

草根股谚再被应验 盘面三大变化影响后市 多空拉锯酿调仓布局良机

大势纵横

股谚有云：“盘久下跌”。8月，大盘在经历了近一个月的震荡横盘之后，前两周股指果然出现了连续的回调。周三，虽然在“呵护”性消息的作用下，沪指暂且止跌企稳，不过作为前期领涨的金融、地产、资源等权重龙头表现一般。盘面走势较之前已经出现了重大变化。

具体看来，盘面的变化主要体现在以下三个方面。首先，资金面已经出现变化，与之前增量资金蜂拥而入不同，近期，无论是QFII额度紧张还是ETF溢价率的回落，都显示当前增量资金入场出现放缓迹象。其次，主力攻击方向也有转变，之前主力猛攻金融、有色等权重板块，但近期，权重板块明显疲软，传媒、军工等概念股次第兴起。第三，投资者情绪也有所转变，在快速拉升时期，市场基本无视IPO压力，但在震荡时期，本次大额度的IPO压力还是使市场承压明显。

所以说，在此类变化的影响下，大盘短期内很难回到当初快速拉升状态，甚至还有部分板块近期存在一些风险，或可能带来市场的波动。不过从格局上讲总有些预期没有改变。改革转型与稳增长依然推动着利好政策的频繁出台，这除了提供炒作题材之外还给市场带来整体性政

策托底的预期。同时高层对证券市场“呵护”之心没有改变，一旦出现大规模利空，与之对冲的利好也随即会出现。

因此，对于后市的大盘走势，我们认为，在当前上有压力、下有托底的情况下，指数总体上能辗转腾挪的空间不大。在下一个对资金面或改革预期有决定性作用的超预期利好到来之前，代表权重股的恐怕较难出现趋势性机会，反弹空间相对有限。不过其短期的平稳走势也给市场提供了相对有利主题炒作氛围，给部分题材股带来一些赚钱效应，由此带来的结构性机会值得把握。

预计本周股指或会走出先抑后扬的走势，多方后市将在2200点处构筑重要防线，与空方进行缠斗拉锯，最终继续向上拓展空间。投资者可顺势而为，积极把握回调过程中的布局良机。

广州万隆

概念题材

航天军工概念股大涨 5股涨停



航空概念股继周一逆市大涨后，周三全线爆发，大幅领涨两市，中航动控、航空动力、成发科技、山东矿机和北斗星通5股涨停。中航机电、中航光电等相关概念股尽皆大涨。

中国商飞有限责任公司日前终于在上海浦东接收了中航洪都所产的首个C919前机身。这是C919首个交付的大部件，标志着大飞机的总装准备工作启动。消息一出得到了资本市场的强烈关注。

国产大型客机之所以受到热捧，是因为其庞大的市场前景。据悉，到2020年，中国大约新增干线客机即大飞机1600架左右，而到2050年左右中国大约需要更新和新增干线客机3000多架。专家指出，这是一个巨大的市场，未来将达到万亿水平。

今年下半年C919将进入关键的总装阶段，此后大飞机约在明年10月进行首飞。中国商飞人士表示，除了前机身，首架飞机的机头部位、中机身部位、中央翼等关键设备也都已经下线，预计近一段时间内将密集交付。大飞机带动航空产业链整体发展的潜力已经毫无疑问，不过由于飞机首飞尚待时日，上游中航系的供应商要想享受批量订单还需再耐心等待。

杨晓春

特别报道

基金揭秘投资图谱 隐形重仓股出炉

数据显示，截至昨日，已有华夏、南方、汇添富等30家基金公司公布了旗下基金2014年半年报。通过对半年报数据的分析，不少个股被基金隐性重仓。

从已披露的基金半年报来看，上半年基金总持股数量较去年末大幅锐减了390.35亿股，其中，基金增持个股仅393只，而减持个股数目高达1291只。

地产、金融、钢铁、有色等周期类个股上半年遭基金减持较多。在基金减持幅度最大的前十只个股中就有三只房地产股，分别是金地集团、华侨城A和万科A。

相对应的，计算机、机械行业不少个股上半年被基金大举增持。其中，东华软件由泰达宏利市值优选、博时价值增长、景顺长城精选蓝筹等108只基金持

有，合计增持1.64亿股，居增持榜首位；美的集团被博时主题、鹏华价值、基金同盛等104只基金持有，合计增持1.61亿股。

如果说半年度持股的变动折射出了基金的投资偏好，那么，通过对比中报和半年报筛选出的“隐形重仓股”对指导未来投资更具参考价值。

这里所定义的“隐形重仓股”是指基金二季报中未见披露（即不在前十大重仓股之列），却被基金重仓持有的个股。

前十大隐形重仓股中，有7只个股属于信息技术或医疗行业，它们分别是信息技术行业的同有科技、捷顺科技、初灵信息、安硕信息；医疗保健行业的利德曼、神奇制药和西藏药业。

中财

新股快讯

周四新股申购指南

华懋科技、节能风电推迟
6新股顶格申购需158.91万

由于沪市的节能风电和华懋科技推迟发行，原定于8月28日进行的网上申购将推迟至9月18日。周四申购的新股减少至6只，有沪市的福斯特、亚邦股份和深市的好利来、中来股份、菲利华、天和防务。顶格申购上述6新股需资金158.91万元。

