国家队”全国社保基金二季度大幅调仓买入转型新兴行业的中小个股！

随着上市公司2013年中报密集披露，全国社保基金调仓路径逐渐明晰。与以往通胀背景下社保大幅布局有色、煤炭、化工等周期性行业不同，今年以来国家队调仓路径呈现新特点。

据统计，社保基金在二季度新进成为13家上市公司的前十大流通股股东，其中5家为新兴产业公司(如科技、传媒、互联网金融等)。其中更是罕见地包括了东方财富、网宿科技、捷成股份等创业板个股，并且步调与公募基金等高度一致！而保险、钢铁、煤炭、水泥等权重行业则很少见到社保组合的身影。

众所周知，全国社保基金具有先天的信息优势，并且其管理的是全国人民的“养老钱”，一直以稳健和高投资水平而著称，因此成为A股投资的重要方向标，其布局方向也往往代表未来市场的

热炒方向。我们认为，由于主板受权重股再融资等因素影响而受到压制，资金被驱赶至中小盘成长类个股之中。

此外，中央改革转型持续推进，而中小板、创业板个股大多身处新兴行业，代表新的生产力与新的经济模式，成长性企业多，与中央政策导向相一致。这或许也是“国家队”大幅调仓布局的重要原因，并且将对其他各路资金形成示范作用！

因此我们认为，在中央调结构的背景下，那些符合改革、转型的战略方向，中报业绩优良、走势维持上升通道的新兴产业个股，既是未来主力的热炒方向，也是值得投资者在后市重点挖掘布局的主线所在！近数月的盘面变化事实表明，无论大盘如何震荡，此类个股总能维持良性上涨，演绎弱市中靓丽的分化机会！ 杨晓春

行情预测

两大行业充当八月先锋

结合基本面以及业绩来看，我们认为两大板块在八月份甚至整个下半年都有比较好的战机：

房地产

前期地产调控政策的实施对地产股股价形成了比较大的打击，但是我们不难看到在调控期间地产公司很好地应对了市场的种种变化并取得了很好的业绩，包括万科和保利几大龙头在内，今年多家地产公司的中报业绩都出现增长。地产行业对于政策变化的应对能力得到提高，这是其它行业难以具备的。而且从地产政策的变化上来看调控的利空基本已经到达尽头，接下来的出牌方向很可能在于引导地产良性发展，因此这个板块有利空出尽的意味。

券商

今年金融改革一直不断，从国债期货的推出到新版新股发行制度征求意见都透露出比较强的资本市场改革意愿，从上交所的工作规划来看下半年还有可能推出个股期权等新品种。增加新品种，提升资本市场质量已经是一个比较明显的趋势，券商以及参股券商行业个股是这一趋势的主要受益者。与其它行业的改革还在酝酿相比，资本市场的改革已经在践行，因此券商行业的这个优势是其它行业所不具备的。

综合来看，现在地产以及券商板块都已经具备了比较好的投资机会。 科德投资

