

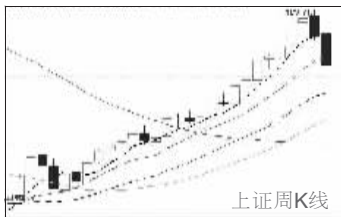
## 6.55% 沪指创年内第二大周跌幅

## ▶ 大盘风云

沪深两市继续大跌。昨日,两市均小幅低开,在地产股的带动下,两市大盘一度走出翻红走势。但金融、石油石化、钢铁等权重板块的持续杀跌,让地产股的屡次救主最后都无功而返。至收盘,沪指收于3046.97点,下跌93.59点,跌幅2.98%;深成指收于12499.75点,跌303.16点,跌幅2.37%。成交量较周四略有增加,沪市成交1508.3亿元,深市成交767.3亿元。

。个股和板块全面重挫。两市上涨个股仅122只,涨停个股1只,跌停个股20只(不含S ST类)。板块全线飘绿,教育传媒、智能电网、农业、纺织、供水供气收盘跌幅均超过5%,跌幅居前。

沪指自上周大跌4.44%后,本周再跌6.55%,为今年2月27日以后的最大单周跌幅。从点位上,沪指节节走弱,昨日盘中最低至3039.3点,空方大有直逼2900点的势头。均线上看



察,沪指目前已兵临60日均线关口,看空者认为中期调整格局已定,而多方则认为反弹触手可及。

华讯财经认为,大盘暂时在60日均线获得支撑,这个点位上多空震荡将会比较激烈,3000点-3030点一带有比较强的支撑。但如果银行股完全跌破60日均线,情绪化杀跌将会来得更加凶猛,5月线2900点一带是大盘的下一个强支撑。短线看,3100点-3150点暂时是大盘的强压力位,建议在操作上要提防抗跌股票的补跌风险,同时轻仓介入中报好于预期、具有估值优势的个股。

在众多券商机构中,东海证券是

少有的乐观派。东海证券认为,本周的沪深股市既有“5·30”的影子,也有对6124点跌到1664点那段熊市刻骨铭心的回味,矫枉过正的事在股市里时常发生,但这个过程往往也是把握机会的最好时机,跌时重质,建议别错杀一些本来涨幅就不大的优质股。

记者 王丽

## ▶ 周末荐股·猎豹出击

## 陕天然气(002267)

昨收19.00元,最新业绩0.405元。  
**看好理由:**在陕西拥有经营垄断地位,走势稳健,短期调整并未改变其上升趋势,中线仍可继续关注。

华泰证券 郭晓 记者 胡佳杰

## 四川长虹(600839)

昨收5.09元,最新业绩0.0014元。  
**看好理由:**旗下长虹电源公司是最早研制、生产碱性蓄电池的军工企业之一;股价处5.23元行权价之下,可关注。

中信建投 黎强 记者 罗曲

## 八一钢铁(600581)

昨日收盘价12.52元,最新每股业绩-0.13元。

**看好理由:**作为新疆唯一一家大型钢铁联合企业,公司是我国西北地区仅有的两个钢铁生产基地之一,目前公司已纳入宝钢系旗下。二级市场上,该股在钢铁股中股性相当活跃,近期自高位回落20%后小幅回升,短线可积极参与。

## 国脉科技(002093)

昨收14.57元,最新业绩0.2122元。  
**看好理由:**前三季净利润同比增长10%-30%。可关注。

## 中泰化学(002092)

昨收17.7元,最新业绩0.009元。  
**看好理由:**预计2010年公司可产PVC90万吨,烧碱70万吨,进入国内前三名。可关注。

天相投顾 记者 王丽

## 格力电器(000651)

昨收20.25元,最新业绩0.4425元。  
**看好理由:**品牌市场占有率具有优势,家电下乡直接受益;连续杀跌已出现超卖迹象,逢低介入。

## 建设银行(601939)

昨收6.00元,最新业绩0.11元。  
**看好理由:**汇金系重要成员之一,连续杀跌中有主力大举买入,短线风险基本释放,建议积极中线配置。

安信证券 邓雨春 记者 胡希

## 三季度预告

鑫茂科技7-9月净利润预计约为1500万元;赛格三星预计前三季度亏损120000万元;力合股份1-9月份净利润约为4646.56万元;厦门港务1-9月净利润为3700万元至4000万元;新大洲A1-9月净利润约8100万元-8300万元;华东电脑第三季度预计1200万元。

