

两市成交量和中小板综指:本周双双创出历史新高 “储蓄搬家”可能催生第二波攻势



资料图片

《空头司令》 横盘为出货 下周长阴杀跌

“主力在这个位置坚持不了多久,目前这种横盘走势就是为了出货!”网友“小宽”认为,从周五盘面我们可以很清晰地看到主力运行的轨迹,从早盘的震荡冲高,到午后的震荡调整,仿佛一切都是那么有节奏,仿佛一切都是那么错落有致,这难道只是一种巧合吗?在市场当中,最担心的就是你暂时的清醒,而永远的迷茫,或许有一句俗话能说明这点,叫做“聪明一时,糊涂一世”啊!

昨日大盘总体净流出39.44亿资金,机构净流出3.94亿资金,大户净流出35.52亿资金,中户净流入0.58亿资金,散户净流入39.46亿资金,由此可见,午后资金面变化并不是很大,机构资金净流出相对的还减少了些,大户类资金的净流出和散户类资金的净流入都增加了些,这说明,午后市场的走势还处于一个出货的状态之中。

“试问在一个趋势震荡之中而没有得到资金支持的市面会坚持很久吗?”“小宽”认为,更何况此时的资金在快速跑货呢。所以从中我们就可以看出现在的阶段性顶部趋势,既然都能看到是顶部了,那还有进场的必要吗?那还有不减仓的理由吗?

从技术上看,中证投资认为,周线上沪指实现四周连涨,但本周在长阳之后收出假阴十字星;从日线上看,深成指依托5日线已经创出反弹新高,沪指本周接连的缩量整理,10月10日以来,今日首次无奈失守5日线,收出绿十字星。周线、日线双双见星线,下周需防止出现阴险杀跌。

“小宽”认为,大盘60分钟K线图MACD技术指标的绿柱还处于反复放大之中,从DIFF和DEA均线可以看出,指数一直处于高位震荡横盘当中,而MACD均线明显下降,这就是非常典型的顶部背离技术形态,更何况昨日4小时的横盘MACD绿柱还在放大,这说明,空方的量能并没有停止,出货的现象也没有得到丝毫缓解,再看大盘周K线图,本周指数收阴十字,而MACD技术指标却是红柱放大,这说明,中期行情已经随着前期的快攻而有了启动的迹象,但问题是现在指数距离五周期均线大约有10%的差距,换句话说也就是,指数短期有很强烈的调整要求,只有稳健的回踩支撑,中期行情才会真正启动!下周指数可能会出现快速的调整走势,指数很可能打到一个我们意想不到的位置,所以各位要注意做好心理准备!

综合

由于突然加息和通胀数据高企,从国庆后启动的逼空行情本周结束,两市在创下成交量后高位震荡,在大盘喘息之际,中小板综指周五创出历史新高。分析人士认为,加息可视作牛市信号之一,在流动性宽松和通胀预期下,储蓄搬家和场外资金跑步进场是大概率事件。

□ 快报记者 屈红燕 综合报道

负利率时代 股市成居民投资首选

本周的两大看点是:两市成交量创新高,中小板综指创出新高。两市成交金额前一高达4886亿元,创出历史新高;上证综指本周曾一度站上3000点大关,但由于加息等因素,股指攀升步伐暂止。截至周五收盘,上证综指收于2975.04点,一周涨幅0.13%,深证成指报收13225点,一周涨幅3.6%。全周来看,在大盘喘息之际,中小盘股变得活跃,中小板综指收于7040.31点,创出历史新高。

长城证券张勇认为,低利率和高通胀导致负利率的出现,在负利率时代,股市成为居民投资的首选,储蓄搬家和场外资金入场是大概率事件,后市可以继续看好。瑞银亚洲认为,加息周期启动之际对市场的打压可能仅维持数日。而这可能表明监管层对经济基本面对有信心,可被视为牛市到来的一个信号,经验表明回调可能很快结束,回调同时也为投资者提供了一个很好的买入机会。

“从中国上一次加息周期判断,股市在加息周期开始到几次加息期间都会处于上升过程,主要原因是经济在上升阶段,央行害怕通胀率不受控制所以运用利率手段压制通胀。”华泰柏瑞李文杰分析指出,本次加息并不是之前传言的非对称加息,消息公布对市场是一个不确定因素的解放,而活期存款利率不变有利银行利差小幅改善,对中国银行股盈利应该是正面。同时,中国经济结构当前以投资为主,对小幅

加息敏感度并不会很大,但加息举措会加大房地产调控心理预期,对房地产行业短期仍会造成一定的压力。总体而言,加息周期开始后,对香港市场会偏正面,但不排除进一步引导热钱进入,对其他市场来讲,加息可能对资源类公司股价有短期影响,投资者将担心加息会减弱中国对资源需求的增长速度,资源类股价可能短期受压。

高位横盘一周 第二波攻势何时启动

周五大盘受短期获利盘与上方窄盘影响尾盘回落,沪综指最终收于2975点,为反弹周期来首次收在5日均线之下,日K线与周K线均呈现为一根明显的阴十字星。本周沪市高位横盘,周五这根阴十字星又意味着什么呢?

