

A股打响第二波春季攻势

本周的股市可谓多事之秋,周一大盘在地产股的惨跌声中大幅下跌,周二大盘又经历了创业板大跌带来的冲击波,好在周三大盘就开始企稳,周四以中石化为首的蓝筹股重新崛起,带动大盘出现了反弹。

在这周的动荡行情中,很多个股都经历了大幅下跌,特别是近期疯狂拉升的次新股板块终于结束了疯狂的炒作。稍微有点经验的投资者都经历过投机炒新带来大盘失血的阶段,本周随着次新股疯狂炒作

的泡沫破灭,对于后市大盘的良性发展还是有积极作用的。

本周中信银行继续独领风骚,在大盘下跌之际保持了强势上扬,虽然该公司的走势还没有带动银行板块整体上涨,但是随着中信银行股价的不断拉升,对其他银行股的比价效应将缓解市场对银行股的质疑,从中长期分析还是对银行股和金融板块构成了有力支撑。投资者如果没有参与中信银行的交易,不必再追高了,毕竟现在这个价位已经风险和收益并存,但是对其他银

行股和金融股可以多加关注,一旦有放量上涨的品种出现,可以果断出击。在比价效应的影响下,相信众多的机构投资者也不会错过下一个“中信银行”的投资机会。

相对中信银行的金融板块独行侠,中石化的崛起人气旺多了。经历了一个短暂的回调,本周该公司股价被再次大幅拉升,从而带动了整个石油板块走出了强势,并且激发了市场对其他蓝筹股投资的兴趣。不是担心蓝筹股涨不起来嘛,中石化都可以这样上涨,难道其他蓝筹

股就一直要趴着?榜样的力量是无穷的,希望更多的蓝筹股能够崛起,对大盘是利好,对广大的投资者更是绝对的福音。

近期造船板块表现不错,这和行业回暖有点关联,也是投资者对中国发展造船业的信心加强有关,随着中国国家战略的调整,发展海洋运输是必然的选择,同样给造船业带来了历史发展的机遇,投资者可以多加关注。

虽然这次的调整跌势汹汹,但是股市春播秋收的规律还是有很重

要的参考性,在经历了几个交易日的快速调整后,大盘将迎来第二波春季攻势,这次的快速回调就算是一个倒春寒吧。

与最近两周中信银行和中石化的表现中可以嗅到蓝筹股崛起的味道形成对比的,周二创业板的大跳水更是让人担心,虽然现在还没出现连续的快速下跌,但是笔者还是建议投资者及早撤离,狼来了的故事大家从小就熟悉了,这次创业板会不会真的狼来了?

国元证券 王骁敏

震荡已调出空间 未来将会更精彩

沪指由慢涨急速转为快跌,连续四根长阴使其从天上掉到了地下,并且将春节以来的反弹成果悉数抹杀。特别是本周二,盘中近百家公司跌停的状态,令市场十分担心,跟风抛盘急速增加。而之所以出现这样的快跌和急跌,主要是由于三大原因:期指移仓结算开仓短期空头大发其威,央行巨量正回购,人民币贬值和房价波动预期。但究本质而言,传闻的因素居多,并引发了市场恐慌情绪。

中国人民银行有关部门负责人26日表示,近三周以来,银行体系流动性持续宽松,表明流动性紧张并不能决定股市走势,股指涨跌更多受自身运行规律所决定。其表态明示,央行此次正回购是针对流动性过于宽松,而并不是冲着股市来的。另外,26日,上交所通过官方微博发布2014年各项重点工作部署。上交所将重点工作思路归纳为“改革、创新、转型、服务”四个关键词。上交所提出了2014年工作重点,包括:继续实施蓝筹股市场战略,努力做大做活蓝筹股市场。

