

主板创业板再现 跷跷板效应

沪指涨1.15%，成交逾1900亿

周一的放量大涨明显修复了市场信心。昨日上证综指在自贸区概念的带动下继续走强，全天小涨1.15%，涨幅不及周一，但超过1900亿元的成交额再创新高。不过，同周一一样，沪指大涨的同时，创业板出现调整，市场跷跷板效应明显。

现代快报记者 刘芳



东方IC供图

市况

沪指小涨1.15% 成交超1900亿

昨日，主板和创业板延续了周一的跷跷板效应。两市双双高开，在银行等板块的拖累下，一度震荡回落。随后铁路基建、煤炭、有色等强周期品种走强，带动大盘探底回升。临近午盘，银行板块再度走弱，大盘也迎来一波跳水。不过到了午后，券商板块强势归来，大盘也顺势上攻，尾盘更是出现了加速飙升的

景象。到收盘时，上证综指报收于2237.98点，上涨1.15%；深成指报收于8636.63点，上涨1.55%，创业板指走势则相对较弱，全天下跌0.97%。继周一放出天量后，昨日两市量能继续放大，上证单边量能能达到1911亿元。不过和周一的放量太阳相比，昨日似乎有点放量滞涨的意味，值得投资者警惕。

板块

自贸区概念仍是最大热点

大智慧超赢数据显示，在大盘上涨情况下，昨日两市主力资金再度转为净流出39.02亿元。券商、房地产、工程建设等蓝筹板块资金流入领先两市，而资金净流出幅度居前的板块则是银行类、医药和计算机。

从板块上来看，昨日市场上最大的热点仍然是自贸区概念，上海本地股也因疯狂的炒作而鸡犬升天，至收盘时有20多只股票涨停。

港口航运概念股也受到自贸区炒作的刺激而持续上涨，BDI

指数年内翻倍则对该概念股形成实质性的利好，在双重利好刺激下，港口航运概念股今日亦上演涨停潮，同样受到利好的造船类股票也普遍大涨。

值得注意的是，近期的蓝筹股行情，是由低价股引导的。在昨日的涨停潮中，股价不超过10元的涨停股共有29只，占昨日涨停总数的将近6成。此外，股价低于5元的股票中，超过8成的昨日飘红。这可能与昨日大涨的运输物流与港口类个股多是低价股相关。

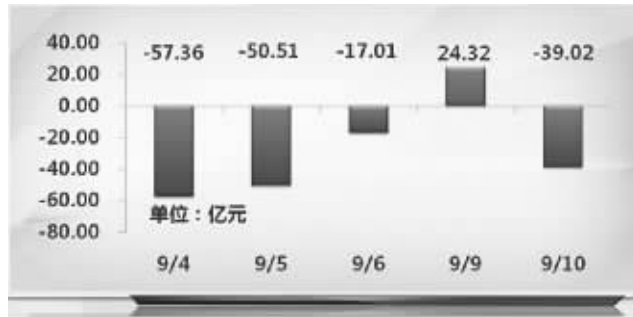
后市 把握权重股轮动机会

新浪财经评论员老艾认为，经过周一大涨之后，昨日并没有出现回落，而是在高位强势震荡，尾盘再度拉升，说明资金对于已激活的主板并不担心，对后市是乐观的。而至于创业板，老艾认为，在主板激进式上涨下必然会受到冲击，造成资金的分流，但已回调了两天，目前基本企稳。“从盘面上看，以手游为代表的热门品种继续活跃，作为龙头和人气品种，这些个股屹立不倒倒是创业板再次上涨的保障。”

