

投资策略

“周末效应” 抑制反弹高度

对于昨日走势,一是周边股市的回落抑制了多头做多激情;二是“周末效应”压力因素也不可忽视。分析人士预测周末不出加息政策的预期强烈。因此,昨日多头明显做多意愿不强,被周三反弹行情积压下的获利盘打得几无还手之力。

不过,调控政策的预期,一直被部分分析人士视为“另一只靴子”,所以,一旦周末的加息预测得到证实,反而意味着“另一只鞋子”落地,多头自然会有如释重负的感觉,从而再现一轮新行情。

有意思的是,这也得到了两个乐观预期的信息的佐证:一是中国石油将在下周一即11月19日计入指数。中国石油事先挤泡沫意味着计入指数后,不至于过分拖累指数运行。因此,市场对乐观地预计中国石油在下周一计入指数后,大盘或将出现较强劲的走势。

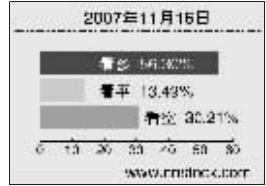
二是基金的发行信息。有分析人士乐观预计,如果考虑基金持续营销以及封转开等因素,有望给A股市场带来800亿元的新鲜血液。与此同时,有媒体报道称,新基金发行也将拉开序幕。种种信息,显示出基金的建仓力量正逐渐形成,一旦聚集到行情的临界点,市场或将迎来新的上升行情。

笔者认为,周四的走势相对疲软,极有可能是因为周末出台调控政策的预期而出现调整走势。但是,如果能够挺过周五,那么,下周的走势将相对乐观。甚至不排除本周五的走势是先抑后扬,以作为迎接下周的反弹行情。

■十佳分析师指数



■上证网友指数



千点大调整 多空双方战略决战

昨日沪市在前日收出15年来第一长阳后出现小幅回落。虽然大盘短期内上攻乏力,但始于6124点到5032点的大调整的底部渐趋明朗,而最重要的莫过于多空双方的战略底牌已经显露。

空方底牌: 持续打压部分大盘股

昨日,多数有色股均冲高回落,多方寄予厚望的中国神华、中石油更是低开低走,以致大盘欲振乏力。按理说,这些基金重仓近期大幅回落,应该具有极强的反弹力度,但是人们看到近阶段他们的走势却是“跌跌不休”。原因究竟何在?从基本盘面看,有色、煤炭似乎

是因为要出台新的资源税等政策而大跌,钢铁股似乎是因为三季度业绩滑坡以及未来铁矿石涨价等因素而大跌,但说到底还是炒作过度!

多方底牌: 全力支撑金融地产板块

其实,众多基金反手做空部分重仓股有的也是不得已而为之,原因在于相对而言,力保金融地产更加重要。原因在于:其一,本轮牛市很大程度上与人民币持续升值有关,而金融地产则是直接受益者;其二,金融地产股中绝大多数个股在目前总体估值高企情况下,市盈率还不算太离谱;其三,在不久将开设的股指期货

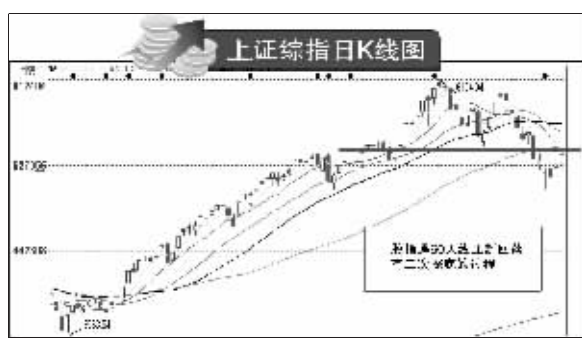
中,金融地产的权重无疑举足轻重。

转危为安: 还看主力如何出牌

从昨日盘面看,5500点附近的压力不容低估。从基本盘面看,年内仍有加息的可能,周边市场依然动荡。好在基金销售已部分开闸。

由于金融地产板块中的银行保险股无论从获利盘过多还是从技术面看都需要调整,近期多方已经频频动用金融股中的券商板块。例如本周一危急关头,中信证券挺身而出,为稳定大盘建立了奇功。昨日多数券商股逆势上涨,也许表明市场对多方主力的意图已经心领神会。 世基投资 王利敏

■技术看盘



由于对宏观调控的担忧,周四市场相当谨慎。由于多数权重股走弱,市场下跌面积扩大。同时大市值股的上市预期,市场资金将进一步趋紧,股指有二次回探底部可能性。技术上,股指刚好在60日线位置掉头向下,预计股指回探整理的可能性较大。