整理 王丽

## ▶ 周末策划

## 市场调整到何处 各方亮剑

大盘攀上3478点以后,管理层的一句“微调”令多方丢盔弃甲。虽然相关部门多次诚恳地表示,微调并不针对股市,但对于经历了6124点-1664点惨烈伤痛的市场参与者来说,趁现在有利润,早跑远比迟跑强。这就难怪,在市场连续两周以来的大调整之下,浸淫市场多年的机构和名人们,也显得有些慌乱。下一步市场究竟怎么走,我们不妨以轻松的心态,来看看各方亮出的观点和依据。

## 名人观点PK

## 李晶VS谢国忠

**人物:**李晶  
**头衔:**摩根大通董事总经理、中国证券市场主席

**主要观点:**8月份市场还会调整,9月仍呈上扬趋势

**阐述:**最近一段时间A股已经有小幅调整,但这种调整是一个健康的现象,市场的流动性在下半年依然旺盛,这种流动性不仅仅来自于银行贷款,还包括总额4万亿美元的存款,如果其中10%投入股市,也可以保证A股在下半年有非常健康的涨幅。此外,国际投资在中国的增加、企业的盈利在下半年有所恢复、个人收入的增加,都会成为支持市场流动性的因素。预计在流动性旺盛的推动下,A股将于9月份呈现上扬趋势。

**人物:**谢国忠  
**头衔:**玫瑰石顾问公司董事、独立经济学家

**主要观点:**股市楼市被高估了50%,泡沫惊梦在即

**阐述:**中国股市和房地产市场再起泡沫,这是由于银行海量贷款刺激,加上对出现通胀的恐惧共同造成的。我认为,中国股市和房地产市场价值被高估了50%,甚至100%。这两个市场很可能在今年四季度出现调整。中国资产市场已成为一个巨大的“庞氏骗局”——价格完全靠升值预期来支撑。随着越来越多的人和流动资金被吸入市场,价格被进一步哄抬,不断验证着人们看多的预期。于是,又有更多的人加入这场狂欢。然而,到没有足够的流动资金来喂饱这头“野兽”之时,泡沫也就破裂了。美元再次转强之日,也是美丽的泡沫破灭之时。严重的通胀将迫使美联储加息,或许会成为击碎泡沫的催化剂。

记者 王丽

## 机构观点放送

## 中信证券VS光大证券

中信证券:支撑点位3000点

**主要观点:**在下半年全球与中国经济复苏的大环境下,基本环境将不断转强,企业业绩将不断提升,股票市场整个下半年仍将维持上升趋势。预计市场在8月份将呈现震荡格局,支撑点位3000点,长线看来继续上升的趋势没有改变。

## 后市展望

## 安信证券:破3000点将是诱空

安信证券分析师邓雨春认为:“7·29”暴跌是市场自身启动调节功能,“8·12”杀跌却非常隐蔽,进一步动摇了投资者多做的信心。种种迹象表明本轮快速杀跌调整即将结束,3000点是调整的极限点位,即便盘中杀破也是诱空。预计新一轮行情的启爆点在中国建筑身上,下周一中国建筑股价一旦逼近5.4元,做多力量必将涌本地探访

## 众口说3000 不破不立?

目前,市场对3000点关口必破的声音,越来越大,甚至有机构人士看空至2500点。从8月4日大盘创出本轮行情高点3478点至今,期间累计最大杀跌了439点,累计跌幅为12.61%。经过半年多时间,在经济复苏、保增长的大背景下,庞大资金来源不断推动A股由熊转牛,并初步开创出一片多赢稳定发展的局面。难道“7·29”和“8·12”两次棒喝,这一刚开始的一切将被击碎?昨日,记者广泛走访了券商、成都本地资深股民、私募操盘手等,他们对大盘何去何从发表了自己的看法。

