小阳攀升逼空 调整更利后市

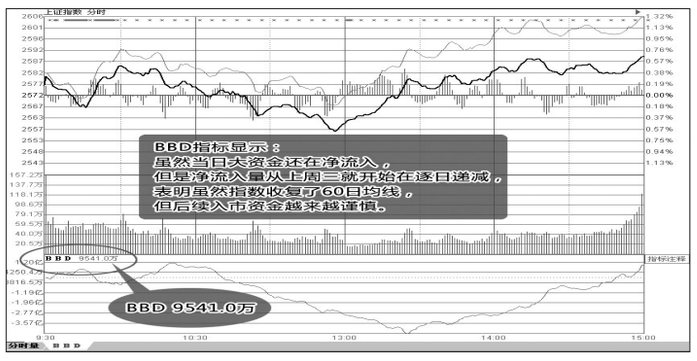
盘面分析：
沪指七连阳

周一大盘窄幅震荡。早盘两市股指小幅高开，一度冲高上行，但由于权重股全线走弱，股指上行受阻，呈现冲高回落走势，临近早盘收盘出现了小幅跳水走势；午后开盘，金融、地产、钢铁、石化等板块跌幅缩小，股指出现探底回升走势，并且很快翻红，并最终收阳，沪指收出罕见七连阳。截至收盘，沪指报2588.68点，涨16.65点，涨幅0.65%；深成指报10591.1点，涨63.18点，涨幅0.60%，两市全天共成交1695亿元。

从盘面上看：开发区、酿酒行业、外贸等板块涨幅居前。金融行业、家电行业、钢铁行业等板块表现稍弱。剔除ST股以后，两市共有11家股票涨停，没有一家股票跌停。上涨家数与下跌家数比为6:1，涨幅大于大盘涨幅的占当日开市家数的58%。从上述数据来看，当日个股活跃度较上周五有所提高。

策略大师资金流向：
权重题材重新活跃

策略大师资金流向数据显示：周一大盘窄幅震荡，全天板块资金净流入79.92亿元。从资金流向来观察，当日有色金属净流入6.07亿元，机械行业净流入5.81亿元，交通运输净流入5.70亿元。分概念来看：新能源净流入5.58亿元，稀缺资源净流入6.42亿元，低碳经济净流入4.21亿元；而金融行业净流出7.63亿元，家电行业小幅净流出0.33亿元，钢铁行业小幅净流出0.33亿元。高级研究员陆晔认为：上周特别提示重点关注的地产板块上周五虽然净流出，但周一资金重新流入，由于周一上午板块资金净流出23.49亿元，说明下午两个小时板块资金净流入103.41亿元。



多空力量对比分析：
多头趋势尚未改变

多方阵营：中国有色金属工业协会副会长尚福山在23日举行的“2010中国铜钴资源高峰论坛”上首次披露了有色金属行业“十二五”规划草案。受此影响，有色金属板块表现出色，成为周一盘中做多力量，预计宽幅震荡格局将成为下半年大宗商品价格走势的主要特点。龙头品种中国铝业(601600)由于证监会核准后上市公司需在6个月内完成增发，目前距离这一大限剩下的时间已越来越少。市场憧憬上市公司有释放利好拉抬股价回到增发价格下限10.98元之上，力保再融资成功的动能，预计该股近期仍有反复活跃的机会。天津拟耗资2000亿元建全球最大金融区。受此影响，天津板块表现抢眼。受重庆大力发展物联网消息影响，远望谷(002161)盘中涨停，带动厦门信达(000701)等快速上冲。高级研究员王志为认为：周一A股市场出现了窄幅震荡走势，题材股持续活跃，市场赚钱效应明显。因此，短期多头力量占优势的格局尚未有改变的迹象。

