

民间高手

市场回抽确认 逢低就可买股

(1) 昨日市场对周三大阳线的回踩,属于回抽确认过程,11月14日的大阳线不具备立即反转的可能性,不具备本轮波段底部的信号。昨天下跌中笔者认为可以果断逢低买入看好的个股,昨日就是一个机会,年底市场还是具备不少机会,在这个区域逢低就可买股。

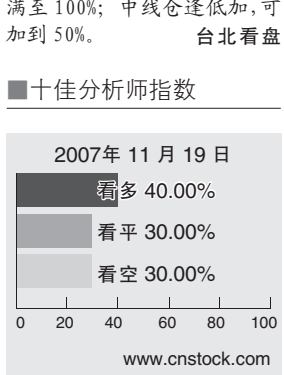
(2) 再次强调反弹没有结束,但反弹同样不会连续性上涨,小幅盘升做箱体将成为必然的选择,蓝筹股不震荡提前做二次探底,有些则反弹后再做二次探底,笔者认为要对先知先觉,提前完成底部构造或阶段性放量有资金介入的个股重点关注,可能这些股票是年底大家翻身的机会,年底必然去创新高。

(3) 大盘5-4-5开始运行,短线看指数在反复到5300点一带后将维持反弹局面。

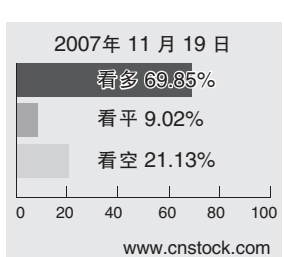
(4) 科技股和二线蓝筹股都有底部抬升的迹象,过程会比较慢,但趋势会继续向上,耐心等待必有厚报。尽量避开前期持仓者说的四大板块:金融地产煤炭钢铁,不是不看好,中期有些个股依然看好,但年底还是看好一些下游的二线蓝筹股会有新高。(反复强调了,希望大家引起注意)

(5) 仓位70%,周一可加满至100%;中线仓位逢低加,可加到50%。 台北看盘

十佳分析师指数



上证网友指数



地量下跌意味着什么

最近五个交易日内股指分时走势多次下探,但下探低点却呈逐步抬高之势,与此同时,成交量逐渐萎缩,周五两市成交量之和仅940亿,创下了年内成交量新低。地量能给我们什么启示?

我们认为,股指下探低点逐渐抬高,表明多空力量对比正向有利于多方方向转化,在空方杀跌力量减弱的同时,多头方面参与抄底的人悄然增加。为什么多头增加的同时,市场成交量却逐渐萎缩并在周五创下年内地量?这要从市场参与者近日的心态和行为说起。

我们看到,经过1000点的杀跌后,市场中一批个股投资价值凸现,然而价值发现却并不是所有市场参与者都擅长的,先知先觉者总是少数人,其中主要是最先感受政策利好并有实质性增量

资金帮助的基金们,部分基金已经悄悄展开新一轮建仓行动。与此同时,散户在6100-5100点的杀跌过程中损失惨重,多数人深度被套,亏钱效应扩散全社会,对投资者的心理影响不容忽视。

由于信心缺失,新加入的散户越来越少,存量中追涨杀跌的短线投机者多数高位被套,是成交量越走越低的主要原因。杀跌动能不大的情况下多头增加,为什么股指仍要多次探底而不能马上见底回升呢?多头心态的矛盾和复杂性是其原因。股指下探至5000点附近,又有政策面的利好支持,部分先知先觉者空翻多,然而此时市场中多空看法分歧仍然很大,连续下跌后的空头思维很难迅速被扭转,更多人做多的心态是试探性的,多头试探性做

多,态度并不坚决,因此股指反复上涨又反复回探支撑,一波三折的走势正是多空双方矛盾心态的反映。一底比一底高的形态和成交量两个盘面现象揭示的市场心态和行为表明:下周市场消化了可能的加息利空后将筑底反弹。反弹走势有望沿本周几个低点连线形成的支撑线上行,5030点底部确立,下周上攻目标位5600点,前提是政策面继续吹暖风。

然而,相对乐观的同时,我们不能漠视现阶段多空心态的矛盾性和复杂性,市场主力为了争得更多的低位筹码并不急于大举做多,他们有可能利用一般投资者的空头思维特征继续营造弱市气氛,这种情况下筑底过程会比较曲折,大市还要下探5100点的支撑位。广州万隆

A股现在还不是抄底的时候

本周市场基本平盘报收,但周内地产股,尤其是深圳地产股受到“中天事件”影响出现显著下跌。整体来看,10月中旬以来的市场最大调整幅度接近20%。笔者认为,尽管A股长期牛市仍在运行之中,但此次调整的时间和幅度可能会比较大,A股现在还不是抄底的时候。

本周,深圳媒体报道了深圳龙头地产中介之一、拥有150家左右地铺的中天置业老板携款4000万元潜逃的事件。“中天事件”对深圳地产界产生了强烈震动,使得交易本已严重萎缩的深圳地产再度遭受重创,其有可能使得深圳地产进入阶段性的调整,深圳房价或存在两成左右的下降。受其影响,本周深圳地产股出现显著调整,华侨城下跌13%,金地集团下跌10%。