## 私募机构操盘手

## 再跌就准备开新仓

杜先生是成都私募圈中小有名气的操盘手,他直接指挥的资金过亿元,具有丰富的实战经验。他昨日接受记者采访时表露了个人对市场的一些鲜明的看法。他说:今年大盘刚上2800点时,自己管理的资金账户基本获利了结了,平均获利260%;6月份新增基金进场后,自己的部分资金跟金融地产股,大部分资金“睡觉”;7月10日后,大部分资金参与打新股。

杜先生认为,近日大盘持续杀跌,主要是市场本身获利筹码太多,

## 光大证券:2820点-3300点箱体整理

**主要观点:**短线在7月8日的3011点区域有反弹动能,如若该点位被破,有望在2950点区域获得反弹动能,不排除上证指数会在近期形成一个以2820-3300点的箱体整理,从而以时间换取空间。

记者 王丽

人,中国建筑对指数的贡献有限,阶段性替代万科领涨还是有条件的。再加上如果光大证券下周上市,激活两市券商股也在情理之中。

大盘上涨的核心动力是国内经济拐点已显,A股4000点估值属于合理的范围。新一轮行情是围绕二次价值发现展开,下周二大盘或许出现明显信号。

记者 胡希

新老主力机构之间贴身肉战,外界普遍认为到顶了,而实际上是机构之间左手交右手的游戏,中小投资者要么已经套死,要不已经被吓死,3000点之上“羊”一点都不肥,机构就此结束战斗无疑是在谋杀自己。连续扎空的手法表明,在新环境下机构的手法也在更新,有一股很浓的期货味道,3030点差不多是极限点位。他表示,下周一如果大盘惯性杀向3000点,他就准备开新仓买票了,主要关注的品种是房地产与有色金属股。

## 股民钟旭

## 2800点附近绝地反击

成都资深股民钟旭昨接受采访时说:3000点肯定要破的,不破不立规律是难以改变的。3000点心理关口一旦杀破,短期市场信心将崩溃,大量的被套筹码将涌出,暗中逢低建仓的机构将收集到大量筹码。个人认为大盘放量跌破3000点后,到2800点附近多头才有能力绝地反击。但6月1日留下的跳空缺口2635.31点-2688.4点被回补的概率很小,一旦所有缺口回补,市场也不是单一中级调整的问题,而是由牛变熊的问题,这是管理层不愿看到的,因为这会影响创业板的最后落地。因此,若说要杀跌到2800点以下,目前没有多少依据。

记者 胡希



## 待技术反弹

记者:本周股指继续向下寻底,8月以来的跌幅已经超过10%,请谈谈你的看法及操作。对于后市你怎么看?

**白兔:**总的来看,本周股指虽然遏制住了继续缩量下跌的态势,在周三至周五的交易中成交有所回升,但量能依然不足,而前期一些热门板块的反抽大多也只能维持一天。

尽管在经过7个月的连续上涨后,股指需要调整,但历史上强势市场中的调整往往时间很短,幅度很大。如今的调整不仅时间已长达两周,且幅度也不小。我觉得新股发行速度太快应该是引起本次调整的首因,昨晚公告显示又有两只新股将发行,这也促使了股指周五继续探底。

操作上,本周初我按计划买入了宁波银行,尽管出现下跌但仍仍在承受范围之内。

目前,支持市场强势的基本面尚未改变,新基金依然在发行,流动性依然充裕,上市公司的业绩环比也有大幅提高,综合考虑,预计下周股指在2950点-3040点区域将会有强支撑,下周初我依旧打算继续持股,等待反弹的出现。

昨日资金账户	
买卖情况	无
持仓情况	珠海中富86000股 宁波银行53000股
资金余额	3671.74元
总资产	1169871.74元
盈利	484.94%

## ▶ 晚间公告

## 龙蟒钛业首发被否

本报讯(记者 王丽)证监会网站昨晚公告显示,四川龙蟒钛业首发申请昨日未获发审委审核通过,而同日上市的北京东方园林首发获批。另据了解,下周新股首发和上市公司再融资申请上会依然密集。8月17日,证监会将审核深圳市燃气集团股份有限公司(首发)和中利科技集团股份有限公司(首发);8月19日,证监会将审核海正药业增发、驰宏锌锗配股、厦门国贸配股、赤天化增发等申请。

