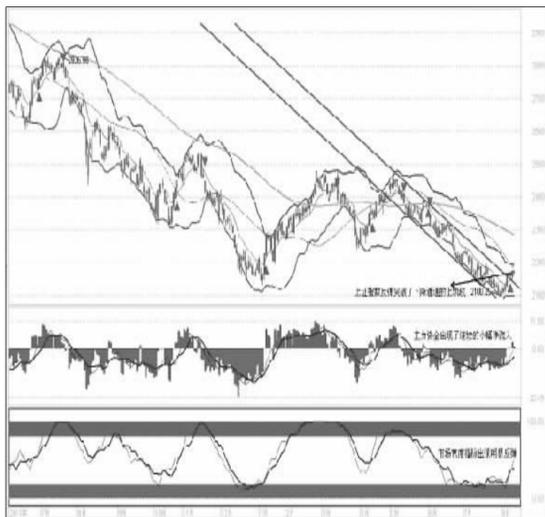


买入信号有待确认 后续反弹还需巩固



中山证券

上周两市稳步反弹,上证指数连续向上突破了20日和30日均线...

消息面上,国家统计局公布7月份居民消费价格指数(CPI)同比上涨1.8%...

从趋势上看,上证指数突破了下降通道的上轨线,并连续4个交易日在其上方运行。

各量化指标显示:主力资金指标(ZLZJ)上周一开始转为净流入,但净流入值较小...

综合来看,主力进出指标和主力波段指标都发出了买入信号,但仍有部分量化指标还处于底部区域...

表一:

Table with columns: 力道, 行业名称, 5天力道变化, 10天力道变化, 30天力道变化, 市盈率, 市净率, 市现率. Lists various industries and their metrics.

注:通过“行业力道”来描述行业的强弱,根据各行业中短期的走势,对其市场表现进行量化赋值,最低1分至最高99分,表明由弱到强的级别。

表二:

Table with columns: 股票代码, 证券名称, 现价, 综合评级, 市盈率(TTM), 市净率, 所属板块. Lists specific stocks and their details.

数据来源:中山证券 翟超/制图

但斌:满仓穿越“玫瑰底”

证券时报 记者 陈英

接到证券时报关于“投资人眼中的底部”采访的电话,东方港湾董事总经理但斌很快发了一条微博表明自己的观点...

针对网友的支持和质疑,但斌将这个底部取名为“蛋蛋底”。很快,在网友的建议下,但斌又将其更改为“玫瑰底”...

满仓穿越“玫瑰底”

但斌的“玫瑰底”是有依据的,他随后在自己的博客中分析:道琼斯指数7月27日收市13075.66点,完全收复了2008年危机的跌幅...

但斌在博客中明确表示:一旦玫瑰底成,也许我们将迎来类似道琼斯指数1942年之后的走势...

任何市场都不适合散户

即便认为大底近在咫尺,但斌依旧不主张散户加入股票市场。任何市场都不适合散户参与。我母亲100多万人市,后来只剩几十万...



吴比较/制图

绩优股和垃圾股,缺乏对上市公司业绩的专业判断。信息不对称,技术不专业,炒股凭感觉,亏损是迟早的事情...

现在,在“大力发展机构投资者”的主旨下,散户的投资被定位于买基金,但问题是几年来的实践证明,基金等大机构拿着散户的钱...

但斌认为,中国基金业发展时间较短,市场有其特殊的因素,出现基金经理偏年轻化目前难以避免...

断规范以及基金公司经营风险控制的优化,基金经理对业绩的影响将逐渐弱化。因此,对于普通投资者来说,选择基金做投资标的,比个人盲目投资,风险还是小很多。

支持彻底的市场化

历来的牛熊市都一样,这个市场贪婪和恐惧不变,风险无处不在。我完全赞同郭树清先生的改革,希望改革得更彻底,从根上改变22年证券市场形成的交易文化和交易心理...