不过,从某种角度而言,我们甚至欢迎这种调整。因为这种调整将带来地产行业的一次大洗牌,正如以往所发生的大小小的地产调整,我们看到地产

头在这种调整的过程中,不断提升自己的行业占有率,这对中国地产业优胜劣汰具有积极意义。

我们可以明确的是,A股长期牛市的大格局没有变化。首先,宏观调控对股市具有正面意义。人口红利和城市化带来的经济增长原动力,将继续推进中国经济的高速运行。而在这个过程中,政府采取的宏观调控措施,更多的目的在于保持经济长期持续增长,而不是要逆转中国经济的增长局面。从这个意义上,我们认为宏观调控有利于中国经济的可持续发展,也为人口红利期的中国经济增长奠定了较好的政策基础。假设股市应当反映经济的预期的话,宏观调控应当提升我们市场的整体市盈率。

其次,股权分置改革推动上市公司“责权利”格局新变化,其所带来的革命性影响,已经开始在部分股票的股价上有所体现,但其持续的影响力可能尚未被股市所反映。万科在去年进行了股权激励方案,近日招商

银行也开始启动了激励计划,而且股权激励的基准价离目前市价并不远。我们已经看到,少数公司在股权激励实施后,公司经营出现了翻天覆地的变化。这种变化所引发的估值提升,当前我们可能尚未充分估计。

同时,美国加息和人民币升值压力加大,将使得中国流动性在未来两年内继续保持。

但是,我们不能说市场就已经完成了调整。此前我们多次谈过,我们的经济体对应的股市合理市盈率在30倍左右,目前市场静态市盈率在40倍左右,基于2008年收益的动态市盈率在30倍左右。所以,当前市场估值仍然显得偏高,需要通过股指波动和时间来填平估值的落差。此外,强烈的通胀预期将迫使央行加大货币紧缩的力度,而中报业绩高增长超预期成为现实以后,投资者将面对未来业绩高增长是否可持续的不确定性,这些因素也将使得市场短期运行充满不确定性。 中证投资 徐辉

仍将考验 5000 点支撑

大盘周内呈现止跌趋缓迹象,周初探至5000点整数关口附近时,出现回升,曾创出8月20日以来单日最大升幅,一度收至5400点之上,但受境外股市重挫的拖累,得而复失。周五在接近5300点的收盘收市,与前一日的收盘点位较为接近。全周成交较为低迷,周五更创出7月18日以来的单日成交最低水平,显示投资者的入市意愿降至冰点。

尽管本周内资金面处于充裕状态,但以市场成交量看,尚无资金回流迹象,或有把握下周申购机会的意向,下周资金大规模流向一级市场的概率增大。

本周周K线收出带上影线的小阳线,接近平收,显

示跌势减缓而走稳的迹象,周成交金额比前一周缩减一成多,为7月底以来单周成交最低水平,显示在止跌回稳过程中,投资者没有积极入市的意愿。5日均线掉头即将在5500点附近下穿10日均线,中期趋势出现转弱迹象。从日K线看,大盘站稳5日均线,但10日均线在5400点附近形成压制,均线系统初步转为空头排列。下周中国石油将被计入成份类指数和综合指数,受国际油价影响较大。另外,下周的申购机会将导致二级市场成交维持低迷状态,难以形成向上的动力,后市将维持阴跌走势,有重新考验5000点关口支撑的可能。 西南证券 张刚



猜想一:出现红色星期一

概率:65%

点评:昨日A股市场虽然震荡盘落,但收盘时只下跌48.99点,显示出多头只对“周末效应”产生一定的免疫力,

这从一个侧面折射出多头已有反扑的意愿。同时,下周中国石化将计入指数,也会对A股市场形成积极的刺激。

猜想二:金融股企稳反弹

概率:65%

点评:如果央行再度加息,将会诱发银行存贷差的进一步拓展,从而提振各路资金对银行业绩乐观增长的信心。而

保险股、券商股在今年的业绩也有望超预期,所以,在年年底业绩的推动下,金融股即将展开反弹。

猜想三:钢铁股黑马频出

概率:70%

点评:由于房地产业务的需求等因素,使得建筑用的线材需求持续增长,从而推动建筑用钢材价格持续火爆上

涨。因此,钢铁股有望成为今年四季度业绩黑马,建议投资者重点跟踪线材品种比例居前的钢铁股。

猜想四:航天军工先抑后扬

概率:65%

点评:因航天军工股整体上市题材再起,本周末航天军工股出现了强劲的走势。不过,由于大盘的波动以及短线涨幅过猛等因素存在,短线航天军

工股或将抛压较重,产生回落走势。但基于航天军工股的订单业务饱满以及整体上市的乐观预期,该板块有望在震荡后继续强势。

猜想五:低价重组再现机会

概率:70%

点评:时近年底,不少控股股东的限售股份即将过禁售期,因此,他们有意通过年底的突击运作来提升上市公司的每股收益,以便为来年的减持

营造一个相对乐观的价格。而低价股的控股股东更是如此。所以,年底将是低价重组股相对活跃的阶段。 渤海投资 秦洪

Table with 10 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 简评. Lists various stocks and their performance metrics.

Table with 10 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 简评. Lists various stocks and their performance metrics.

Table with 10 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 简评. Lists various stocks and their performance metrics.