

基金首份2季报出炉:仓位较1季度有所降低

基金首份2010年2季报出炉——中海基金上周日率先披露了旗下7只基金2季度报告。从2季报可以看出,中海基金旗下4只权益类基金股票平均仓位为70.28%,其中3只基金仓位较1季度有所降低。



证券

不同模式下各有生存之道

摸清“后农行”时代股市命脉

降低仓位 减少操作频率 静待底部重新构筑

后市攻略

中国农业银行上周四成功登陆上交所,A股由此进入了“后农行”时代。农行上市,意味着A股度过了今年第一个融资高峰期,也意味着超大盘国有金融企业改制上市之路获得重大成功。农行上市前,市场关注的是其对整个市场产生的影响,而成功挂牌之后股指会如何运行则成了关注的焦点。本期特回顾了工行、中石化、中行等大盘权重股上市后带给大盘的完全不同的走势及市场特征,以帮助投资者找出适合自己的股市生存术。

杨晓春



中行模式

特征:

快速探底,平台盘整后涨势如虹,引领大盘创新高

回顾:2006年7月5日,股改后首只超级大盘股中国银行登陆A股,199.89亿元的发行金额,创出了当时市场的新纪录。对于市场而言,该股的上市无疑是一个巨大的考验。彼时,A股市场正经历着股改行情以来的第一次中级调整,上证指数在中国银行上市当日冲高回落,随后展开调整,7月13日一度大跌4.84%。指数从最高1755点调整到

1541点,调整幅度达到13.33%。调整的时间从7月初持续到了8月底,在2个月的时间内,中国银行持续探底,股价从上市首日的3.79元调整到3.2元附近才止跌。并于随后持续盘整,底部平台从8月一直到11月才确立。随后,展开跨年行情,在当时市场冲击历史大顶2245点的过程中,中国银行起到了领军人物的作用。



农行新模式

特征:横盘整理,计入指数后加大银行板块的权重,成为市场的稳定器

设想:因为有“绿鞋”机制护航,农行上市后可能会一直在发行价格附近窄幅震荡。农行计入指数,整个银行板块的权重大大增加,将成为市场新的稳定器。而在市场上涨过程中,有望成为领军人物。

机构观点:多家分析人士认为,农行上市后不会大幅下跌。农行的定价相对在比较合理的范围之内,另外农行有非常重要的机制,这是保证其在一段时间之内不破发的重要工具,所以农行破发的可能性还是很低的。

操作建议:由于农行是最后一家完成重组改制的大型国有商业银行,其长期投资价值可期。恒基投资认为,不排除“国家队”对于银行股的神来之笔,但这种影响趋势的动作也只是在市场信心方面给予支持,所以,还得再观察观察。需再度降低仓位,减少短线操作频率静待底部的重新构筑。

工行模式

特征:

上市后市场由弱转强,然后开启一轮行情

回顾:2006年10月27日,大盘股工商银行上市,上市当日收盘于3.28元。横盘震荡数日之后,从11月8日开始,工行开始上涨,到12月29日已经涨至6.20元,价格接近翻倍。与此同时,大盘也在工行上市后开始逐步上涨。

点,到12月29日已经升至2675点。工行模式一个显著的特征是工行上市后两市成交量显著放大,上市初期沪市成交量在250亿元左右,之后稳步放大到300亿元,到12月末沪市成交量已经在600亿元以上。

工行上市当日大盘小跌收于1807

中石化模式

特征:

上市后指数快速下跌,然后较长时间的横盘筑底

回顾:2001年8月8日中国石化上市,当日收盘于4.34元,较其发行价4.22元小涨2.83%,首日小涨这一点与本周一周走势类似。上市之后便开始迅速下挫,到2002年1月29日,下挫到2.96元,之后指数便开始横盘震荡,一直到2002年末,中石化的价格一直在3

元上下徘徊。当时大盘走势与中石化类似,中石化上市当日大盘收于1895点,之后快速跌落到1400点附近,并在该点位上下运行直到2003年。中石化模式的特征是成交日渐萎靡,市场参与热情降至冰点,沪市单日成交多在100亿上下徘徊。

观点致胜

四大机构看后市 沪指极限区间2100~2550点

继续横盘震荡 日信证券

本周趋势:看平 中线趋势:看空

本周区间:2350~2500点

本周热点:中报高增长,高送转

本周焦点:成交量变化

弱市格局难以改变 新时代证券

本周趋势:看空 中线趋势:看多

本周区间:2300~2450点

本周热点:重组概念,中报预增

本周焦点:国务院会议,货币政策

短期涨不高跌不深 财通证券

本周趋势:看平 中线趋势:看空

本周区间:2100~2550点

本周热点:节能环保、大消费

本周焦点:年中经济工作会议

有望震荡盘升 西南证券

本周趋势:看多 中线趋势:看多

本周区间:2400~2500点

本周热点:低估值板块

本周焦点:成交量,中报业绩

弘业期货大课堂(150)

7.19 弘业期货日评

上周股指IF1008整体行情走势来说是一个震荡回调的过程,周五下午走出了一点像样的上升,但是比我预期的从低点起来有50点的拉升差了那么一点,但是总体走势来说还算不错。本周整体操作会保持逢低做多为主,今天操作上止损应该是放在上周五低点2588,但是不管怎么样2580一线是不能破的,如果盘中下破就建议观望为好,近期应该是会出现一个比较好的上涨势头。

上证指数周一见了高点后就一路回落,周五才见到了低点,个人认为上证在2380到2390区间是这次从2319启涨来一个强大的支撑,如果是比较好的上涨的话这个区间是不应该打破的。所以调整可能即将结束进入一个上涨的形态了。在早的时候就说过上证指数从时间周期来看是在7月中旬前见到底部,很有可能2319就会是低点。目前个人依然保持这样的观点,但是本周要是向下击穿2380的话可能就不太好了。

提示一下的是本周可能会有那么一两个交易日出现大涨的行情。本周上仓位将会去考验2560一线。

以上个人观点,仅供参考! 弘业期货合肥营业部杨波

弘业期货 赢战股指 正式受理股指期货开户 垂询电话:0551-2648163、2671810 全功能服务专线:2627033 营业部地址:合肥市蜀山区长江西路200号置地投资广场1306、1307

海通证券 合肥黄山路营业部 长期招聘经纪人 有意者请简历发至zpl4819@htsec.com 联系人:张小姐 电话:0551-3629736

华安期货 HUA'AN futures 期货:每时每刻 都有交易机会! 咨询电话:0551-2839082 2839072 交易网址:www.haqh.com 地址:合肥市长江中路419号华安期货大厦

华安证券 HUAAN SECURITIES 华安e家手机证券 (赢家版、赢通版) 免费下载,手机网址wap.hazq.com 客服热线96518

交通银行 BANK OF COMMUNICATIONS 电话:2637336;2636979

国元证券 GUOYUAN SECURITIES 股民培训基地 国元“最佳服务团队”倾情承办 地址:合肥市庐江路123号庐江路营业部 全功能服务专线:2627033 www.gyzq.com.cn