

维稳行情反弹高度可能超预期

前段时间和大家的感受一样，对股市有点担忧。受不确定因素困扰股市的影响,让本已惨淡的股市更加风雨飘摇,即使风闻维稳行情迫在眉睫,但是现实还是很残酷的,谁能扛得住天天这样的绝杀? 曾私下预言,跌到 2000 点上下 10 点可能会有救市行情,因为重大的整数关口还是会形成巨大的市场效应的,一如当年跌到 998 点的股改行情一样,再不有所表示那崩盘行情就刹不住了。

果然跌破了 2000 点后,周四市场突然冒出了很多利好,有人总结下来达九条之多,笔者也仔细研究

了一下,大多是前期一些利好或潜在利好的总结,真正有冲击性的就是创业板公司解禁推迟的那条。创业板从上市之初,笔者一直是负面观点,理由就是一条:太贵了。如果买了一个捂着,过段时间跌得受不了割掉,再买一个新的创业板公司,再割掉,相信基本上账面资金就剩一个零头了。再回头仔细想想,当时入市前可是自己签过风险责任书的!当主板市场 PE 跌到 10,很多绩优银行股 PE 都跌破 5 的时候,创业板公司凭什么这么贵?就一个成长性故事? 不否认其中有一些好公司,但是能

经受住时间考验的会有多少? 在一片躁动声中要坚持理性真是太难了,现在是开始还债的时候了,推迟解禁也只是被逼无奈的暂时之举,别以为是大非小非的慈善之举啊。

破 2000 点后的维稳反弹行情已经展开,管理层呵护股市的决心很明朗了,而且有了实际行动,市场也是一片涨声,人心思涨啊!其实之前也有一些风闻,但是股市是不相信“眼泪”的,要看到实实在在的投资机会。推迟解禁是给股市一个休养的机会,还会有其他举措?比如降准?加快并购重组等等?笔者观

察到,9 月 24 日(000917)电广传媒因在筹划非公开发行 A 股股票事宜发布停牌公告,预计不迟于 2012 年 10 月 8 日公告相关事项并复牌。本来这只是一个上市公司的信息,为什么会那么感兴趣? 关键还是股东背景和行业背景,这是传媒行业。联想到维稳行情的敏感时间,对反弹高度还是有所期待的。

另一个欣喜的信息就是要向券商开放险资的经纪业务,这个蛋糕可不小啊,难怪券商股在周四一马当先领涨大盘。由于险资集中在少数几个大公司中,所以能够分享这

块大蛋糕的也集中在几个有央企背景的龙头券商中,大家可以好好甄选一下。还有一个特别值得关注的就是被错杀的银行股,这么好的业绩、这么低的股价,怎么不会引起投资者的关注啊,现在观望的资金都在等着哄抬,触发时机应该就是降准吧,这个长假过后会带来惊喜吗?

除了一直关注的金融、地产,近期关注热点新增受投资利好刺激的轨交、机械、水泥、建材等,受美元大跌利好刺激的能源、有色板块以及地缘危机刺激的船舶、航天军工板块。

国元证券 王骁敏

绝地反击峰回路转

近两周以来,沪指连续震荡走低,新低不断。至 2012 年 9 月 26 日 14:25 分,沪指在盘中首次瞬间点穿 2000 点,见到 1999 点的位置。这是近三年半以来的新低,而 2000 点是一个大的整数关口,所以,备受市场关注。