亚邦股份

亚邦股份此次发行总数为7200万股，网上发行2160万股，发行市盈率22.75倍，申购代码：732188，申购价格：20.49元，单一账户申购上限21000股，申购数量1000股整数倍。发行人专业从事纺织染料及染料中间体的研发、生产、销售及相关技术服务。

福斯特

福斯特此次发行总数为6000万股，网上发行1800万股，发行市盈率22.28倍，申购代码：732806，申购价格：27.18元，单一账户申购上限18000股，申购数量1000股整数倍。公司主营业务为EVA太阳能电池胶膜、太阳能电池背板、共聚酯胺丝网状热熔胶膜产品的研发、生产和销售。

菲利华

菲利华此次发行总数为1620万股，网上发行640万股，发行市盈率18.94倍，申购代码：300395，申购价格：19.13元，单一账户申购上限6000股，申购数量500股整数倍。公司主营航空航天、光通讯、半导体、太阳能等领域高性能石英玻璃材料及制品。

好利来

好利来此次发行总数为1668万股，网上发行667.2万股，发行市盈率19.29倍，申购代码：002729，申购价格：11.90元，单一账户申购上限6500股，申购数量500股整数倍。生产经营内焊保险丝管系列产品，开发其他保险丝系列产品和电子电器产品。

中来股份

中来股份此次发行总数为2988万股，网上发行1188万股，发行市盈率20.95倍，申购代码：300393，申购价格：16.42元，单一账户申购上限11500股，申购数量500股整数倍。公司主要从事涂覆型光伏背膜的生产和销售，产能达1350万平米/年。

天和防务

天和防务此次发行总数为3000万股，网上发行1200万股，发行市盈率20.73倍，申购代码：300397，申购价格：24.05元，单一账户申购上限12000股，申购数量500股整数倍。主要业务是以连续波雷达技术和光电探测技术为核心的侦察、指挥、控制系统的研制、销售及技术服务，是民营性质的信息化武器装备科研生产单位。

杨晓春

股民热线:0551-62556617
E-mail:wq69535104@sina.com

8月27日沪深指数

上证指数:

开盘:2207.03 最高:2216.67
最低:2204.05 收盘:2209.47
涨跌:2.36点 成交:1040.9亿元
上涨:528家 下跌:363家 平盘:121家

深成指:

开盘:7809.52 最高:7881.25
最低:7809.52 收盘:7841.07
涨跌:27.10点 成交:1305亿元
上涨:948家 下跌:447家 平盘:229家

上证指数日K线图



深成指日K线图



国元视点

缩量整理 短期头部已现

周三股指窄幅震荡，上证综指在2200点上方小幅反弹，成交量也同步萎缩，多头对2200点有一定守护情绪。指数已经失守10日均线，短期走势趋弱。未来两个交易日新股申购，冻结资金近万亿元，市场可能迎来缩量调整，上证综指会下行考验30日均线支撑。盘中，除了部分新股表现强势以外，就是零星的题材重组股上演暴行情，如中技控股、万好万家等。市场没有热点板块领涨，很难形成趋势性行情，预计短期内股指仍以震荡调整为主。

本轮行情启动初期，沪港通、国企改革是导火索，国企改革相关个股此起彼伏，备受资金关注，预计后续还会不断出台方案政策，对该板块形成持续刺激。除了国企改革板块以外，文化传媒行业近期频出政策，鼓励传统文化传媒公司与新文化传媒公司并购融合，对于手持大量现金的传统文化传媒公司而言，未来想象空间很大，并购重组事件是催生股价表现的直接动因，可关注数码视讯、中南传媒等。

本周市场做多热情明显下降，虽然指数调整不大，沪指还在2200点上方，但板块热点的退潮，以及中小市值股票纷纷补跌，反映市场已经失去上行的动能，阶段性头部出现。无论是主板还是创业板均面临调整风险，尤其是创业板在二季度业绩增速环比下滑背景下，高估值难以以为继，补跌风险或更大。8、9月份是政策效果观察期，同时也是政策真空期，市场缺少了政策刺激，经济数据又呈现放缓迹象，展开调整在预期之中，操作上应降低仓位。

国元证券

国元证券 GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
服务专线: 62627033
www.gyzq.com.cn