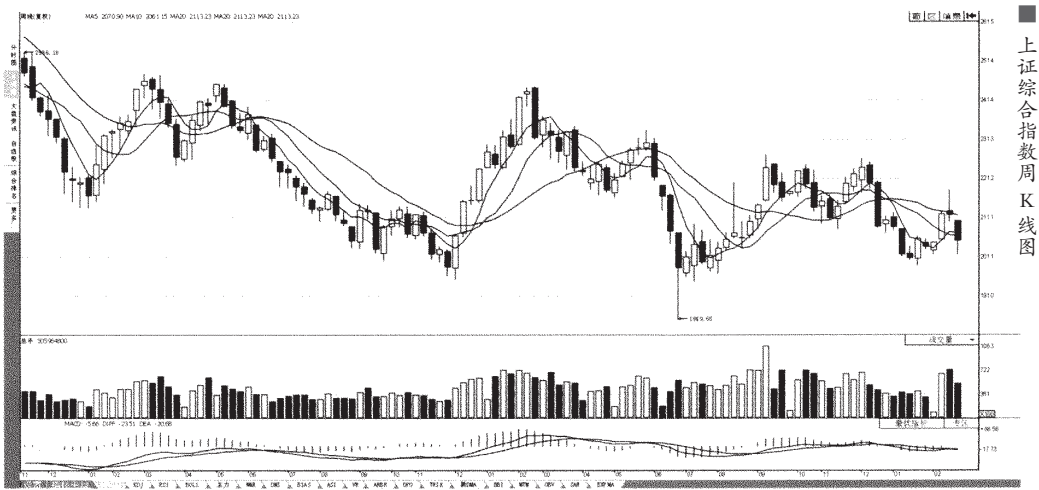
同时上交所还指出,将配合做好股票发行注册制改革的各项准备和相关对接工作;积极研究推进做大做活蓝筹股市场的措施;做好个股期权全真模拟交易等准备工作

等。看来,沪市大盘蓝筹股将会有大动作,而期权交易一旦推出也会增加双向套利的机会。

此前,证监会新闻发言人邓舸21日在发布会上表示:“2014年以来,截至目前,证监会未接到新的IPO申报材料受理申请。证监会正在会同相关单位,积极研究论证推动注册制改革问题。”这一重要的信息,也许预示着3月份的新股开闸会挪到两会后或者中旬。如果是这样的话,那么我们原先定调的“反弹至2月底”,是不是也可以顺延至3月中旬呢?基于此推断,短期震荡已调出空间,未来的行情可能会更精彩,故在大幅快速下挫后,在新股仍然暂停发行期间,我们对于后市将会更趋于乐观。

从二级市场的盘口来看,也佐证了这一点。在大幅下挫之后,市场人气虽然受到打击,但也很快得以恢复。盘口的成交量虽有减少,但并没有出现大面积萎缩的格局。与此同时,周三与周四盘中涨停的个股在增加,各种热点都在引爆和准备中。而以中石化为首的油气改革板块更是成为中流砥柱,令市场对国企改革充满想象。故只有在震荡中对市场保持信心,才能看到风光无限。

东方证券 潘敏立



沪B创8个月以来指数新低

本周沪深B股连续大幅下跌,急跌跳水态势与沪深A股别无两样。沪市B指在周一周二连续大幅下跌后,周三和周四稍有企稳。沪市B指已经创下8个月以来的新低,技术指标显示超跌状态。深市B指稍稍好于沪市,B股跟随A股联动是此轮行情的主要特征,并且短期仍将延续。

上半周沪深B指放量破位,空方做空的动能很足。“3只乌鸦挂枝头”使技术指标严重走坏。成交量也大幅放大,杀跌的气氛很浓。盘面也表现出恐慌性杀跌。那么,股指真的进入到弱势的下降通道中来了吗?我们认为股指仍在区间震荡的可能

性大,急跌慢涨仍将是今后一段时间股指运行的主要特征。对于周二以来的急跌,大多数人都很悲观,当连续杀跌引发恐慌盘杀出时,当股指再次回到历史低位时,如果再大幅看空没有必要,耐心等待缩量后的逢低买点机会的出现。

从技术面来看,沪B指经过连续3个交易日大幅下挫后,指数进入225点一线的低位平台,而且大盘短期技术指标都出现了低位超卖后拐头向上的迹象,预计市场未来将有一定的技术性反弹的需求。所以操作上建议投资者近期以防御为主,多看少动为宜。

上海新兰德 马宜敏

本周经过四连跌之后,周三在中石化护盘下,大盘走出探底回升行情。导致本周二大盘跳水的主因来自于央行本周继续实施正回购,金额达到1000亿元。短线市场出现了急跌反弹过后,重新回升至均线上方暂时条件难以具备。首先,本次大盘从年线处调整至今,下行过程中量能在逐渐放大,表明市场涌现出较多的恐慌盘,恐慌情绪需要时间进行修复。因此,短期超跌反弹过后,依旧存在较强的调整动能。

目前来看,在本次调整中,板块轮动相对比较活跃,创业板及中小板中的热点题材股相对强势,一般来说,在市场调整中,那些抗跌性较强的品种都是投资人需要关注的对象。

行业方面,随着雾霾环境加剧,国家越来越重视有色金属节能减排指标,这将引导有色金属冶炼企业向能源、资源富集地区转移,推动企业兼并重组,鼓励延长产业链并形成新的经济增长点,产业涉及概念股有望迎来新的成长机遇。因此,在接下来大盘有望与短期呈现的急跌急反弹行情来说,把握两会预期题材概念股具有较大的投资机会。