空方阵营：为贯彻落实《国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知》，财政部、发改委、央行、银监会拟联合发文，就地方政府融资平台公司清理，出台更具操作性的文件。受此影响，银行股表现弱势。从目前情况看，地方融资平台暴露的风险相对有限。目前银行股的估值水平几乎处于历史最低水平，如果没有新的利空消息出现，短期银行板块缺乏连续杀跌的动能。

策略大师综合观点：

目前暂未出现能影响大盘指数，持续做空的力量出现。相反，权重板块有序轮动，题材股反复活跃，市场人气高涨，因此短期多头力量仍占有明显的优势，市场在一片犹豫声中继续着小阳攀升的逼空格局，所谓“繁枝容易纷纷落，嫩蕊商量细细开”。目前大盘短期涨幅偏大，如果市场能有充分调整，则更有利于后市行情的持续。投资者可以积极关注送转题材，耐心等待大盘回调时出现的加仓进场机会。

策略大师供本报专稿

策略大师资金流向系统

□名词解释及运用

DDX：DDX表示大单动向，值越大表示机构和大户买得越多，值越大越好。

小单差：小单差表示散户动向，值越小表示散户抛得越多，值越小越好。

单数比：单数比=卖出单数/买入单数，当数值>1，则表明卖出单数大于买入单数，当数值<1，则表明卖出单数小于买入单数，值越大越好。

BBD：大单和特大单净流入金额之和，值越大越好。

DDX前10排名

代码	名称	股价	涨幅	DDX
002270	法因数控	16.17	8.67	2.416
000006	深振业A	7.54	10.07	2.201
300010	立思辰	17.88	7.65	1.976
002161	远望谷	18.65	7.80	1.612
600821	津劝业	5.90	10.07	1.505
002235	安妮股份	12.42	3.67	1.211
002427	尤夫股份	15.55	3.12	1.206
600967	北方创业	14.28	8.10	1.196
002445	中南重工	19.25	2.07	1.191
600335	鼎盛天工	10.89	10.00	1.096

小单差前10

代码	名称	股价	涨幅	小单差
600855	航天长峰	10.49	9.96	−34.10
600821	津劝业	5.90	10.07	−25.50
000695	滨海能源	9.08	10.06	−21.30
000897	津滨发展	4.88	9.91	−20.60
600210	紫江企业	5.76	1.23	−18.30
001896	*ST豫能	5.34	1.71	−17.70
000048	ST康达尔	4.39	2.33	−17.40
000908	*ST天一	6.90	1.32	−17.20
600335	鼎盛天工	10.89	10.00	−17.20
600191	华资实业	6.69	2.92	−16.60

单数比前10

代码	名称	股价	涨幅	单数比
600855	航天长峰	10.49	9.96	8.078
600335	鼎盛天工	10.89	10.00	7.181
600821	津劝业	5.90	10.07	3.154
000695	滨海能源	9.08	10.06	2.208
000897	津滨发展	4.88	9.91	1.923
600081	东风科技	10.24	9.99	1.737
000759	武汉中百	11.25	0.00	1.701
002050	三花股份	24.04	2.60	1.701
000550	江铃汽车	21.70	1.17	1.695
000910	大亚科技	8.07	3.46	1.628

板块流入金额(BBD)

名称	指数	涨幅	BBD(万元)
社保重仓	5,190.59	1.17	54,937
QFII持股	3,098.86	0.81	52,153
中价	3,825.01	0.89	48,794
预盈预增	5,187.20	0.82	28,236
新能源	4,501.40	1.34	27,628
西部开发	2,709.66	1.36	27,610
股权激励	5,618.40	0.64	25,054
中字头	2,436.79	1.15	24,785
机械	3,208.98	1.33	21,873
酿酒食品	5,484.36	1.50	20,167

板块流出金额(BBD)

