

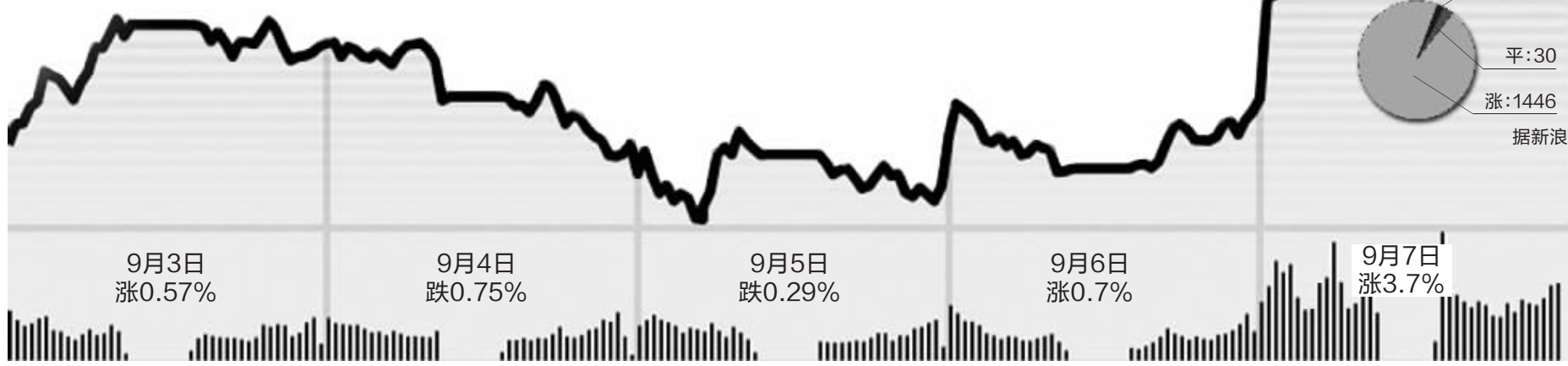
昨天对A股股民来说可谓“久旱逢甘霖”。在连续下跌了4个月后,沪指昨日终于“扬眉吐气”了一把:单日上涨75点,一举突破10日、20日、30日均线压制,2100点的整数关口也被轻松地踩到了脚下,3.7%的涨幅更是创下近8个月的最大涨幅纪录。更让人惊叹的是深证成指,5.08%的单日涨幅创下了2009年10月至今的最大单日涨幅。不过,且慢狂喜。分析人士表示,A股趋势性行情并未出现,现在只能算反弹,投资者仓位仍不宜过重。

□现代快报记者 刘芳 实习生 沈建新



沪指暴涨3.7% 收复2100

■创近8个月最大单日涨幅;深成指创近三年最大涨幅
■五大利好触发放量反弹,两市近70股涨停



据新浪 制图 张冰洁

放量反弹

周期股暴涨 股指连上三关

近期,上证综指屡创三年多以来的新低,2000点正岌岌可危。然而,在多重利好带动下,昨日A股终于一扫阴霾。早盘,上证指数小幅跳空高开后单边上行,10日均线被轻松拿下。从早盘情况看,周期股暴涨,建材、工程机械等交替领涨,带动券商、保险、煤炭、稀土、有色等涨幅居前,两市股指稳步上扬。在成交量放大的配合下,沪指、深成指先后站上20、30日线。早上10点45分,沪指已大涨48点,冲上2100点整数关口。到早盘收盘,沪指与深成指的涨幅分别超过4%、6%。

午后,股指高位整理,到收

盘前有所回调。截至收盘,沪指报2127.76点,上涨75.84点,涨幅3.7%,创下今年1月17日后近8个月来单日最大涨幅;深成指报8709.07点,上涨420.8点,涨幅5.08%,创下2009年10月9日后近三年来的单日最大涨幅。