世基投资认为,观察大盘反弹力度与持续性的重要标准是热点和成交量。热点是凝聚市场人气的基础,而成交量则是人气是否被有效调动的重要参考。从周五的盘面来看,尽管股指震荡,但个股仍较为活跃,连中国远洋等前期相对滞涨的水运股也纷纷震荡走高。同时值得一提的是,中小板周五突破了7000点历史大关,反映“二八”热点转换配合默契。这说明目前市场具有良好人气基础的热点仍在持续出现。

根据历史经验,大盘每次从底部反弹至前期重要的整数关口时都会有巨量震荡行情出现。这种震荡整理的原因不在基本面和消息面,而是在技术面上的。股指短期400多点的上涨,市场获利筹

码累积较多,市场资金对大盘超买指标出现担忧情绪是很正常的现象。目前的横盘震荡是为了等待10、20日均线的上移。来稳固这波上涨行情的基础。市场过大乖离率一旦获得修正,A股也就将具备了启动第二波攻势的条件。

倍新咨询认为,下周将是10月交易的最后一周,大盘有望打破僵局,所以震荡低点可以进行逢低吸纳的动作。阶段性震荡是我们早就预判的结果,一方面是技术的要求,用以消化获利盘的压力,另一方面也要消化加息、经济数据中的不利因素。而缩量就是抛压逐渐减轻的标志,下周市场在抛压不大的情况下,将展开向上突破。“季报将是主要的动力所在,由于宏观经济数据表现良好,加上涨价的因素,三季度业绩超预期的概率是较大的,这对于多头而言,是主要潜在的动力。而下周将迎来三季报的密集公布期,所以下周市场可以看好。三季报过后也就是下月初,市场将根据涨幅大小,展开再度的震荡。”

热点切换太快 买大盘股还是小盘股

国庆之后大盘蓝筹暴涨和出人意料央行加息让机构阵营分化,在大盘第二波攻势即将来临之前,投资者是选择大盘蓝筹还是捕捉中小盘股机会?

对于国庆后如火如荼的周期性板块,加息对此类股票是机遇与挑战并存。翼虎投资总经理余定恒表示,由于加息等突然因素的出现,强周期性大盘股上涨势头得到遏制,市场从节前的逼空

行情过渡到高位震荡,但上涨的格局不会马上改变。进入第四季度全球范围的量化宽松政策会带来货币流动性的过剩,过多的货币追逐有限的资源,资源类股票将会明显受益。国内市场,前期跌幅较大、估值较低的金融行业股票也同样受惠。对于低估的蓝筹公司,持股待涨是最好选择,大盘蓝筹股有望继续受到追捧。

不过也有机构坚定看好中小盘股,认为结构转换将再次到来,大市值蓝筹股仅仅是交易性机会。“目前在经济基本面处于探底过程,宏观政策保持基本稳定,资金面虽有改善但难以形成泛滥的情况下,整个A股市场难以出现趋势性的大投资机会。”国富中小盘赵晓东则表示。市场风格差异的收敛可能体现为中小市值股的回落幅度超过大市值股。而市场内在的结构性调整及中小盘股的调整回落,将成为机构获得优质筹码的良机。特别随着十二五工作规划出台,“扩内需,调结构”成为主题词,消费列为发展的首位,七大战略性新兴产业再次成为发展重点。这些相关政策的陆续出台,为中小盘股未来的成长带来巨大潜在机会,中小盘股的前途非常光明。

国信证券经济研究所策略分析师黄学军认为,由于房地产调控处于上升阶段和美元指数的反弹,处于上游的大盘股有望歇脚,热点将向以化工、机械和家电等板块为代表的中游行业轮动。张勇认为,目前有点像“5·30”后的行情,进攻性和防御性个股分阶段轮涨,但以进攻性为主,进攻性板块就是强周期资源股。

封闭式基金昨日行情				开放式基金昨日净值			
代码	名称	收盘	涨跌幅	代码	名称	单位净值	涨跌幅
184728	基金金鹰	0.687	0.29	184693	基金普丰	1.025	0.88
184722	基金金鑫	0.850	-0.93	500011	基金普和	1.065	0.18
500015	基金普天	0.939	0.96	184721	基金普天	0.941	-0.32
500058	基金普天	0.939	0.96	184698	基金普天	0.962	0.62
				500018	基金普天	1.054	0.09
				184699	基金普天	1.070	-0.47
				500025	基金普天	1.070	0.84
				184699	基金普天	1.399	-0.99