

扭转下降趋势迈出关键一步

投资者一定要紧跟网络电子消费这一主线

名博点津

周二大盘迎来了多重利好，一是IPO过会企业或被要求更新半年报数据，从而可能使得新股重启时间延后到八月底，使得市场对近期新股开闸担忧下降；二是铁路产业投资基金方案预计9月份会上报国务院，对铁路股形成利好；三是周一晚纽约黄金期货大涨，刺激稀土有色走强。再加上美标准普尔指数昨晚再创历史新高，对A股形成正面提振。因此周二大盘形成了放量上涨局面。

在上周文章中，本人指出，上周股指回落，更多是因为自1849点以来的超跌形态修复到位，又加之触及30日线线下移压力后，多方所采取的主动性

回撤动作。本周是大盘面临下一阶段行情发展方向选择的关键时间。后市有二种演变可能，一是跌破七月整理平台形成大浪杀跌，二是在七月整理平台位置止跌，在30日线下移作用下，在七月整理平台位置形成短中期均线粘合形态，进而逐步扭转下降趋势，并推动股指形成新的上涨趋势。从周二大盘放量上涨情况看，多头在扭转下降趋势方面迈出关键性一步。预计股指在七月整理平台位置止跌回升可能性在大幅增强，大盘在目前位置构筑更大级别的阶段性大底可能性更大。

周二个股普涨，沪深两市再度超过

40只股票涨停。值得注意的是，周二涨停的股票中，增加了稀土有色、高铁、机械等新品种，并且涨停的股票，也不仅仅局限于小盘股，而是向中盘股延伸。本人认为，今年的行情依然属于结构性行情，周二主流板块的上涨，更多属于拉指数性质。一旦主板有效突破30日线这一重要阻力位，那么炒作热点又会转向小盘股。因此除了极少数主流板块龙头具有一些上涨持续性外，后市做多主战场依然是深市小盘股。投资者一定要紧跟网络电子消费这一主线，同时适时关注网络电子消费在中盘股中的延伸，以及小盘股补涨所带来的短线机会。

淘金客

专家论坛

中国政法大学资本研究中心主任刘纪鹏：必须旗帜鲜明地做多中国

针对上半年的经济形势，中国政法大学资本研究中心主任刘纪鹏认为，7.6%的增速仍然在预料之中，不过也要防范经济失速风险。“李克强总理连续多次国务院会议讲话中都明确经济增长不滑出下限，预示不排除温和‘刺激’措施。做强中国必须旗帜鲜明地做多中国，未来看今秋（三中全会），今秋看今夏（北戴河会议），相信会统一思想，做多中国。”

近期上证指数在2000点附近持续

整理，如何标本兼治提振投资者信心，为打造中国经济升级版助力，备受各方关注。刘纪鹏表示：“中国股民不是输给了市场而是输给了制度，制度性缺陷是股市低迷的重要原因。”他强调，市场长期持续低迷是极不正常的现象，无论是从国际环境、国内宏观经济形势还是从上市公司质量上看，中国股市即便不“牛气冲天”，也绝不应该“熊霸全球”。

东财



特别报道

基金持仓降至3年低位

暗示1849点难破

基金二季度报告已公布完毕。数据显示，基金持仓比例已下降至2010年三季度以来的最低值。而在2010年二季度出现74.34%的低持仓比例后，上证指数在2010年7月2日形成了当年最低点

2319点。从历史经验看，6月25日形成的1849点有望成为全年的最低点。

从股票持仓市值所占净值比例增减变化居前的五个行业上看，基金在2013年第二季度小幅增持了信息技

术、文化娱乐、建筑业、租赁商务、公共设施。基金在2013年第二季度大幅减持了金融业，比例减少值为1.60%。基金小幅减持了交通运输、电力供水供气、批发零售、采矿业。

晓春

投资论坛

经济转型期的股市布局思路

转型期，其实是一把双刃剑，转得好，布得好，那一定是大丰收，转不好，布什么都可能肉包子打狗，有去无回。

调结构，做转型，重点还是围绕创新和成长。这里我想强调的是，大家是否还记得一句话：科学技术是第一生产力！

如今，信息股的爆炒，其实就是“科技”的一个代表。因为，现代信息技术，一直被视为最能大众普及的广泛性技术，传播迅速，盈利迅猛。虽

然，爆炒之后一定会留下一地的鸡毛。只是，这种热情，多少代表了市场对于转型预期的渴望。

好的创新型企业的模型是：1、每一种创新有着专利的壁垒，不能你创新出来了，别人可以模仿，诸如管理方式的创新，合作方式的创新，包装方式的创新，营销方式的创新，这些壁垒不高，而一些新兴的创新公司，还要看介入的壁垒，是否有自身的护城河和独一无二；2、每一种创新，如果是产品制

造的，应该有着比较长的消费周期且有一定的消费规模。不能只图“风靡一时”；3、每一种创新，都是公司创新中的一个组成，公司有持续的创新力和创造力；4、创新最好是能引领市场或者行业，而不是创新的东西虽然新，但是并不适合市场最新的需求；5、有稳定的研发或者创新团队，不能是东拼西凑，偶得性的创新；符合上述要求的公司，不多。细心找找，你便会发现它的好。

新财

国元视点

指标股全面反弹

周二股指高开略作震荡即展开快速的拉升走势，以券商为代表的指标股强劲反弹，推动沪指一举站上5日、10日、20日均线；创业板指数则不出意外继续强势上涨，再创新高，至尾市，沪指收于2043.88点，创业板指数收于1178.59点。

指标股迎来久违的全面性反弹。券商板块拔得头筹，板块涨幅超过4%，国海、方正证券居前；国际金价的大幅反弹及国家加大稀土的打黑力度对资源板块形成较大冲击，有色、煤炭钢铁等资源类均有不同上涨，五矿稀土、豫光金铅涨停；电信运营、环保、传媒等也同步上扬，整个市场呈现全面开花的态势。

IPO过会企业或被要求更新数据，重启时点或延后，市场担忧情绪短期减缓，是诱发周二股指强劲反弹的主要动因。以创业板为代表的成长股的强势已被市场反复演绎，而以周期股为代表的主板市场则明显处于落后的态势，长时间的背离使得市场内部存在纠偏的强烈预期。虽然从目前的经济大环境考虑，周期类的品种并不具备走出趋势性上涨的基础，但恶劣的经济环境催生政策维稳的可能，成长期与周期巨大的估值差异也存在资金回流价值洼地的可能，无论是哪种可能，都将带来周期类品种阶段性的交易性机会。

对于机会的把握，可遵循两条原则：一是从价值角度挖掘，中报业绩增长明确的品种，比如部分稀有金属国际价格走势挺给相关上市公司业绩以支持；另一方面从基本角度挖掘，行业基本面或公司基本面发生根本性改观，如目前多部委开展全国稀土整治工作必然利好稀土行业的龙头企业。

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