

# 崩溃! 沪指重挫跌回“2时代”

## 创业板暴跌8%回“1时代”

沪指早盘在低开逾6%逼近3000点关口附近后震荡企稳,创业板指开盘便是大幅低开逾7%,盘中失守2000点,随后再度站上2000点,盘中在银行、两桶油、保险等权重拉升下一度重上3100,而后,题材和权

重乏力,沪指再度走弱。午后开盘沪指延续疲态,午后下破3000点大关,沪指盘中跌幅超过8%,创业板亦是再度跌破2000点大关。  
截至收盘,沪指报2965.15点,跌244.76点,跌幅为7.63%,

创业板报1990.71点,跌幅为161.91点,跌幅为7.52%。  
板块方面,无一板块飘红,板块全部下跌,其中券商板块、两桶油均是跌停,煤炭、核电、电商、机械等板块领跌。其中ST板块全部跌停。个股方面两

市近2000个股跌停。  
从成交来看,昨日两市成交比上一交易日稍微放大,沪指创8个月来新低,即2015年以来的新低,创业板指数再度逼近跌停状态。



股市播报

### 分析

国联证券分析师张晓春认为,经济增速下滑、降准延后、估值过高,市场仍然难以建立有效信心,也就是说悲观情绪可能会在A股市场继续存在。在此背景下,指数可能继续探底,但是也适当关注可能的结构性机会,市场普跌结束之后应积极把握基本面与行业政策变化带来的结构性机会。

广州万隆分析认为,从盘面来看,在A股断崖式杀跌下,市场所有板块个股无一幸免。其中业绩暗淡、泡沫严重的个股杀跌最为凶猛,如次新股持续大举下挫,全信股份、汉邦高科再创新低,前股王安硕信息与全通教育更是走出长熊,股价已暴跌达80%。如此凌厉的杀跌也感染了利好透支、筹码松动类个股的全线滑铁卢,如券商板块业绩靓丽也难逃杀跌厄运、东方财富中报暴增同样持续跌停,华泽钴镍更是连续4个跌停板重演股灾模式等。因此,在市场杀气浓重下,对业绩暗淡、涨幅巨大、筹码松动、利好透支与主力出逃类个股,我们不应留有幻想赶紧斩仓出局。

国金证券银行业分析师马鲲鹏发布报告重申,现在是比国家队和大股东低20-30%成本价买入银行股的最后时间窗口。马鲲鹏认为,银行股筹码高度集中,国家队明确不会卖,且不必担心不救市或流动性枯竭,银行板块也已破净一周,认为再度拉起的时点就在眼前,而银行坏账问题没有任何预期差,不会压制估值。马鲲鹏推荐短期标的围绕以中行为代表的国有银行,中期标的为交行、招行、兴业、平安、光大。

“由于市场在3600-4000点震荡多时,突破后将寻找新的支撑点,也需要等待量能萎缩,卖盘短期出清。投资者在当前阶段最好继续观望等待,以静制动。”申万宏源分析师姚立琦的态度也十分谨慎。  
姚立琦认为,在经济尚未真正企稳反弹之时,一线城市特别是深圳出现了房价快速上涨的局面。另外,猪肉价格近期开始快速上涨。目前来看,猪周期至少还有半年向上趋势。未来市场如果要重新走牛,需要关注楼市的政策动向及猪肉价格变化趋势,也就是等待这些靴子落地。因此,市场进入震荡修复的周期可能会较长。

目前市场缺乏热点,国资改革尚在高高的山岗上,证监会概念昙花一现,中石油和银行的护盘,显得力不从心。巨丰投顾认为大盘在3600-4000点区间震荡的走势被打破后,市场已经失去方向。随着市场连续创新低,国家队救市也悉数被套。谁来拯救市场呢?财新网报道中国证监会已明确自身立场,不再干预股市涨跌,而是致力于创造公开、公平、公正的市场秩序。大盘跌破3000点,或许是这一态度的抗议。  
面对当前的市场,谈判似乎没有什么用。未来市场最大的利好,不是什么国家队救市,也不算养老金入市。而是:股价低得让人心动。目前大盘指数重返3000点下方,但很多个股跌破了去年7月2000点时的股价,银行股等重新出现破净,高位增发的个股,大面积跌破增发价,这些股票未来都值得关注。在市场止跌企稳钱,建议投资者控制仓位,做好打持久战的心理准备。  
(本报整理)

## 个股尾盘再度拉升 江中药业连续异动

昨日尾盘再度出现多只个股异动,其中富临精工收盘涨9.8%,广博股份涨9.8%,南华仪器涨9.34%,华夏幸福涨6.4%,江中药业涨2.05%。  
多个个股均为收盘前最后一笔报价大幅拉升。其中,江中药业尾盘已经连续2日出现异动。  
(新浪)