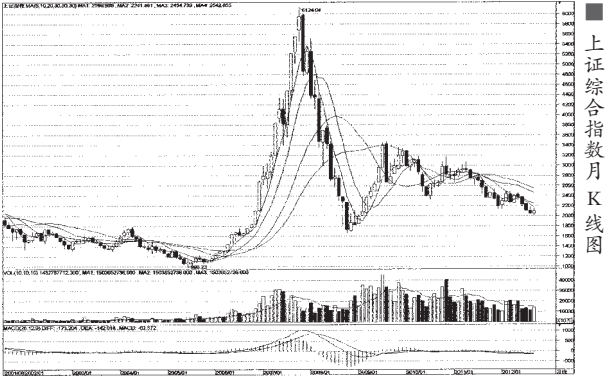
正当市场大部分投资者感到绝望,预期未来将可能进入“1 时代”之际,9 月份最后两个交易日市场却绝地反击。先是在周四上午横盘不断创新低,又在后市第一个交易小时直线上拉,使得期指惯性做空者看傻了眼,纷纷反手做多,最后一个小时又转向横盘。

实际上,当日早上就有一些利好,如:创业板首批上市公司集体承诺今年将暂不减持,又如:央行再度大手笔回购,本周不断地在释放流动性。与此同时,保监会 26 日晚间发布公告,9 家机构获准管理保险资金,这意味着 6 万亿险资迎来首批行业外新管家。

但早上这些利好出台后,周四上午的盘面依然十分平静,而拉升反而是出现在午后第一个小时,而且迅速放量,主要受到传闻的影响。值得琢磨的是周五的行情:在无实质性利好刺激下,沪指早盘按惯例是低开的,但做多的热情并未受到影响,反而逐渐被激发了起来,沪指不仅越过了周四的高点,而且还向上拓展了空间。

这显示在利好并没有兑现的情况下,市场还是选择了继续期待,纷纷在博弈双节期间是否有利好。而本周最后两天多方的绝地反击,使得行情出现了峰回路转。也正是由于最后两个交易日的努力,使得 9 月份的月线,在月线四连阴后终于得以收阳。但也正是由于此番市场采取了主动性反抽,可能就因此而失去因为前期市场不断走弱而可以去交换实质性利好的绝佳机会。未来,市场将会因为短期的主动性维稳,从而使得中期的路走得更为曲折。东方证券 潘敏立

本版观点仅供参考



深市 B 股反弹更强烈

本周股市再现探底反弹一幕,周三之前不断下探,周四绝地反弹,周五再上台阶,两市 B 指均反弹上攻,但在总体上沪市反弹幅度稍稍落后于深市。沪市 B 指目前以 215 点为支撑,并上攻 20 日均线;深市 B 指试探上

方 560 点阻力位,成份 B 指攻克 3800 点为轴心的震荡线。目前 B 股仍是跟着主板被动拉升,后市仍将根据 A 股行情而动,节后走势需观察基本面、政策面和外围市场的变化。

上海新兰德 马宜敏

节前最后一周上证指数在点穿 2000 点后引发强劲反弹,日 K 线四阳一阴,周 K 线为一根上影线 3 点,下影线 16 点,实体为 70 点的长阳线,周成交金额达到 2476 亿元,成交金额与上周基本持平,分析师认为:市场预期转暖,个股再度活跃。

谢祖平:在政策利好预期升温的影响下,9 月的最后两个交易日沪深两市股指强势上行,成交量也有所放大,个股表现较为活跃。从消息面看,首批创业板上市公司集中公布大股东所持股份 2012 年年内不减持缓解市场对于创业板大规模套现的担忧,而银行股也一改颓势出现维稳的举动,券商、保险、有色以及水泥等前期热门板块不时活跃,投资者

探底强劲反弹 适度参与操作

的人气有所回升。尤其值得注意的是,随着节前股指的反弹,上证指数避免了月 K 线五连阴的尴尬局面。笔者认为,近期随着维稳的深入有望维持相对稳定的格局,下行的空间有限,但同时继续向上的空间预期也不大,预计 10 月股指先扬后抑,适当关注国庆期间外围市场走势及国内政策面的变化,适度参与市场的反弹行情。

申健:节前市场走势先抑后扬,上证综指盘中曾一度跌破 2000 点,市场情绪大幅降温,然而节前最后两个交易日却神奇逆转,出现了一定幅度的反弹。从资金面来看,通常长假前一周是资