综合来看,沪指2000点附近将有一定的支撑作用,行情提早进入了防御期。在反弹空间有限的背景下,建议投资者规避估值和涨幅双高的成长股,从技术面看,股指经过连续杀跌后下行动能已逐步减弱。从筹码分布来看,市场节后的反弹已经获利回吐殆尽,继续大幅杀跌的可能性已经不大,对于后市,投资者可以围绕两条主线:一是年报行情,二是两会题材股。国泰君安 侯文浩

本版观点仅供参考

弱势反弹仍需谨慎

市场剧烈震荡 适度防范风险

股市三人行

本周虽然中石化等指标股活跃但股指反而掉头向下,日K线两阳两阴,周K线为一根下影线33点,实体为52点的中阴线,周成交金额为4440亿元,日均成交金额与上周相比萎缩接近两成,分析师认为:市场剧烈震荡,适度防范风险。

谢祖平:随着次新股在经过热炒之后出现分化,虽然中小盘题材股依然是资金运作的主要方向,但活跃程度有所降低,尤其是次新股大幅波动对创业板市场的影响最为明显,创业板指数自去年12月下旬以来首次跌破20日均线,日成交也放出历史天量,中短期运行格局较此前已出现明显变化;同时,权重指标股中国石化和中信银行等不时活跃带动油改、金融等品种走强,但反而引发短期市场的担忧情绪,主板市场股指重心也有所回落,深圳成

指创阶段调整新低。不过,从以往几年两会前市场运行格局看,若会前股指出现快速回落,会议召开前后数个交易日股指往往运行较为平稳,反映出股指急跌之后维稳的情绪较重,这从上交所表态做大做强做活蓝筹股以及各银行澄清房贷收紧等可窥一斑,故上证指数在经历快速调整之后,预计短期运行将转为平缓,由于考虑到目前市场做多信心尚不稳定,操作上尽量以逢低关注为主。此外,需密切留意两会期间政策面的变化,若低于预期则对会议中后段市场多分谨慎。

张杰:上证指数连续四根阴线吞没了本轮行情大部分涨幅,宣告春季行情提前结束,短期来看,沪指在2000点位置具备一定支撑,且市场在急跌后自身存在着强烈的修复意愿,随着市场对房地产停贷,人民币贬值等重磅利空消化,短期内向上反抽概率较大,但进入上行周期的阻力较大。进入3月份,IPO进

入新阶段,市场的流动性预期也开始发生转变,央行最近两周连续进行正回购回笼资金适当收紧流动性,此外,两会预期多数已被市场提前反应,题材被反复炒作后已没有太多新意,后市两会题材也将面临内部出现分化的可能性,所以考虑到各负面因素尚未完全消除的情况下,短期操作上仍需防范风险为主,谨慎关注受到政策利好超预期的板块及个股,以及前期未被市场充分挖掘的低位改革受益股。

贺峰:本周市场风云突变,各股指均展开明显回调。周一,关于兴业银行暂停房地产开发贷款和停止房地产夹层融资的新闻,使外界产生房地产贷款政策调整误读,引起市场恐慌;周二,央行再次在公开市场开展1000亿元正回购,资金回笼力度明显加大,同时人民币对美元汇率今年到目前为止累计下跌超过1%,创半年新低,而去年全年涨幅为2.9%;周三,多家地产公司发布

公告增持护盘使地产及其他权重板块有所企稳;周四,多家银行也澄清未调整放贷政策,高层维稳迹象明显。而纵观盘面,最为惊心动魄的当属创业板指,该指数从周二高点1571点到周三低点1415点,两天最大跌幅达10%,部分个股连续两日触及跌停板,而周四该低点再次被击穿。目前沪指在2000点附近暂获支撑,如果没有持续利空出现,大盘在此位置应有相应反抽,2080点将是短线的阻力区。而创业板指如果后市反抽不上或反抽到20日线至30日线附近显得动力不足,阶段性顶部确立或是大概率事件,那么风险有可能将继续释放。但只要权重股不能走出像样的行情,无法产生赚钱效应,整个市场的交易性机会就仍然在新兴产业个股中,近日创业板巨震背后还是有不少个股创出新高,我们只需要对于没有业绩支撑的纯题材股以及历史涨幅巨大的基金重仓股在近阶段要提高警惕。大智慧