## 养老金入市 预计年内进场

在养老金入市办法正式印发后的第一个交易日,A股以8.49%的跌幅表明了“远水解不了近渴”的态度,但股市的短期波动不会改变养老金入市的既定方向。  
养老金入市“开弓没有回头箭”,入市的步伐会按照正常的程序走,不会为了“救市”而走得过快,也不会因A股大幅下跌而停滞不前。  
清华大学就业与社保研究中心主任杨燕绥在24日接受《第一财经日报》记者采访时表示,养老金追求的是长期投资收益,短期股市的高或低都是它的机会。当前股市下跌对养老金入市的影响主要体现为投资管理将采取更加保守的投资策略。  
杨燕绥预计,2015年内能够实现第一笔养老金入市,但对入市的资金数量不能有过的期待,广东和山东等这两个已有试点的省份新增资金入市的可能性最大。  
(第一财经日报)

## 欧股周二高开 德国股市涨近2%

欧洲股市周二高开,泛欧斯托克600指数开盘上涨1.2%,报346.14点;英国富时100指数开盘上涨1.6%,报5,994.48点;德国DAX指数开盘上涨1.8%,报9,821.68点。法国CAC 40指数涨2.2%,报4,472.42点。  
西班牙IBEX指数涨1.4%,意大利FTSE MIB指数上涨2.0%,葡萄牙PSI 20指数涨1.22%。  
欧洲股市周一收盘大幅下跌5.3%。由于市场担心中国经济增长放缓的速度快于预期,因此全球股市均遭遇了卖盘。  
(搜狐)

### 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。

## 亚太股市陷入震荡

### 菲律宾股市再度暂停交易

亚市昨日午盘,日经225指数冲高回落,盘中下挫1.8%,早盘一度由跌转涨0.5%。日本东证指数跌1.3%,早盘一度大跌4.2%,为连续第三日下跌。

香港恒生指数昨日上午收盘上涨1.6%,报21595.74点。越南基准指数VN指数上涨1.3%。  
继周一盘中暂停交易之

后,菲律宾股市周二盘中再度暂停交易,称仍在解决技术问题。  
美元指数小幅上涨,至93.6886。美元对澳元下跌

0.80%,至1.3886。美元对加元下跌0.1664%,至1.3258。美元对日元上涨0.50%,至119.49。  
(同花顺)

## 离岸人民币大幅贬值

## 热钱外流打击市场信心

本周一,A股创8年来最大单日跌幅,6月的股灾重现。  
下跌的表象是相似的,但两个月以来,A股的宏观环境、资金面等各方面都出现了显著变化。面对复杂的局面,再加上投资者经历了股灾后心有余悸,即使个股跌停,恐怕也没有多少人敢于抄底。《每日经济新闻》记者注意到,周一大盘创下3191点新低的同时,成交量也出现萎缩。沪市全天仅成交3588亿元,较上周五减少近1000亿元,那么钱都去哪了?

多复杂因素都搅动着市场的神经。其中人民币贬值被认为是影响市场资金面的最主要因素。

8月11日,央行决定完善人民币兑美元汇率中间价报价机制后,11日、12日人民币兑美元汇率中间价分别比上一日出现了接近2%和接近1.6%的贬值。人民币连续两天贬值千点,贬值幅度创上世纪90年代以来的最大。随后,人民币汇率出现温和上涨,根据央行官网数据,8月21日银行间外汇市场人民币兑美元中间价为1美元兑人民币6.3864元;与8月10日的1美元兑人民币6.1162元相比,贬值4.4%。  
而在此之前,人民币已经出现短期内资本项目快速流出的情况。5月前,受A股大涨

和美元暂稳影响,结售汇和外汇占款的情况都出现了小幅改善。但7月末,央行口径外汇占款下降3080亿元,创历史最大单月纪录,至26.4万亿元;金融机构口径外汇占款下降2491亿元至28.9万亿元。截至7月末,央行口径的外汇占款增量已连续6个月负增长。7月份市场减少了7640亿元的流动性。

### 人民币贬值仍未到位?

尽管人民币在经历了短期大幅贬值后趋向稳定,市场人士仍然预期热钱将继续流出,这成为打击投资者信心的因素之一。

国泰君安首席分析师任泽平周一指出,一年来,相对其他主要货币,人民币兑美元贬值幅度明显偏小,与经济放缓和

出口下行情况不符,后期资本外流压力仍大。任泽平认为,人民币没有贬值到位,“短期均衡应在6.8-7,还在半山腰,给市场想象空间较大。”《每日经济新闻》记者注意到,周一A股收盘后,离岸人民币再次出现大幅贬值。截至周一17时37分,离岸人民币报于6.4992,较前一交易日跳升0.70%。

不过任泽平也指出,人民币汇率闪贬后将守在6.4-6.5一线,“央行短期不会给出明显的放松或引发贬值的信号。上周央行净投放资金达2600亿元,释放流动性进行对冲力度明显加大。预计央行会继续积极实行对冲政策,以维持流动性适度宽松。”  
(每日经济新闻)