股指大幅上攻的同时,两市也摆脱了“地量”束缚,两市成交量都过1100亿元,比前一天均放大了1倍多,亦创下3月14日后近半年新高。从行业看,申万一级行业指数均上涨,建筑建材、采掘、有色金属涨幅居前,分别上涨6.09%、5.95%、5.32%。两市非ST个股中,共有69股涨停,仅35只个股飘绿。

股民表现

虽然成功抄底 依旧亏损严重

经过了几个月来的下跌之后,大盘昨天迅猛上涨。这对于投资者来说,悲观情绪明显得到缓和。不过,长时间的下跌对于那些即使成功抄底的股民来说,仍旧亏损严重。

股民赵先生之前买的是上证50ETF和深圳100ETF,这两只ETF组合在一起,无论整个A股是上升还是下跌,它的变化较大盘变化的幅度都要小一些,适合在熊市的时候购买,以减轻投资风险。大盘从5月初的高点到8月底,下跌了将近20%,赵先生的两只ETF也被套了十多个点。凭借多年的炒股经验,赵先

生8月底预料到股市即将见底,于是果断卖出了两只ETF,买入了朋友推荐的一只股票:桑德环境。“桑德环境24块钱的时候买入的,总共买了2000股。”市场果然如赵先生所料,昨日大盘拉出一根大阳线,桑德环境更是连续飘红。按照周五收盘价,赵先生的桑德环境已有8%的浮盈。

赵先生表示,即便如此,到目前为止,他仍然是亏损。“昨日的大涨,其实对很多股民来说并没有很大的帮助。很多股民在大盘下跌的时候被套牢了几百点,昨天的反弹对这些人来说根本就不算什么。”

逼近钻石底

死多头李大霄“扬眉吐气”

经过昨日的大涨后,沪指再次回到了英大证券研究所所长李大霄提出的2132点“钻石底”附近,这位“死多头”昨日接受记者采访时,李大霄以他一贯的缓慢语速坚定地维护着他之前的观点。

“目前是一个真正的牛市,1月6日的钻石底实际上是一个区域,表面上7月24日这个底被突破了,而实际上,这个底仍然存在,并没有被突破。”李大霄一再

强调现在是真正的牛市,不过大盘的增长是缓慢而悠长的,与之前短期急涨有所不同。“现在市场在慢慢发育,基本面较好。目前正是一个筑底的过程,投资者的悲观情绪也渐渐得到逆转,在短期内很难预测点位可以达到的高度。”

值得注意的是,沪指创下李大霄所谓的“钻石底”后,接下来的两个交易日都是大阳线,并由此确立了一波反弹行情。

五大利好

对于昨日股市的井喷表现,分析人士总结出五大利好:

1 欧洲央行债券购买无上限,美股创新高

欧洲央行行长德拉吉宣布将推出不设上限的国债购买计划,主权债务成本压力得到缓和,西班牙国债收益率大幅下跌,欧洲股市周四大涨。泛欧斯托克600指数上涨2.33%,创8月初以来最大单日涨幅。美股大涨,道指创2007年12月以来新高。

2 证监会维稳,或尽快出台红利税差异化税率

有消息称,证监系统开始了全方位的股市维稳工作,希望券商能寻找到“中国股市上涨的理由”。此外,证监会有关负责人6日回答记者提问时表示,证监会对股息红利实行差异税率事宜,已经和财政部、国家税务总局积极做了沟通,正认真研究。

3 发改委两日批复逾万亿元项目,基建股放量大涨

继5日公布批复总投资规模逾7000亿元的25个城轨规划和项目后,发改委6日再次公布批复13个公路建设项目、10个市政类项目和7个港口、航道项目。保守估计,两天内集中公布批复的项目总投资规模超过1万亿元。基建股昨放量大涨。