## 四川美丰二股东减持

本报讯(记者 王丽)四川美丰昨晚公告,二股东四川天晨投资于7月8日、7月9日、7月10日通过集中交易系统,分别减持股份500000股、1000000股、1562000股,分别占总股本比例为0.10%、0.20%、0.31%。8月13日,又通过大宗交易方式减持股份6500000股,占总股本比例为1.30%。本次减持后,天晨投资尚持有四川美丰股份29338656股,占总股本比例为5.87%。

## 重大事项

江山股份公开发行A股议案因有效期满终止;赣粤高速中期每10股转增10股;太行水泥将筹建4500t/d水泥生产线;巨轮股份可转换公司债券转股数累计达到已发行股份10%;中国人寿1月至7月保费收入约1911亿元。

整理 王丽

## ▶ 主力寻踪

## 行业复苏被抛弃 地产重被青睐

本周股指继续大幅回落,机构们的打榜热情也随之衰减,仅为40余次。与前几周不同的是,机构净卖出次数明显增多,甚至首次超过了净买入,有色、钢铁、化工等前几周被机构热捧的板块,本周集体遭到机构抛弃;与之不同的是,阔别数周后地产股又重新赢得机构青睐,或许这给我们指明了未来行情的方向。

## 地产股 卷土重来

本周,中国建筑计入指数当日就拖累大盘,随后迭创新低,但地产股似乎未受影响,周三大跌时也有中航地产打榜并获得机构净买入,周四首开股份、广宇集团、荣盛发展、阳光城、中航地产集体被机构相中。地产股7月初见顶后已连续调整一个多月,

而中报显示其业绩确实见底反弹,这或许成为了机构们再次买入的理由。

## \*ST海星 再现赌局

本周三,\*ST海星因连续三个交易日内涨幅偏离值累计达15%而上榜,机构席位居然位列买入第一,金额达到2814万元。按这几日的成交均价推算,该席位买入量达250万股。从基本面上看,公司遭遇诉讼,因涉嫌违反相关证券法律法规而被证监会立案查处,导致重组工作无法实施,目前离证监会的重组批文有效期只剩下1个月时间,公司能否在规定时间内实施完成?机构突然买入打底是在赌消息,还是已经得知“某些内幕”,可能只有它自己才清楚。

## 制糖股 爱恨交加

本周南宁糖业和贵糖股份因国际糖期货大涨而表现抢眼,不过机构态度有别:周一两只个股上摸涨停,机构净卖出;在周三、周四的打榜中,

南宁糖业出现连续净卖出,贵糖股份却出现连续净买入。到底是什么原因让机构出现如此大的分歧?不管是何原因,二者命运基本一样,周四周五均出现大幅下跌,累计跌幅均超过13%。

记者 胡佳杰

## 一周机构进出数据

制表 胡佳杰

	机构席位净买入	机构席位净卖出
周一	陕天然气、德豪润达	中孚实业、益民商业、吉恩镍业、宁波华翔、南宁糖业、贵糖股份
周二	法拉电子、中新药业、陕天然气	营口港、神马实业、攀钢钒钛、焦作万方
周三	*ST海星、中航地产、贵糖股份、美的电器	杭钢股份、南京中商、吉恩镍业、南宁糖业、攀钢钒钛
周四	广汇股份、首开股份、广宇集团、荣盛发展、阳光城、中航地产、贵糖股份	赣粤高速、爱建股份、云南铜业、南宁糖业
周五	丹化科技、青岛双星	承德钒钛、德豪润达、德美化工

## 全球主要市场最新行情

	最新	涨跌
上证指数	3046.97	-93.59
深证成指	12499.75	-303.16
道琼斯指数	9310.90	-87.29
日经指数	10597.33	+80.14
恒生指数	20893.33	+32.03
黄金(美元/盎司)	956.80	+0.30
原油期货(美元/桶)	69.84	-0.68

(截至北京时间8月14日22:00)整理 王丽

本版股评文章不构成入市依据