另有市场分析人士表示，以

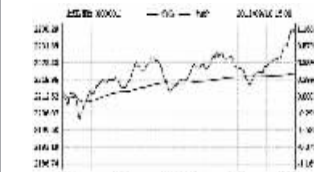
目前的这种量能级别，市场的大势风险短期已不存在，只要各个权重板块能够有效轮动，沪指短期很有可能见到2300点一线。而对于如何把握轮动机会，大智慧分析师汪啸骅表示，主要可以从估值以及板块概念的改革热点出发去把握。“关注公司的盈利能力以及当前股价的位置，这点非常重要。比如，周一爆发的大浦发银行，股价位置比较低。”汪啸骅认为，前期销声匿迹的一些权重板块，只要存在业绩弹性、估值优势，都有可能成为爆发的亮点。

近5个交易日主力资金流向情况 (据大智慧)



昨日市场表情

上证指数 2237.98 1.15%



上涨:668 平盘:53 下跌:222

深证成指 8636.63 1.55%

沪深300 2474.89 1.40%

沪深A股涨幅前十名

| 名称 | 最新价 | 涨跌幅 |
|------|------|--------|
| 珠海中富 | 2.70 | 10.20% |
| 太原重工 | 3.25 | 10.17% |
| 招商轮船 | 2.94 | 10.11% |
| 日照港 | 2.94 | 10.11% |
| 中海海盛 | 3.92 | 10.11% |
| 振华重工 | 3.93 | 10.08% |
| 上海贝岭 | 6.77 | 10.08% |
| 申华控股 | 2.84 | 10.08% |
| 东晶电子 | 8.09 | 10.07% |
| 宏润建设 | 5.03 | 10.07% |

沪深A股跌幅前十名

| 名称 | 最新价 | 涨跌幅 |
|------|--------|--------|
| 华天酒店 | 8.20 | -6.82% |
| 水晶光电 | 19.90 | -6.53% |
| 特尔佳 | 9.04 | -6.22% |
| 德赛电池 | 62.99 | -5.72% |
| 佰利联 | 20.83 | -5.66% |
| 长春高新 | 104.72 | -5.57% |
| 亿纬锂能 | 36.69 | -5.19% |
| 号百控股 | 15.17 | -5.19% |
| 长盈精密 | 40.55 | -5.06% |
| 佳讯飞鸿 | 15.20 | -4.82% |

股指期货行情

| 名称 | 最新价 | 涨跌幅 |
|--------|---------|-------|
| IF1309 | 2472.60 | 1.46% |
| IF1310 | 2475.00 | 1.53% |
| IF1312 | 2481.40 | 1.60% |
| IF1403 | 2491.00 | 1.60% |

分析师在线

连续巨量 或造就全面性行情

时隔近3年后，前日、昨日两市连续出现3000亿的巨量。之所以出现这种行情，关键还在于“天时、地利、人和”三要素重叠了。

“天时”，即目前我国的出口国际环境有较大好转，最典型的理由就是美国将要逐步退出QE3了。“地利”，即国内新近推出了上海自贸区、土地流转两大强有力的政策，其影响深远且广，对证券市场可谓重磅利好。“人和”，即权重股调整很久了，人心思涨。

我们曾在8月14日预测“中线反弹条件形成”、在8月28日预测“中线反弹进行中”，现在，我们预测“反弹的群众力量终于被调动起来了”。理由很简单，9月9日、10日连续两天出现了3000亿元以上的巨量，这个数字，最近的一次是出现在2010年11月16日。投资者知道，没有量就表明没有新资金入场，只是存量资金在玩，存量资金只能造就结构性行情，只有新资金入场，才能造就全面性行情。

下一阶段的操作策略，可以有两类。一类是继续参与到上海自贸区、土地流转的热点当中，但是，如果个股连续拉升，就必须当心回调。另一类是参与到长线调整结束，股价已经企稳的非防御性股票当中。同时，由于大盘股起来了，那么，前期被炒得十分火爆的新兴产业股必然会有个降温的过程，避险格外重要。

南京证券王敏霞 (执业编号: S0620611010030)