名称	指数	涨幅	BBD(万元)
送转	5,106.80	0.76	−26,359
券商	3,100.75	−0.31	−17,427
破发破净	2,710.73	0.44	−10,860
银行类	4,886.59	−0.03	−10,235
期货	2,308.42	0.24	−9,075
煤炭石油	2,972.54	0.96	−8,487
江苏沿海	3,202.05	1.47	−8,079
预亏预减	970.75	1.22	−5,957
钢铁	2,586.76	0.09	−4,911
深圳本地	2,772.31	1.24	−4,339

个股流入金额(BBD)

代码	名称	股价	涨幅	BBD(万元)
000006	深振业A	7.54	10.07	12,080
000897	津滨发展	4.88	9.91	7,035
600028	中国石化	8.58	1.18	5,004
002069	獐子岛	31.00	6.24	4,424
600508	上海能源	20.72	8.65	4,386
000002	万科A	8.01	0.13	4,294
000568	泸州老窖	32.64	4.41	4,250
600118	中国卫星	18.69	4.65	3,978
601186	中国铁建	7.69	1.99	3,887
600821	津劝业	5.90	10.07	3,688

个股流出金额(BBD)

代码	名称	股价	涨幅	BBD(万元)
000983	西山煤电	21.97	−0.59	−9,166
601288	农业银行	2.80	−0.36	−6,517
600030	中信证券	12.40	−0.64	−6,300
600837	海通证券	9.81	−0.30	−5,220
000725	京东方A	2.99	1.36	−5,106
601688	华泰证券	14.30	−1.04	−4,809
000425	徐工机械	35.01	0.49	−3,731
000011	深物业A	9.62	−1.84	−3,628
600133	东湖高新	10.04	3.93	−3,559
000800	一汽轿车	17.83	0.96	−3,374

掘金龙虎榜

机构

7月26日买卖一览(单位:万元)

当日获得机构席位净买入

代码	简称	机构参与情况	
002157	正邦科技	2买入2218	1卖出1973
002453	天马精化	1买入449	

当日获得机构席位净卖出

代码	简称	机构参与情况
000006	深振业A	2卖出1802

注：买入、卖出之前的数字为机构参与席位数量

点评：七连阳的出现，说明了什么？至少从某种意义上来说市场信心得到回升，但据笔者了解，不少人却在2400多点“逢高卖出”，失去了低廉的筹码。事实上，不管买入还是卖出，事前一定要制定一个计划，看错要及时纠正，不少投资者很多时候就是损失在不去纠正。行情是走出来的，上涨的时候要看大趋势明白阻力位，下跌的时候要看小趋势明白支撑点。昨日机构参与意愿明显不足，仅有三只个股有机构参与，显示当前机构谨慎的心理，行情在犹豫不决中上涨，但极有可能在狂热中大幅震荡。

回顾：最近几日，本栏目提示的海油工程(600583)4日上涨13.67%，深振业A(000006)4日上涨17.81%，天马精化(002453)3日也有9.34%的收益。

个股提示：

深振业A(000006)上周二涨停时有机构买入，其后果然大幅上涨，不过昨日再度涨停时，成交回报显示有两机构卖出1802万元，短期压力大增，建议前期买入者可落袋为安。 胡佳杰

游资

津滨发展 游资追捧脱颖而出

津滨发展(000897)流通盘161701万股，总股本161727万股。昨日滨海新区概念再度受到市场追捧，津滨发展早盘高开之后，快速上攻，封于涨停。该股涨幅偏离值8.87%，成交金额2.4亿元。

从席位信息上看，买方席位成交金额明显高于卖方。首先买入首席为著名游资大鳄光大证券宁波解放南路，买入金额2426万元，申银万国南通青年中路跟风买入1443万元，中信建投证券深圳深南中路中核大厦也是近千万的买入。卖方第一席位中信金通台州市府大道卖出952万元，信达证券上海大连路卖出500多万元，其余席位的卖出金额均在300万元以下。游资大力追捧下，投资者可继续关注。 杨阳

