

## 公安部严查恶意砸盘做空

# 股指在20日均线处有所争夺



自言股市

7月16日是个关键的时间节点,是股指期货近期合约对决的日子。沪深股指先抑后扬,沪指最低到3688点,最高到3877点,上下震荡近200点,收盘报在3823点,上涨17点,涨幅为0.46%,成交金额5698亿元,成交量为近期地量。深成指、中小板指、创业板指涨幅均在1%以上。而到了7月17日,三大股指期货近期合约交割日,所谓的“交割日魔咒”,在上周四下跳上窜200点之后,多空角力释放完毕。

证券炒作大部分都是炒预期,因而,到上周五多空双方不再恋战,持仓量是反映多空

双向方向的有力证据,即将交割的7月合约持仓量持续下降,总持仓量也在明显减少,显现多空阵营部分力量在离场,故而多头得以轻松上攻。当日,上证指数涨幅在3.51%,深成指、中小板指、创业板指涨幅都达5%以上。

沪深两市还是需看股指期货脸色。从消息面上看,公安部近日调查上海贸易公司恶意做空线索,有上海资深投资人称,如果最后被查出的是外贸公司,那几乎可以肯定,有境外资金参与做空A股牟利。在他看来,在10多个交易日中A股总市值暴跌超过30%、蒸发超过20万亿元,境内外资金都无法一下子拿出那么多的真金白银在现货市场上去砸盘,所以可以排除贸易公司在现货市场做空A股的动机,通过做空期指可以达到四两拨千斤的效果。但是要拿出来的本金也是巨量的,即使以十倍二十倍杠杆来测算,这股做空势力其资金也要达

到千亿级别。“热钱涌进国内决不会以QFII、RQFII等形式,那点资金也不可能在庞然巨物的A股兴风作浪,但热钱却可以通过虚假贸易进入中国,并且让A股出现史无前例的暴跌。”上海财经大学国际贸易专家张士兵分析说。

从6月中旬到7月上旬,A股上证综指暴跌近35%,同时期指主力合约IF1507暴跌超过30%,很难不让外界联想到“主力”的阴谋。二级市场上产业资本、公司大股东、机构获利了结减持惹的祸,传导到场外市场配资资金断链、融资盘被强平,一系列的连锁反应总要有个源头,但大股东套现和减持决不是始作俑者,市场上始终存在着有一股强大的做空力量在伺机而动。

专业市场分析机构广东万隆此前表示,通过复盘发现中证500期指是市场恐慌始作俑者,其每每在现货即将企稳之时就出现急速滑落到跌停,似乎有只无形之手特意打压

市场;而IC1507率先砸盘,带动正股市场杀跌,先跌停的股票卖不出去,只能卖出尚未跌停的股票,造成A股现货市场大面积跌停。到底有多少涉嫌参与操纵证券、期货市场罪的“元凶”浮出水面?现在最需要的是静静等待。

其实,对于股指期货与期权等交易品种,记者还是建议将T+0交易制度改为T+1交易制度等,抑制投机,避免金融大鳄当日砸盘,当日出逃。

本周股市,市场的信心还有待恢复,沪指在20日均线还将有所争夺,如果股指能够在20日均线处企稳,则反弹还将继续,如果攻击不力,在20日均线处遇阻回落,股指将面临二次探底的可能。因而,消息面的因素就变得很重要了,个股分化也会越来越严重。如果多头力量能够乘胜追击,将有利于迅速减少抛空的压力,技术指标得以修复转好;如果错失良机,未来救市的成本就会加大。(主持 余自言)

## 超供压力打压国际油价

# 本周国内油价或迎三连跌

由于近一个多月以来国际油价的震荡回落,国内成品油价格自6月以来已连续两次下调。专家预测,在本周国内油价下跌概率很大,很可能迎来“三连跌”。

从国际油价来看,4、5月份处于超跌反弹的过程。布伦特油价年内最高点出现在5月6日,收于每桶67.77美元;纽约油价在6月10日创出年内新高,收于每桶61.43美元。但是,在原油市场供过于求的压力之下,国际油价难以继续向上突破。

截至7月17日收盘,布伦特油价和纽约油价分别跌至每桶57.1美元和50.89美元,较年内高点分别下跌157%和17.2%。

上周以来,对于国际原油市场而言,虽然希腊危机有所缓和,但伊朗核问题的和解意味着未来将有更多伊朗原油涌入市场,市场判断,这将使全球石油市场超供的矛盾更

加严重。

“国际油价只要一上涨,就会有更多的石油生产商增产。”中金公司原油分析师郭朝辉认为,市场供应过剩的局面短期内难以改变,这使得国际油价在较长的一段时间内会维持较低的价格。

从投机基金的持仓表现可以看出市场的心态变化。美国商品期货管理委员会数据显示,截至7月7日当周,大型投机商在纽约商品交易所原油期货中持有净多头29.62万手,与5月26日的年内最高点相比下降14.9%。

东方油气网油品部经理程瑞峰表示,目前国际原油期货市场价格看空气氛浓烈。在超供的压力下,国际油价面临着进一步下行的风险。

国内成品油价格变化与国际原油市场走势密切相关。在4、5月份,国内油价经历了“三连涨”。随着国际市场开始调整,自6月以来,国内



油价已经两连降。

最近一次国内成品油调价发生在7月7日24时。根据定价机制,到7月21日24时,国内成品油调价时间窗口将再度开启。由于国际油价跌势未改,业内普遍预计本轮国内油价或将连续下调,出现

