

名家看盘

勿放过今年最大赚钱机会

投资者应珍惜右侧交易的机会,逢回调开始陆续建仓

即便是熊市中,每年都有一波吃饭行情,沉寂了4个月,今年吃饭行情才姗姗来迟。

激情被连续阳线引燃,热情像正在热播的“红歌突围赛”,红旗再次插上沪指2500点以上,日K线惊现“六连阳”,A股唱起翻身道情!从惊慌到惊讶,沪指在2400点经历了一次洗礼和升华。

上涨无需理由,也不惧美股暴跌,跌到位了就该涨了。从技术上看,只要再接再厉放量拿下60日线,头肩底就这么越看越像了!其实,深市已站上60日线,沪市一旦突破2600点这个高压区域,后市便直接剑指2800点。

◎大盘向上突破后看两个关键点

一、量能。自从6月开始,社保、保险资金、QFII统统都是加仓的,产业资本最近几个月一直是加仓的,逃命的是谁?基金?别看它们仓位低,那都是6月30日前的数据,进入7月,回补没有?难说,但资金流入多在机构席位!从跨年度的投资角度来看,目前已经是一个赚钱的时点,从成交量渐次放大就不难看出。

二、板块。强周期的行业打响了第一枪。从此波反弹的主力板块煤碳和地产来看,半年报乃至三季报,效益也都会相当不

错,说明以半年报为主的一波行情或已来临。对于政策放宽的期待,令超跌的强周期的行业升势凌厉。

◎投资者可从四方面选股

确定升势后,接下来投资者需要做两件事:一是踏准节奏,在市场震荡时高抛低吸;二是选好个股。投资者不妨从四个方面思考选个股。一是前期跌幅特别大,到了已经跌无可跌的股票,比如钢铁、煤炭,建材前期跌得非常猛的,近期反弹的力度也较大;二是与产业结构调整密切相关的板块,比如结构转型受益的新经济概念;三

是大股东不断增持的个股。四是上海本地股等央企重组概念。

展望后市,多头以进二退一逼空的方式带动板块轮番上扬,以基金为代表看空资金将被逼在回调时补仓进场,这是一种无奈选择。因为,在人气逐步亢奋的市场,踏空的后悔远远大于对风险的担忧,尤其是在大盘深跌近28%的大背景下,饥饿股吃饭行情欲望比任何时候都强。

操作上,在已经确立突破成功后,投资者应珍惜右侧交易的机会,逢回调开始陆续建仓。不要轻易放过今年最大的一次赚钱机会。
苏渝

专家论坛

第一创业证券 资产管理部总经理苏彦祝: 是反弹不是反转



第一创业证券资产管理部总经理苏彦祝日前表示,这次股市上涨仍然属于超跌后的技术性反弹,而不是反转。因为前期沪指从3200点一路下跌到2319点,还没有出现过一次像样的反弹,跌幅如此之深,技术性反弹的条件已经具备。他认为A股的价值底部已经基本探明,但是价值

底的到来并不代表市场反转会马上到来。A股的反转跟流动性有很大关系,而流动性的配合需要政策的变化。他认为目前政策不太可能有实质性变化,只能说流动性最紧张的时刻已经过去了,下半年流动性会略有宽松,但不会有太大变化,因此市场的反转还没有到来。 钱杰