津劝业 利好刺激资金青睐

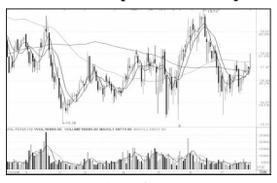
津劝业(600821)该股周一涨幅偏离值9.43%，成交金额9604万元。

从滨海新区科委获悉，滨海新区有25个科技项目被列入2010年度国家科技计划。这些项目涉及电子信息、软件、现代农业等领域，是滨海新区企业自主创新的典型代表。二级市场上，该股开盘直线飙升，强势封于涨停板。

从席位上看，买方前三席位均是千万以上的买入，申银万国湖北武汉中山路、中信证券佛山湖景路、山西证券太原府西街这前三席位合力买入4490万元，而卖方国元证券青岛辽宁路卖出705万元，仅仅高出买五席位，其余席位的金额更是未到300万元，多方强势胜出。昨日天津滨海新区概念市场瞩目，相关个股均表现不俗，游资也热情高涨，投资者可积极关注。 杨阳

研报精选

■招商证券：
置信电气(600517)



公司面临市场机遇

投资要点：2010年我国在江苏、浙江两省加快了海上风电场和沿海滩涂风电场的开发力度，而这一地区是置信电气的主要市场，有望获得新的风电项目订单。我们预计置信电气2010年变压器销量达4万台左右。2009年公司开发出了适合风力发电专用的非晶合金变压器，售价为20-30万元/台。我们预计2010年风电变压器销量将超过100台。

投资评级：各省合资公司盈利能力继续增长，有望加深与国网公司的合作。预计公司2010-2012年每股收益为0.59元、0.77元和0.97元，按2010年30倍市盈率估值，目标价格为17.6-19.4元，维持“强烈推荐-A”投资评级。

■国泰君安：
康缘药业(600557)

主要品种增速较快

投资要点：半年报显示主营收入为6.25亿元，同比上升43.5%，净利润0.91亿元，同比增长30.1%。公司中报披露将按每10股转增3股的比例转增股本。公司主要盈利品种是临床品种，从整体增速上看，临床品种上半年增速为40%，主要是盈利能力较强的桂枝茯苓和热毒宁增速较快。

投资评级：公司是一家质地优良的研发型现代中药企业，持续的研发投入和清晰的产品梯度建设构成业绩成长的根本动力。目前的主导产品将支撑2010、2011年的高速增长，且2-3年内在研的心血管线和癌症用药线品种将陆续投放市场，有望为市场带来惊喜。我们预计2010、2011年EPS0.68元，0.88元。目前股价对应2010年PE28倍，有被错杀之嫌，给予“增持”评级。 胡佳杰