金最为吃紧的时候,资金利率大幅上行,为了稳定资金预期缓解流动性,本周央行开展了 3650 亿元逆回购操作,创单周净投放的历史新高。不过此举也将市场的降准预期进一步的推后。目前来看,实体经济还持续向下寻底,外围市场释放流动性使得国内货币调控趋于谨慎,这些负面因素仍将对股指反弹构成压制,不过随着三季报行情拉开帷幕,一些业绩逆势大幅增长个股有望获得资金青睐,走出独立行情,所以对于这些品种投资者可以适当参与。

邱秀海:A 股市场经历了连续调整之后,节前的上半周沪指

低位盘整并于周三尾盘一度跌破 2000 点指数关口,而后在市场有关利好传闻预期影响下重回 5 日线之上,出现一定企稳迹象,市场情绪有所回暖。本周 32 家创业板公司大股东集体承诺延长锁定期限,直接削减了市场上的做空动能,避免了创业板在任何估值情况下都有足够产业资本兑现的局面,为节前大盘企稳有所裨益。展望后市,虽然目前实体经济回暖仍需时日,但证券市场与实体经济的背离仍有纠正要求,短期内再度探底的概率较小。国庆中秋长假后,节前被冷落的大消费板块或被再度关注,存在一定活跃机会。大智慧

家电套购、价格跳水唱主角，双节促销最高峰到来 聚焦永乐，全面爆发“十一” 狂欢能量

随着明天8天长假的来临,面对集“婚庆、家装、旅游、长假”等市场优势于一身的“十一”消费旺季,各商家纷纷卯足了劲,要抓住“十一”长假绝好的市场机遇,为下半年销售业绩创高峰而全面发力。目前,沪上本土家电连锁卖场永乐生活电器紧抓市场脉搏,针对眼下消费者对成套电器、家装电器的购买需求,特别推出了“满6666元送32寸液晶”“银联62卡用户3大专享特惠”等活动。此外,由永乐生活电器独家承办的“2012年上海

购物节”之“i生活、爱电器——第五届上海国际生活电器节”也在国庆期间如火如荼地开展。

新婚新居引发家电套购热潮, 满6666元送32寸液晶

由于秋季家装和新婚购置需求的爆发,彩电、空调、冰箱、洗衣机等传统大家电,出现单一顾客成套购买的趋势,彩电、空调等还会出现“一户多套”的现象。根据永乐历年销售数据统计,国庆促销期间,单一顾客购

买金额在2万元左右、购买件数超过3件的现象集中,几乎占据了整体销售数量的50%!针对此类情况,永乐特别举办“满6666送32寸液晶”活动。即日起至永乐购彩电、冰箱、空调、洗衣机、厨卫中任意3件不同品类商品,单件满2290元,总额满6666元即可获赠32寸彩电一台。据目前的销售形势分析,今年国庆整体市场消费具有启动早、爆发点集中、热门商品销售周期长等特点。整体市场的销售潜能已经全面爆发,当前已经进入购买的最佳时机。

银联62卡用户 3大专享特惠

作为最长的假期之一,每年国庆长假都会成为家电零售市场最火爆的销售旺季。为了抢占黄金周市场,各卖场都开展了独具特色的促销活动。继2012年五一期间,永乐开展的“刷银联62卡享100元补贴”活动开展获得了广泛好评之后,永乐在2012年国庆期间,再次与中国银联合作,推出刷银联62卡“享专享特惠机”、“享100元银联补贴”、

“赢4999元免单大奖”等一系列的专享活动,为各大银行的银联62卡用户提供一场全城购物盛宴!

即日起市民持62开头银联卡,至永乐全市各门店可享近百款银联用户专享特价机。刷卡购传统家电单品满1000元可享100元补贴;购小家电单品满800元可享100元补贴;购3C产品单品满2000元可享100元补贴!同时,购家电消费满100元,还可参加“赢4999元购物免单”抽奖活动,最大限度的为消费者省钱。