万国测评 王荣奎

■今日关注

周末若遇加息 市场会怎么走

周四大盘股指并没有延续周三的涨势,反而出现了下跌走低的走势。在临近周末的情况下,自然就再度出现周末预期加息的情结,导致多数投资者采取了观望的操作态度。

加息预期抑制上攻欲望

由于10月的CPI与8月相同,达到了近年来最高的6.5%,这就使得市场对加息的预期大大提高,实际上由于现在的实际利率是负数,央行加息势在必行,目前将只是一个时间问题。并且在经过了数次加息之后,加息对市场的压力也在逐步加大。

当然由于目前银行存款利率整体上仍不高,还不足以达到吸引大量资金到银行的地步,所以长期对市场的影响有限,一旦加息公布之后,其压力在短期内就会被市场消化掉。但在加息没有明确之前,主力还是会采取谨慎观望的操作态度,这也是现在的反弹行情走势步履蹒跚的重要原因。

机会将在下跌中显现

需要格外指出的是,就长期趋势而言后市仍处于牛市当中,所以这期间的任何一次大的调整都是投资者介入的良机。从技术上来讲,股指在5000点附近仍有

强力支撑,预计该点位应是此次调整的阶段目标位置。如果市场再回探该点位附近,投资者就可以积极参与了。就具体个股来看,可以发现低价题材品种近期走势非常活跃,在股指下跌中该群体还出现了许多逆势上涨的品种,至少多数品种是处于一种盘整走势当中,其表现强于同期大盘股指,此类个股有望成为下一阶段行情的主要热点。

总体来看,短期内加息是影响市场的主要因素,但当其明朗之后市场就有望结束暂时的波动,将会延续反弹,市场长期向好的趋势不会改变。 国盛证券 王剑



机构论市

短期步入相对平衡状态

经过报复性反弹之后,短期面临60日均线的压力。近期上证指数5500点至5700点区间可能需要花一些时间来消化,不排除短线再度回调的可能,但5000点附近有较

强的支撑作用。短线市场热点凌乱,周四仅亏损股指数微涨,余者皆跌。关注周边市场的动向,A股在一定程度上受其间接影响。

申银万国

延续震荡筑底走势

昨日股指出现了全线回调的走势,其中钢铁、煤炭、军工等主流板块处于跌幅前列,石油、银行等大盘蓝筹板块,由于国际原油价格回落以及港股市场的调整而未能延续

反弹,最终股指呈现冲高回落的走势。考虑到目前成交量继续维持在1200亿的较低水平,预计短期股指仍将延续震荡筑底的走势。

方正证券

技术面压力待消化

短期市场反弹面临技术面较大压力,10日均线、60日均线均对大盘的反弹构成制约,不过周四上证指数依然在5日线上运行,大盘总体仍处于强势。由于短期技术面

仍有待震荡消化,加上热点持续性较差,短期市场仍将有一个反复的过程,对前期超跌近期得到增量资金关照而基本面较为优良的公司可加以适当关注。

华泰证券

60日线存在压力

周四大盘小幅震荡回落,盘中在银行股带动下两次试图冲击60日线均告失败,受下移速度较快的10日线压制以及60日线压力影响,股指小幅回调,成交量有所萎缩,

可视是为对周三大涨的消化。盘中银行股等主流资金偏好的板块表现稳定,预计,短线还有尝试60日压力的要求,但大盘处于当前位置短线还有反复。

国海证券

股指继续震荡整理

在经过周三的强劲上扬后,周四两市小幅低开,基本上维持震荡整理的态势,波动幅度较前几日常有所减小。从板块看,有色板块延续了前日的强劲势头,再度出现大幅上

扬,而煤炭石油板块没有延续强势,当日大幅下跌,预计在当前位置震荡整理之后,一旦权重蓝筹再度发力,市场机会依然存在。

万国测评

行情重归弱势格局

周四市场出现了宽幅震荡整理的走势,两市小幅回落,阴线收盘,预计后市将逐步回归弱势格局,60日均线有压力,大盘暂时难以进一步上涨。主

流热点:超跌反弹股。股价连续超跌,技术面上的超跌反弹是短线上涨的最大推动力,因此从超跌反弹,博股价反弹,是近期的主流热点。

北京首放

主流热点尚未形成

周四大盘在10日均线处遇阻震荡,有色金属板块继续维持小幅反弹格局,由于盘面主流热点尚未确认形成,大多为超跌反弹性质,因此我们认为后市无论是个股还是指数

都需要反复震荡确认目前点位的市场认同度。操作上,仓位较重的投资者不妨利用本次反弹机会减轻仓位,抢反弹的投资者要坚持轻仓短打原则。

上海金汇

A large table containing stock market data including codes, names, opening prices, highest/lowest prices, volume, and price changes. It lists various stocks and their performance metrics.