券商靠两融狂赚 上半年利息逾66亿

2013年9月6日，中国证券金融公司宣布，两融标的券从494只扩容至700只，占A股股票数量的28%。

据申银万国最新统计数据表明，在今年上半年券商行业实现的785亿元营业收入中，仅来自两融业务的利息收入便已达66.87亿元，占比为8.52%。同时，两融交易产生的佣金收入约为35亿-40亿元。至此，今年中期，券商两融业务总收入已突破百亿元大关，占比约13.6%。

数据显示，今年前8月，沪深两市两融业务中，累计融资买入1.8万亿元，同比增长332%，占A股普通交易额的6.2%；累计融券卖出3600亿元，同比增长317%。其中，融资买入交易占A股交易额的比重已大幅提高至6.2%。而2012年全年的这一数字仅为2.3%。

对此，安信证券分析师杨建海统计发现，自今年1月31日沪深两市将两融标的由278只扩大至496只起，截至8月底，这部分新增标的的两融余额占全部融资融券余额的32%，新增标的的期间交易额占全部融资融券标的的交易额的比例更是达到38%。

据《21世纪经济报道》

私募发行量已超去年全年

对未来行情乐观是低位发行的主因

2013年整体行情不佳，但结构性行情突出，牛股狂奔。和火热的赚钱效应相对应的是，私募基金发行热情高涨。截至9月5日，阳光私募今年已经发行918只产品，超过去年全年水平。其中鹏扬投资、重阳投资、朱雀投资、鼎诺投资等众多明星私募基金发行势头迅猛，众私募低位发行产品期待新行情。

现代快报记者 刘芳

年内私募产品发行超900只

今年以来，虽然大盘整体表现仍然比较低迷，但个股行情却十分明显，私募基金的发行势头也非常迅猛。据私募排排网数据中心统计，截至9月5日，今年以来共发行了918只证券类信托产品，已经超过去年全年的874只发行数量。其中，918只产品中非结构化的产品数量为230只，结构化的为684只，组合基金有4只，发行势头保持良好。

从数据看，明星私募基金发行力度相当大，势头可谓迅猛。专注于债券市场的鹏扬投资今年至今已经发行24只产品，且均为非结构化产品，其掌舵人为原华夏基金固定收益部总监，明星效应明显。

而在发行平台上，中融信托的

表现最为抢眼，一共发行296只证券类信托产品，其中269只股票策略产品。紧随其后的是外贸信托，今年以来已经发行了157只产品，其中75只股票策略、40只债券策略、27只相对价值策略，还有部分事件驱动策略和组合基金。另外，云南信托、华润信托和中信信托表现也不错，分别有55、48和45只产品成立。

私募低位发行期待新行情

对未来行情的期许，是众多私募抢在市场低位时大肆发行产品的主要原因。目前众多私募基金都在规划着新产品或者开始了募集期。

上半年私募冠军创势翔投资目前仍以99.94%的收益率领跑股票策略排行榜。据私募排排网的

解，创势翔投资目前正在发行一期产品，面向市场募集。其掌门人黄平对未来的行情也相对乐观，认为三中全会之前，大盘向下调整的风险不大，概念炒作会持续轮动。

今年上半年已经成功发行了两期产品的昭时投资亦在规划新的产品。公司执行合伙人李云峰表示，现在市场估值处于相对的低位，另外发行产品难度也比较大，所以就拿出自有资金做安全垫来发行产品。知名私募中欧瑞博投资今年表现也不俗，产品净值不断创新高，中欧瑞博4期消费科技行业基金即将进入募集期，该产品的投资方向以消费和TMT为主。该产品的投资经理之一张海地曾是朱雀投资的合伙人，专投TMT方向。董事长吴伟志认为经过了5年多的下跌，市场的估值泡沫已经得到很大程度的释放，目前处于熊市末段，应该首选优秀成长股。

另外，2012年私募冠军银帆投资以及和聚投资、牵牛星投资、信璞投资等众多产品正在进行募集，期望在市场低位发行，为投资者获取更大的收益。