

# 主板补涨会否改变行情性质？

## 网络电子消费题材仍是今年的炒作主线

### 名博点津

当周末很多人还在为主板会不会跌破2000点的时候，周一上证指数以一根放量阳线告诉大家这种担心是多余的。

虽然周一主板大涨，创业板独跌，但主板上涨仍属于补涨性质。今年的行情属于典型的结构性行情，做多主战场在深市小盘股。因此主板的补涨只是技术性的，而创业板的上涨才是战略性的。创业板即便在目前位置展开波段调整，目的依然是为了以后更好的上涨。

从周一盘面看，金融和地产权重指

标股一直把持着指数。在这种做多局面下，稀土有色和煤炭则成为多头进攻急先锋。本人认为，在国际大宗商品上涨刺激下，稀土有色还有上涨潜力，但煤炭板块周一的拉升更多属于投机行为。在出口受阻、内需下降、价格依然承压的情况下，煤炭行业短期内仍难有起色，因此周一对煤炭板块的炒作更多属于短线投机炒作，后市持续性还需观察。创业板周一跌幅居前的，多是近期的短线强势股，其中不乏基金长线重仓股。因此对于小盘股来说，因为累计涨幅较大而导致的获利回吐是目前面临

的主要问题。其中基金长线重仓股的杀跌，很显然是调仓需要。本人认为，网络电子消费题材，仍是今年的炒作主线。网络电子主线的炒作，不但符合国家经济结构转型背景，也符合当前年轻化网络化的消费潮流，同时也是价值投资理念和成长性投资理念交替轮换规律的反映，更是资金面偏紧状况下的现实选择。网络电子消费股在经过中报洗礼后，真正的高成长的小盘股会从概念中脱离出来，演变成真正的高成长长线牛股，在创业板本次调整后还有上涨潜力。

淘金客

### 一家之言

## 安信证券程定华博士：周期股趋势性机会未到

安信证券程定华博士近日发布研报，称近期市场波动较大，由于每周出台的政策都不下三个，对政策解读的不同导致市场情绪极不稳定。预计8月市场区间波动概率较大，周期性行业的趋势性投机机会并没有来临。建

议短期超配食品饮料、电力、建筑、医药、家电、零售、保险和铁路板块。题材类建议投机铁路、电网智能化和配电网建设、城市网管改造、水泥、新能源等行业。

新快



### 国元视点

## 后市有望挑战年线

周一股指小幅高开之后放量上行，权重板块煤炭、有色、金融、地产等整体反弹，带领股指逼近60日均线，成交量显著放大，短期强势特征明显。5日、10日、30日均线形成多头排列，并且MACD指标即将向上穿越零轴。上证综指从1849点以来，虽然整体涨幅不大，但每次低点在逐步抬高，显现出一定的抗跌性，预计后市有望挑战年线。

上周陆续公布7月份经济数据，比市场前期普遍预期要好一些，或许是经济方面的好转为近期市场止跌企稳提供了一定条件，但我们认为更多来自于对政策刺激的暗示，及部分行业政策的出台，大大缓解空头情绪。近期部分周

期性行业出现一定回暖态势，比如：化工、稀土、煤炭，价格也有一定升幅，不禁让人感觉是不是周期股的机会来临了。其实并非如此，周期股价格上涨的原因主要基于环保、行业整治，需求方面没有呈现明显改善。我们觉得中国最不缺的就是这些产能，在向下的大周期中价格有所反弹并不奇怪，这种反弹将被新的产能给压制。当然我们最关心的还是政策和执行的力度，比如稀土整治，比如近期出台的船舶工业转型方案，接下来根据国务院的安排还有多个产能过剩的行业将会得到整治，但是这种整治实质上是压缩策略，并非需求带动的复苏周期。对于周期股的反弹可

以看作是修复行情或技术反弹，真正趋势性行情还应看中国结构转型中起决定性作用的新兴产业。

近期随着逆回购的资金投放和政治局会议对于保增长的定调，市场情绪短期将有所缓和，但一些根本问题仍未解决，如地方债务平台、IPO发行、经济下行。后续我们仍看好新兴产业中的环保、信息消费板块。

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

股民热线：0551-62556617

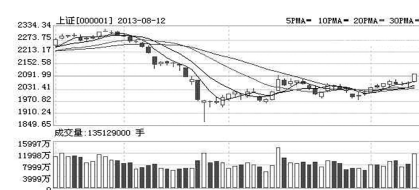
E-mail: wq69535104@sina.com

### 8月12日沪深指数

**上证指数：**  
 开盘：2058.42 最高：2102.35  
 最低：2055.72 收盘：2101.28  
 涨跌：49.05 成交：1164.90亿元  
 上涨：866家 下跌：78家 平盘：53家

**深成指数：**  
 开盘：8181.95 最高：8357.82  
 最低：8173.76 收盘：8356.73  
 涨跌：210.77 成交：1266.18亿元  
 上涨：947家 下跌：190家 平盘：84家

### 上证指数日K线图



### 深成指数日K线图



### 特别报道

#### 超级大户入市提振投资者信心

中登公司最新发布的月度数据显示，7月A股富豪大幅增加。其中，持股市值在1亿元以上的自然人散户达到1231户，比6月1142户多出89户，增幅为7.79%；持股市值在1000万-1亿元之间的自然人散户达到17543户，环比前一个月多出1236户。

千万元以上的超级大户合计增加1325户，这在一定程度上表明现在投资者对于股市后市的看法不再那么悲观。这些超级大户可能是从房地产市场流入股市；也可能是以前退出股市的资金重新回来；再或者是由于投资者通过股市盈利获得了投资收益，从而使自己得以“晋升”到1000万元以上的超级大户行列之中。

股市中的投资者，都希望自己有一天能够成为千万级以上的富翁。那么投资者就有必要研究这些大资金的投资风格。当他们重新回到股市，可以肯定的是他们对于股市后市充满信心，他们认为未来的股市是能够带来盈利机会的，不管是股指的上涨或者是个股行情，总之股市有利可图，不会让人白忙活一场。

和讯



# 推荐有 比亚迪车主共赢计划

推荐新车成交，即享奖金三级大回馈，火热进行中！

### 合肥新迪比亚迪4S店

地址：合肥市包河区东流路26号(徽州大道与南二环交口，往东500米)  
 直营展厅：合肥市包河区纬二路3号  
 销售热线：0551-63410588 售后热线：0551-63433888  
 网址：www.hfxdbd.com

