

大盘稳步上行还需谨防跳水

上周五复牌的外高桥出现了连续涨停,将本已热炒的自贸板块推向了高潮。上海本地股受此影响纷纷走强,个股轮炒行情精彩纷呈。但是在这样的热炒过程中,前期领涨的浦东金桥、陆家嘴等个股已经出现了短线的冲高回落走势,预示着自贸板块经过一轮井喷行情后短线也开始面临调整的压力了。

由于目前宏观经济还没有明显好转,所以自贸区概念是难得的比较清晰的一个题材,在未来几个月里应该还会受到市场持续的追捧,所以笔者认为未来几个月里大盘的运行节奏也很可能随着这个板块的炒作而波

动,近期大盘出现了碎步上行的稳健走势,上证综指一举站上了2100点的重要压力位置,这种稳步上行的走势是很可喜的转变,预示着市场正在慢慢好转,慢牛格局在慢慢形成。一般经历了长期的熊市后如果仅仅出现几天快速的拉升,往往是一种熊市里的反弹行情,所以前几次的快速反弹后笔者并不太看好大盘的走势。但是近几周大盘温和上行,稳步上行的走势让笔者的担忧慢慢改观,大盘似乎有一只无形的手在慢慢托起,这种温和的慢牛走势是熊转牛时期最好的选择。

上证A股10倍左右的市盈率,自贸板块

巨大发展前景带来的想象空间,蓝筹股在创出历史新低后普遍面临补涨行情,这些都是未来A股市场走牛的基础,现在出现的温和上涨行情给这种牛熊转变带来了一丝希望。

但是大盘在未来几周里还可能面临着考验。一个是技术上的,就是大盘连续小幅温和上涨后的行情,让短线指标进入了高位,短线调整压力也逐步加剧,大盘要真正形成慢牛格局还需经历几次跳水后的考验。一般慢牛格局都是跌得快涨得慢,经历了几次快跌和慢涨后,市场的持股心态才会坚定,观望资金才会慢慢流入市场。大盘还将面临的另一个

考验就是前期谈到过的一些隐患还没消除,如新股发行重启、创业板泡沫的破灭等等,谁能预料何时出现其中的一个情况,大盘就会迎来一轮急跌行情呢?所以保持适度的谨慎心理还是必须的,只有消除了那些隐患,大盘经历了几次考验,才能迎接真正的牛市来临。

所以近期的操作策略就是看两个方面,一面是自贸区板块的涨跌节奏,一面是大盘隐患的靴子何时落地。在两个方面都不明确时仍然保持低仓位短线交易的策略。随着股指的不断推高,短线出现急跌的概率也越来越大。

国元证券 王骁敏

市场气氛转向活跃

在8月报收5.25%的中阳线后,令疲弱的主板重新有了一些生气。9月份的开局略做震荡后,继续回稳拓展空间,目前半年线和年线在上方招手。沪市日成交量能也已经增加至千亿元以上,市场气氛开始转向活跃。

近期的热点开始呈现多极化,新消息也是层出不穷,对此市场可能需要一个充分吸收和消化的过程。在沪市自贸区概念股一飞冲天之后,本周渐呈分化态势,但余温依然存在。在此情况下,土地改革概念股迅速接过大旗,异军突起,在本周前期表现得相当出色。但在周四已经开始转向震荡。

微软近日宣布以72亿美元收购诺基亚手机业务,并获得大批专利组合。与诺基亚有关的股票日前纷纷大涨,包括:诺基亚手机视窗防护屏的主要供货商、诺基亚导航地图的供应商、诺基亚电池供应链重要的上游厂商、诺基亚提供手机天线的制造商。

8月30日,光伏上网定价政策出台,

高于市场预期,将有利于光伏板块中线的布局。新一轮节能与新能源汽车补贴政策将上报国务院审批,最快将于9月份对外公布,或许我们的新能源汽车板块也将迎来春天。

而证监会市场监管部副主任王娴4日表示,国务院常务会议已明确提出,将中小企业股份转让系统试点扩大至全国,这令盘中新三板概念股走强。周五在时隔18年后,重启国债期货交易,将有利于利率市场化。对于参股期货概念股,以及期货贡献较大的券商股都会产生利好,这些品种值得关注。

无论是8月末绩差的报表,还是8月末最后一个交易日创业板指数的大幅下挫,另有新三板的扩容、国债期货的推出,似乎都难以撼动沪指中线回稳的运作格局,更难以改变创业板指数屡创新高的步伐,由此来看,9月份的市场注定是不平静的,也是值得期待的……

东方证券 潘敏立

横盘整理格局不变

本周沪深股市延续了此前温和整理、小幅上扬的走势,盘中热点此起彼伏,尤其周二在农业、钢铁等异军突起的推动下,沪综指再创反弹新高。从目前看,大盘拉锯,热点轮动的格局仍将延续,股指短线在2150点附近有较强阻力。