深沪A股行情

深市

000001—000553

简称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(万股)
深发展A	0.00	−100.00	0.00
万科A	8.01	0.13	4896.09
ST国农	9.57	0.00	44.93
世纪星源	4.38	1.86	2952.74
深振业A	7.54	10.07	7955.08
ST零七	0.00	−100.00	0.00
ST宝利来	10.85	0.84	85.67
中国宝安	9.79	1.03	1313.14
S ST华新	0.00	−100.00	0.00
深圳机场	7.61	0.66	1427.31
英特集团	8.37	1.09	173.44
宝石A	10.08	0.60	425.08
ST江通	8.81	0.69	441.45
民生投资	7.40	1.23	249.96
合肥百货	16.38	2.50	116.57
小天鹅A	15.01	0.33	282.76
通程控股	9.69	4.08	959.29
吉林化纤	5.17	0.19	547.85
南京中北	5.23	1.36	270.01
湖北宜化	15.43	1.58	1407.66
东阿阿胶	39.30	3.69	644.67
徐工机械	35.01	0.49	685.02
富龙热电	9.21	1.21	481.13
张家界A	9.45	0.75	869.87
粤高速A	5.07	0.00	773.56
*ST张股	5.85	1.04	93.07
晨鸣纸业	7.13	0.14	1632.80
鄂资高A	15.45	0.65	387.04
联美控股	7.15	0.74	253.46
海虹控股	8.87	1.49	1482.97
*ST传媒	8.76	1.51	279.04
ST珠江	4.80	1.48	506.49
中国经贸	5.83	0.87	480.36
粤宏远A	9.19	0.11	439.48
S*ST华源	8.30	1.34	236.92
金路集团	7.26	0.00	494.25
银基发展	4.03	0.25	989.96
丽珠集团	37.75	3.71	124.19
涂开发	10.75	0.28	1292.08
开元控股	4.96	0.41	1463.29
荣安地产	7.15	0.99	348.29
四环生物	6.00	1.18	7457.06
银河动力	16.71	2.70	901.57
长航凯通	0.00	−100.00	0.00
美菱电器	9.85	0.51	809.01
白云山A	12.08	0.75	1077.83
广州浪奇	11.50	0.88	460.17
东方宾馆	11.39	0.26	881.47
红太阳	15.05	0.33	146.03
旭飞投资	11.83	0.00	77.45
美的电器	13.37	−0.52	1008.75
柳工	22.01	0.37	1081.17
广弘控股	6.13	0.49	482.49
大冷股份	8.80	3.77	838.30
能特股份	13.13	−1.30	263.98
力合股份	8.18	1.74	1105.06
万家乐	10.98	1.86	2034.17
万源股份	5.81	1.04	477.00
闽闽东	20.31	−1.22	618.59
广宇发展	12.33	−1.04	1492.88
云南白药	53.38	4.42	265.92
粤电力A	0.00	−100.00	0.00
中天城投	10.93	−1.53	2573.49
佛山照明	13.04	0.46	1460.22
顺钠电力	7.27	0.69	390.36
中恒环保	11.06	1.47	8515.29
吉林制药	9.33	−0.11	343.54
光华控股	14.33	−0.90	282.63
阳光股份	10.65	0.95	482.09
湖南投资	6.90	1.62	720.82
江铃汽车	21.70	1.17	155.03
创元科技	11.78	0.94	343.77
靖远煤电	14.68	−0.48	608.43
沙隆达A	8.45	0.84	273.19