“三连跌”。

隆众石化网成品油分析师徐莹表示,下调预期存在再加上当前国内需求不旺,成品油销售公司及地方炼厂均面临量价齐跌的局面,国内部分地区柴油批零价差已扩大至每吨1500元以上。

## 深港通推出再度渐行渐近

### 三类股最受益

证监会新闻发言人邓舸近日在回应媒体关于深港通最新进展的关切时表示,证监会一贯支持深港交易所开展合作,支持其在深港通试点经验基础上适时开展深港通业务试点,促进资本市场健康发展。

对于深港通的推出,有券商认为,深港通进度推进顺利,时间可能超预期。此外,深港通基本比照沪港通,但额度和制度方面可能有所放宽。从估值角度来看,香港估值相比A股整体更低,行业方面港股的日常消费、金融估值相比A股略高,A股的电信、信息技术、能源相比港股较高。深港通后,个股弹性更高

的深市有望获得北上资金进一步关注。在业内人士看来,从投资理念和市场风格角度看,相对稀缺、A+H高溢价,以及高股息的蓝筹股最容易获得海外资金青睐。

#### 关注1:白酒、军工等板块

从稀缺角度来看,白酒作为A股独有的稀缺品种,沪港通的开通时就受到海外资金的明显关注。首先其稀缺性凸显,同时白酒行业在2014年深度调整后业绩开始呈现回升,基本面的预期修复基本实现。此外,板块整体的低估值提供了较高的安全边际。除白酒外,军工概念的蓝筹股吸引QFII资金的青睐。

从外资投资偏好来看,同样稀缺的军工板块也有望成为北上资金关注的重点。此外,中药、环保等板块同样值得关注。

#### 关注2:高溢价A+H股

由于深港通的互联互通,A+H股中的A股自然是海外投资者首先想到的投资标的。相比一般A股,A+H股相对更被海外投资者所熟悉。有分析师表示,H股市场一直以来都是跟随全球市场走势而变动。由于沪港通连接了A股和H股市场,市场可以预期A+H股的估值差距在未来会缩小。特别是在沪港通、深港通时代,A+H的差距将进一步

缩小。就差价角度考虑,A股较H股有折价,或者溢价较小的股票容易获得投资者关注。

#### 关注3:高分红蓝筹股

从投资风格来看,蓝筹股一向受到国内以及香港投资者的关注。比如汇丰控股、长江实业、中国移动、港交所;或公用股,比如中电、港灯等。这些大盘蓝筹股业绩稳定,走势同样稳定。尤其是一些保险基金和退休基金特别青睐这类股票,股价非常稳定很少大起大落,每年获得的股息就已经相当可观。而高分红的蓝筹股或将是北上资金重要的投资标的。



## 做一个快闪股民

□李云

同事小刘站在人潮汹涌的股票交易所观察了几天,才谨慎的开户了,也开始了一段魂不守舍的股民生活。小刘的手机流量哗哗的,他瞧一眼再瞧一眼,满心的牵挂,猫挠一般。

小刘炒股纯属巧合,如今炒股是理财的潮流方式,他是不可以落伍的。中不了大奖,发不了横财,炒股让生活有点盼头。要是一不小心逆袭成高富帅了呢?他新近处的女友是个股迷,他想拉近俩人的距离。再加上同事也是老股民的老张成天揶揄小刘:“男子汉就应该具有冒险精神,连股票都不炒,有什么男子汉气?”

踏进股市的小刘果真踏上了康庄大道,只见他账户的资金稳步上涨。小刘热情高涨,却不像别人一样忙着补仓,反而减持了一些闪闪发亮的业绩股票。这样操作,等于出来了一部分利润,里面的钱和刚投资入市的时候差不多。

小刘将他工作中的谨慎发扬光大,稍有动荡就抽身。他觉得,作为x菜鸟的炒股新手,长期持有的风险太大,他的心脏也是吃不消。而且,短线算是短平快,获利不多,但也不会血本无归。就让庄家们吃香的喝辣的,小虾米就喝点汤吧。

炒股可以随波逐流,但是关键时候的主意还是要自己定夺。小刘之于股市,绝对算快进快出的快闪一族,荷包稍微鼓起来,他就选择清仓了。做一个快闪股民也不错,几个月时间,小刘就成功将账户上的五位数升级到六位。虽然只是刚刚过六位,已经相当于他半年的薪水了。

更重要的是,几个月股市起起伏伏,小刘居然能够全身而退还有几万利润,让女友对他刮目相看。被套的老张只能咬着牙在股海里硬撑着继续做真男人。

(本版综合)

### 启事

如果你是炒股牛人,在征战股市上有独到的策略;如果你是资深股民,在股海浮沉中有酸甜苦辣故事;亦或你仅是对股市政策、大盘趋势、行业基本面、操作技术有看法和思考;如果你会精打细算,是种种理财持家之道的达人,请将您的一己之见或故事发至《钱经》版,与广大读者分享。

投稿注意事项:①稿件字数不限,内容简洁明了,逻辑清晰。②投稿邮箱:wbbjb2012@163.com。③联系电话:0632-3319120。④投稿请注明姓名、准确的联系方式、邮政编码、邮箱。⑤来稿一经采用,将通过电子邮件或电话形式通知作者并发送稿费。