影响后市的有利因素主要有三个。一是股指形态温和盘升,虽节奏迟缓,但趋势稳定,成为多方看涨的重要抓手。二是宏观经济数据探底回升,经济面因素出现向好修正,成为利好增量。三是对三中全会等政策利好预期上升,上海自贸、土改流转等热点就是在这一预期下的产物,有利于盘中机构挖掘短线热点,吸引增量资金。

当然,目前市场也有几个不利因素。一是海外市场不确定,其中包括叙利亚等地区局势较为紧张、面临变数,以及美联储在两周以后的议息会议,QE如何退出仍将牵动全球市场的目光。二是资金面的制约。由于9月份是银行等机构三季度末的考核试点,在金融去

杠杆的大背景下,资金面不会明显宽松,表现在股市,就是成交量难以持续放大,而量能的制约又导致股市难以持续走强。三是从历年规律和投资习惯看,但凡9月以来出现的反弹,参与者都抱着拉高出货、见好就收的短线心态,因为后面有年终结账的要求,有周期性调整的要求。就像去年9、10月份的反弹,不仅来去匆匆,随后更快速跌到了1949点的新低。

因此从总体看,市场多空相持的均衡格局还难以打破,股指横盘整理、箱体震荡的趋势仍将延续,上下空间有限。从技术看,由于上证指数年线和半年线分别位于2157点和2150点,相当接近,且都是市场的中长期趋势线,因此2150点附近将成为短线市场的强阻力区,9月份有效突破的可能性不大。至于下档支撑,30日均线2070点以及60日均线2050点都有一定支撑,如果没有意外重大利空影响,股指大幅向下的可能性也很小。可见,未来市场以窄幅整理为主。

申银万国 钱启敏

本版观点仅供参考

咨询热线 400-820-1103
官方网站 www.tszh.net

统帅装饰·精工筑家 设计·施工·建材·服务 综合咨询会

The Comprehensive Consulting, Building Materials, Service Design And Construction

2013年9月7-8日 本周六、周日 9:00-18:00

精工筑家系列巡展之一

精设计·攻规划

幸福创意者 遵从“安全、功能、舒适、品味”的阶梯式专业设计原则,拥有上百位设计精英,综合评定水平均高于行业平均35%以上,精确图纸三方四稿五审,独家全面推行560度三维动态设计效果,新居梦想,跃然眼前。

精施工·攻现场

专业施工先驱 行业首创1:1现场放样、5重质检、400多条工艺细则、实时远程监督等防控体系。独家拥有工艺研发中心,定期发布引领行业的最新工艺,率先成立业界最强独立水电公司,首家承诺隐蔽工程质保10年,终身维修,安心生活从此开始。

统帅装饰自2013年5月起,汇聚精英进驻各大设计中心,为您提供一站式装修咨询服务。从此,您无需东奔西走,无忧家装就在身边。

本周六、周日(9月7-8日),我们特设主会场:零陵路899号20楼G-H座

《为您提供》

- 1 全天候一站式装修咨询服务
- 2 免费房型预算规划
- 3 免费软装搭配方案
- 4 14:30-15:00 领先行业23项全新工艺讲座
- 5 家居智能化资讯现场发布

精建材·攻环保

多重品控专家 严选世界500强建材品牌,以严苛的5选3验评审流程,把控直接影响健康环保的135种关键辅材。复合式收验货,确保建材送达正确、及时、正品、完好。更以战略合作的方式,为业主提供极具性价比的价格保障。放心选择,省心省力。

精服务·攻体验

五星服务典范 独立运行的客服中心,通过5次满意度回访,现场57条规范与103个标准验收细节,密切关注客户每一环节的体验与感受。装饰竣工后,全面落实定期回访、专业维修、水电两小时急修等服务,让业主安居无忧。

情系学子心系社会 贫困大学生 助学行动

自成立起,统帅装饰就设立“爱心助学基金”,每新增一户签约业主,公司即以该业主名义向基金捐入100元,用于资助贫困大学生,帮助他们更专心地学习成长,欢迎您的积极参与,为爱助力!

主会场 预约热线 021-68381001

温馨提示: 为了保证服务质量,每天各会场限接待100户,敬请提前预约,我们做好服务您的准备。

为了使广大业主享受到更加便利的服务,我们还设有以下分会场

感恩 欧洲自驾游



即日起,为答谢老客户推荐新客户,统帅装饰特设2013感恩抽奖活动,从新老客户中抽取幸运推荐组合,共同游览欧洲名胜,详情请至各设计中心咨询。

分会场2-浦东
东方路1287号
68381002

分会场3-普陀
金沙江路1989号803-804室
68381003

分会场3-宝山
共和新路5199号9楼D E座
68381004

分会场4-嘉定
博乐路70号-3
68381005

分会场5-奉贤
南奉公路9022-9026号
68381006

凭此报纸
莅临活动现场,还将
获得更多惊喜!