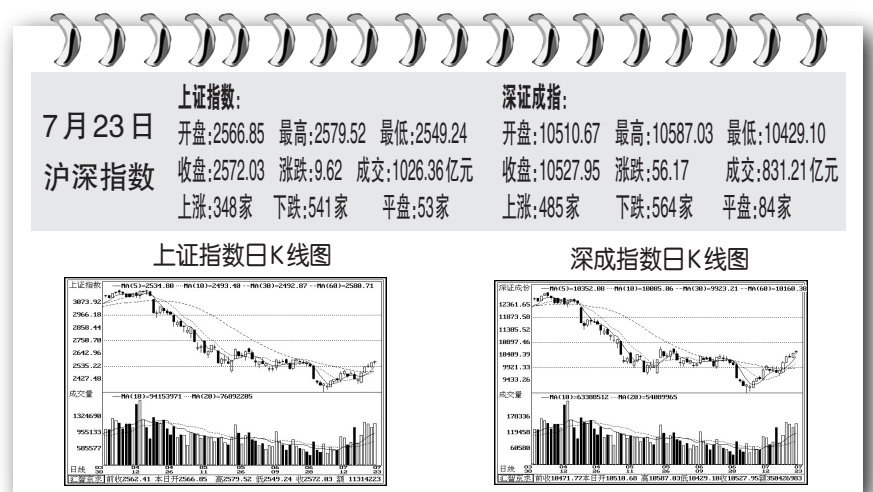
国元视点

轻大盘 重个股 短期量价背离后调整压力加大

本周市场利空不少,诸如房产税开征时间表确定、国际板年内开通跨境ETF、周边市场的调整、央行重新净回笼货币等,但A股似乎对利空麻木,反倒是借利空上演逼空行情。对于这种现象,我们仍然认为其是属于政策松动预期下的估值修复引领的超跌反弹行情。无独有偶,政治局会议所定调的下半年经济政策,稳定成为主基调。

预期一一兑现之后,连续逼空后的走势牵动神经。回顾本轮行情,首先行情的产生因政策生变而起,表现在板块上地产先行,但在二次库存刚开始拉开帷幕的时候,行业上下游调整刚刚开始,资金供给上

筹码供应快于需求,基本面方面言反转尚过早,日均线沪指2700点上方重重压力,上有箱顶;其次,政府应对宏观调控的手段和能力不容低估,经济二次探底不太可能,加上银行股依然有较好的中报表现,下方由中期盈利和政策奠定了箱底。因此现阶段股指在诸多不确定性和确定性的交集中演绎箱体震荡的可能性较大。就交易而言,60日均线历来是反复争夺点位,即便2319未来确认是底,踏空者也仍然有回调后进场机会。短期看周五量价走势背离股指调整压力加大,箱体中宜“轻大盘重个股”,热点以寻找业绩可能超预期个股及超跌股为主。
国元证券 陈琦



大盘解析

一轮中级多头行情已然展开

主持人:嘉春

上周我们在栏目中曾指出,“空头格局有待扭转”的观点,令人欣喜的是,本周多头主力大举反攻,沪深大盘空头弱势格局被一举扭转。本栏认为,以本周沪综指、深成指双双收出量价齐升的中大阳线为标志,预示着沪深股市已迎来重要转机,一轮中级多头行情已然展开。

从技术的角度分析,需要特别指出的是,本周沪综指、深成指双双收出中大阳线,而且这根中大阳线伴有成交量的明显放大,毫无疑问,这显示出明显有场外增量资金进场,而另一可喜的现象是,近期市场不断有热点板块出现,市场的赚钱效应明显增强,显然,这表明多头能量已在进一步集聚。而另一重要技术特征是沪综指、深

成指本周收出的周阳线已一举站上5周、10周均线之上,这是沪深大盘自4月19日调整以来的首次。本栏特别看重5周均线的得失,把此视为阶段性多空格局的分水岭。尽管本周的向上突破仍有待下周确认,但本栏认为由于本周收出的周阳线属带量大阳线,并且远远超过5周均线之上,因此本周的突破属有效突破的概率较大,即便下周大盘回抽5周均线,本栏认为跌穿5周均线的概率并不大。而从日K线来看沪综指、深成指的5日、10日、20日中短期均线已呈现多头发散排列状,大盘以此为价托,呈现出稳步上行状态。显然,目前沪深大盘的技术面提示沪深大盘已明显转强,空头格局已被逐步扭转。

期指冲浪

期指继续上攻乏力 短期面临调整压力

周五期指走出震荡盘升的行情,盘中多空双方争夺激烈,期指呈现宽幅震荡,各合约均以小幅上涨报收,其中主力合约上涨9个点。市场整体呈现多头氛围,盘中多头力量不断积聚,多单集中度在持续增加。目前看来现货指数与期指都已逼近上方阻力位,在这一点位反复调整也属正常,但多方仍占据着一定主动,市场做多热情不断释放,结

合盘持仓和政策面来看,中线上涨趋势将延续。短期来看,股指或将继续震荡向上,但经历连续大幅上涨,前期积累的获利盘回吐压力较大,期指面临短暂调整压力,走势可能较前期反复。另外从价差方面来看,本轮波段上涨是由现指带动期指而形成,现指弱势的格局呈现,盘中期指频繁出现大幅贴水。
华安期货 苏晓东

7月23日股指期货一览表

代码	现价	涨跌	涨幅	持仓量	总量	成交额(万元)
IF1008	27836	90	0.32%	22706	326508	27274182
IF1009	2797.0	6.6	0.24%	3418	6855	575523
IF1012	28340	11.0	0.39%	3083	2463	209429
IF1103	2871.0	12.6	0.44%	345	339	29192