但斌认为,中国的市场应该彻底市场化,制度的设置是个课题。监管部门不应



投资人眼中的底部之一

该过多地干预市场,事实上,监管部门越想保护投资者,出台各种行政干预,其实反而是害了投资者。市场有其自身的规律,投资的选择权应该完全交给投资者。

按照通常的逻辑,资金追捧优质股而逐渐远离垃圾股,应该是一个必然的过程。不过,A股市场历来都有追捧重组题材的偏好,在很大程度上扰动了资金追捧优质股而远离垃圾股这一正常过程...

国内市场应该欢迎像腾讯、百度这样的企业回归,这类股票在国际市场已经涨了80多倍,可是这样优秀的股票增值,国内投资者却没有享受。好企业应该投入到市场中,给这个市场更多新鲜的血液,让市场发展得更好。

黄金十年不变

2008年,由于一直坚守不动,大盘从5000多点一路狂跌至1664点谷底,但斌执掌的东方港湾全年业绩下跌61.28%,但斌坚守的价值投资被推至风口浪尖,外界称时间的玫瑰“凋谢”了...

但斌说,为什么美国股市在这次危机之后又上来了,而我们还在2000多点呢?跟我们股市经济构成的结构性有关,如果我们股市的构成是由腾讯、百度等这些企业为主导,这些企业已经是市值很大了...

他认为,现在A股市场低迷主要是结构性问题。中国的经济是在飞速发展的,但A股70%是由银行、地产以及一些重资产的跟国民经济密切相关的强周期行业构成,这些行业很难抵御周期的变动...

但斌认为,中国的市场应该彻底市场化,制度的设置是个课题。监管部门不应

本周两市解禁市值环比增加两成

张刚

根据沪深交易所的安排,本周两市共有16家公司的解禁股上市流通。两市解禁股共计31.24亿股,占未解禁限售A股的0.42%,其中沪市16.28亿股,占沪市限售股总数0.30%,深市14.96亿股,占深市限售股总数0.74%...

深市11家公司中,陕天然气、神开股份、久其软件、爱康科技、天舟文化共5家公司的解禁股份是首发原股东限售股,掌趣科技、晶盛机电、珈伟股份共3家公司的解禁股份是首发机构配售股份,ST金叶的解禁股份是股改限售股份...

元,是本周深市解禁市值最多的公司,占到了本周深市解禁总额的57.38%,解禁压力较为集中。爱康科技是解禁股数占解禁前流通A股比例最高的公司,高达125.51%...

深市周内的3家首发机构配售股份解禁公司,均为创业板公司,解禁股数占原流通股的比例均为25.00%左右,占总股本比例均为5%左右...

此次解禁后,深市没有新增的全流通公司。沪市5家公司中,林洋电子、旗滨集团共2家公司解禁的是首发原股东限售股,小商品城解禁的是股改限售股份,中金黄金解禁的是定向增发限售股...

84.21%,解禁压力极为集中,也是解禁股数占流通A股比例最高的公司,比例高达126.33%。解禁市值排第二、三名的公司分别为中金黄金和林洋电子...

沪市周内没有首发机构配售股份解禁的公司,但有中金黄金、武汉健民、旗滨集团、林洋电子涉及“小非”解禁,需谨慎看待。

此次解禁后,沪市将有小商品城成为新增的全流通公司。统计数据显示,本周解禁的16家公司中,8月14日仅有小商品城解禁,市值为109.83亿元...

公司中,8月14日仅有小商品城解禁,市值为109.83亿元,占到全周解禁市值的51.53%;8月13日11家公司解禁市值合计为85.80%,占到全周解禁市值的40.25%,解禁压力集中在前半周...

(作者单位:西南证券)

本周限售股解禁一览表

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 可流通时间, 本期流通数量(万股), 占流通A股比例, 占总股本比例, 待流通股数量(万股), 流通股类型. Lists various stocks and their解禁 details.