4 “新三板”扩容启动,券商股集体飙升

来自上海张江、武汉东湖、天津滨海及北京中关村园区的8家企业昨日在京集体挂牌,登陆“新三板”市场。券商股近来迎多重利好,昨日集体飙升,多股涨停。

5 期指大幅上涨,大量空头被迫离场

9月6日,股指期货各合约在最后15分钟内快速上扬,昨日股指期货市场延续上涨走势,跳空高开一路飙升,同时持仓量大幅攀升,市场看涨欲望强烈,大量空头被迫纷纷离场。

后市分析

牛市来了吗? 目前只是反弹,而非反转

虽然昨日的大阳线让市场振奋不已,不少股民“得陇望蜀”地渴望确立牛市趋势,但受访机构对后市均持谨慎、偏乐观态度。他们认为,虽然不一定意味着牛市行情到来,但或可把握波段投资机会。

东吴证券研究所首席策略分析师寇建勋表示,就当前A股市场面临的各种因素来说,很难说反转已经来临。因为行情的中长期因素更多是由经济的基本面和公司的投资价值决定,而当前中国经济还没有明显见底迹象。“不过由于连续4个月的调整以及个股估值的显现,特别是最新消息面明显出现的转暖迹象,大盘走出一波具有可操作的

中级反弹行情还是值得期待的。”

2010年私募冠军常士杉亦表达了反弹而非反转的意见。他认为,随着十月份十八大的到来,维稳的要求直接作用于昨日大盘,并将对后期仍有影响。“目前股市本身没有反转,政策因素相当于在打强行针,至于大盘的走势还需要进一步观看。”常士杉表示,在接下来的交易日,股票的运行情况还要看在本周末的一些政策、利好条件的具体情况。“如果这些因素继续有利于市场的话,那么大盘还会继续上升一段时间,如果没有这些措施的话,则大盘的增长就会缓和甚至回落。”

反弹能持续多久? 预计一个月 目标2250点

申银万国证券研究所首席分析师桂浩明认为,本次反弹可以说是水到渠成,前期积累的反弹能量找到突破。半年报之后利空基本释放,此次启动反弹,应该不会是一日游。预计反弹持续一个月,看到2250点。

寇建勋则认为,周五的大涨可以确认市场走出了最近三个月的下降通道,信心会随着行情的展开而蔓延,预计反弹行情周期在一个月以上,9月份不用太悲观。“从反弹的角度看,未来市场反弹主要面临三个阻力带,2130-2150点区域是前期钻石底,不少人在这个点位被套,上

行可能会遇到比较大的阻力,周五盘面就反映了这个趋势。”寇建勋预测,第二个阻力带是2250-2300点一线,这个位置是今年高点 and 低点的中轴位置,反弹超过这个位置,市场信心会有比较大的提升。但是市场弱了这么久,不会一下子就突破。“第三个阻力位置是2450-2500点位置,上半年高点,有比较大的套牢筹码,阻力比较大。”

南京摩通投资首席研究员陈冲表示,因为是反弹行情,所以上涨的幅度不可能太大。“预计在下周,大盘涨到2165点没有问题。”

机会在哪里? 看好超跌科技股和券商股

如果仅仅是一两百点的反弹行情,作为普通散户,该留意哪些投资机会?

对于后期的操作策略,寇建勋表示,周五大盘走强说明现在处于低估蓝筹价值修复阶段,等修复到一定阶段,后期个股的上涨就要看基本面了。“从反弹的逻辑上讲,先周期后成长应该是这次反弹的发展方式。由于对投资的渴望和2008年的记忆,周期股会有所表现,但当大家发

现这次和2008年不同的时候,周期热情退去,真正符合产业政策、业绩好转的成长股仍是市场的核心赢利点。”寇建勋介绍,他比较看好超跌科技股和券商。“不过要提醒的是,科技要是真科技,没有技术含量的组装类公司不考虑。”

南京摩通投资陈冲表示,“在目前情况下,大盘股不是很优越,最好买一些小盘股,在30亿之内的,如新华龙等。”