000554—000766

简称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(万股)
泰山石油	7.63	1.06	472.91
ST天化	10.05	−0.19	72.82
ST银广夏	5.00	0.00	532.80
英雄营业	7.39	2.36	229.45
万向钱潮	11.60	0.96	1811.67
昆百大A	8.87	1.03	252.35
*ST隆头	8.41	0.72	214.95
恒源证券	15.30	1.73	1341.04
陕国投A	10.21	−0.58	438.45
西安民生	7.24	2.12	974.79
渝三峡A	13.00	−0.31	154.98
海南海药	18.53	3.68	2129.78
德隆股份	11.05	3.18	1535.68
沙洲优麦	32.64	4.42	1113.74
苏常柴A	9.17	0.77	817.76
新大洲A	6.06	1.85	1448.05
海马股份	5.49	1.11	1486.55
粤宏远A	4.33	0.93	1097.57
ST过亿	6.58	1.08	521.75
盐湖集团	18.85	−0.21	280.35
威孚高科	15.76	−1.50	517.65
云铝股份	8.74	0.57	868.03
中国石化	15.43	0.85	40.93
华润锦华	13.85	−1.42	512.39
烟台冰轮	16.59	−1.13	324.42
陕西金叶	6.09	2.87	1074.32
天山纺织	17.05	0.24	1170.62
江苏舜天	8.62	1.26	964.75
江苏索普	15.80	4.15	4007.71
*ST锦化	0.00	−100.00	0.00
岳阳兴长	16.35	0.62	275.87
*ST金城	4.15	1.47	385.28
京山轻机	6.29	2.71	692.48
山东海化	5.72	0.35	1127.78
超声电子	11.65	2.80	366.47
大钢不锈	5.84	0.17	2473.08
桑德环境	21.28	1.29	203.58
东宾控股	6.02	0.50	317.02
大连控股	7.16	2.02	1881.78
鲁西化工	5.11	3.44	1564.41
*ST关铝	0.00	−100.00	0.00
贵糖股份	9.46	0.64	1078.62
四川圣达	0.00	−100.00	0.00
海南椰岛	5.67	4.96	1.50
新乡化纤	0.00	−100.00	0.00
建峰化工	7.55	0.80	253.86
中国重汽	21.95	0.64	505.89
广济药业	10.03	1.01	600.52
*ST同化	5.24	1.75	204.41
*ST欧亚	4.88	−0.81	334.55
中通客车	7.90	0.25	458.15
*ST东热	4.33	0.93	355.17
首钢股份	3.47	0.00	864.10
锦业股份	18.00	−1.39	96.94
内蒙君正	11.20	−0.80	727.56
东方钽业	14.94	2.96	1162.62
华东医药	24.45	0.83	40.54
天保基建	11.91	0.08	536.85
长源电力	5.31	0.19	356.01
上风高科	8.79	0.92	200.78
煤气化	15.68	1.69	905.98
安泰科技	0.00	−100.00	0.00
中科三环	13.24	0.92	1595.96
ST迈亚	5.11	5.59	124.17
新中基	10.61	5.26	838.98
佛塑股份	12.59	2.61	2087.28
科学城	5.53	1.47	564.55
*ST春晖	4.79	−0.62	918.46
浪潮信息	10.85	2.17	417.55
桂林旅游	10.05	0.10	227.63
中弘股份	11.62	2.92	1964.36
金马股份	6.60	1.74	1149.37
中银绒业	15.53	2.85	321.05
西山煤电	21.97	−0.59	3875.83
大庆华科	12.12	2.45	98.23
广州友谊	25.77	0.00	98.18
华工科技	15.88	4.44	863.53

000767—000988

简称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(万股)
漳泽电力	4.25	1.92	350.28
西飞国际	10.45	0.97	1120.38
广发证券	31.66	−1.15	448.82
中核科技	21.09	2.13	654.60
新兴铸管	7.25	1.40	1196.14
三毛派神	9.66	4.43	619.57
平庄能源	10.96	−0.73	1684.19
美达股份	4.97	0.20	634.46
长江证券	16.01	−0.60	1363.65
武汉中商	8.77	0.57	276.84
北新建材	14.39	2.64	7894.83
西南合成	9.72	2.10	726.10
江西水泥	7.24	0.97	153.67
华神集团	7.35	1.34	1189.28
西北化工	7.20	0.56	284.23
盐湖钾肥	42.50	2.12	974.79
华闻传媒	6.12	0.82	1293.50
太原刚玉	6.80	1.64	794.88
宝商集团	5.67	2.09	637.98
中国武夷	7.23	2.55	939.99
云铝股份	8.74	0.57	868.03
南宁糖业	16.96	3.04	781.23
沪光股份	8.63	1.64	896.40
牡丹江A	7.04	0.43	529.79
山大华特	11.62	1.93	276.48
华北高速	4.44	1.14	477.77
电广传媒	16.51	−1.02	824.19
嘉凯城	9.89	4.99	1211.18
金陵药业	9.39	1.95	331.07
南方汇通	7.76	3.19	988.66
ST 科龙	7.33	0.55	172.09
*ST阿城	0.00	−100.00	0.00
河北宣工	8.43	2.93	426.53
合金科技	9.50	0.34	209.65
福星股份	10.05	−0.59	1501.18
一汽夏利	9.20	3.49	2990.57
中钢吉炭	7.49	0.27	779.30
兰州黄河	8.21	2.71	692.48
中国一汽	8.37	0.24	674.17
广博股份	7.58	0.50	201.95
中国铁建	7.69	1.99	3,887
中国卫星	18.69	4.65	3,978