

新民晚报 | 金融城 / 股市大势

大盘平淡整理静候新股开闸

本周股指仍然表现平平, 每日交易清淡成交萎缩, 市场继续保持浓厚的观望气氛。进入六月, 全市场都在等待新股的开闸, 平淡整理格局很难打破, 只有耐心等待新股开闸后根据大盘的走势选择操作策略。

要说在这种平淡的整理市中, 最活跃的当然还是小盘股。虽然高高在上的估值之感像高悬的利剑, 但是市场中总有激进的短线资金在逐利交易, 不过热点持续性越来越短, 交易的量能也越来越萎缩, 普通投资者的短线交易收益也可想而知了。

本周活跃的小盘股大致仍然集中在信息技术、计算机和互联网、文化传媒等板块, 创业板指表现也较活跃。但是这些板块中个股的表现也分化较大, 往往都是一日游行情, 在短线操作上也较难把握, 投资者如果要参与这种短线交易, 最好能把握两条原则, 一个就是选择业绩较好的公司参与, 即使幸运之星没有降临至少还有业绩的保障; 还有一个就是不要追高, 要在蓄势整理之际参与, 等到走势强劲表现的时候往往就是获利了结之时, 这是

这个阶段“游击战”的主要手段。蓝筹方面也是再现短平快的游击特征, 周一周二支撑人气的油气改革板块, 周三周四纷纷就进入了跌幅前列, 同样的还有有色、煤炭等板块。所以现阶段无论大盘蓝筹股还是小盘题材股, 股价表现都是昙花一现, 这种快速转移热点、持续性难以以为继的特点就是大盘平淡的真实表现, 市场都在观望。

个股方面本周关注度较高的就是伊利股份了。受到突发事件影响, 该股价格大跌, 呈破位下行之势, 带

动了整个乳业板块的下跌。虽然这次是个突发事件, 但是股价高估才是做空的主要动力, 与历史价格相比, 目前的乳业股都算高价了, 这也许得益于基金从白酒行业资金的配置大幅流入乳业股有关, 现在踩上地雷了才会引发资金抽离, 只有等到股价跌到合理位置才会重新回流资金。

市场呼吁汇金增持四大行的呼声渐高, 各种观点和评论议论纷纷, 但是值得庆幸的是, 最近几周四大行的股价表现确实不错, 缓慢上涨的走势像一只无形的手在慢慢托

起, 这种慢牛走势是最有力的走势, 也是最有利大盘稳定的因素。它们的集体慢涨, 封杀了大盘下跌的空间, 对于叫嚣大盘要破位下行的空头力量是一个沉重的打击, 多头力量的逐渐加剧让市场的天平慢慢倾向了多方, 也坚定了笔者的乐观判断。大盘在从政策底走向市场底的时候, 有超级主力关照四大行的股价, 大盘要下破 2000 点的可能性渐渐下降, 这场 2000 点的保卫战已经不是完全自由的探底行情了, 配合新股即将开闸, 意图很明显, 要为证券市场保驾护航, 否则在新股开闸的压力下, 低迷的市场是否会让新股发行陷入泥潭? 历史上也曾经有过几次因为市场压力而停发新股的教训。 国元证券 王晓敏

世界杯和足球概念股

五月份先抑后稳, 换来了一个粉红色的月收盘。而六月的开局却是淡蓝色的, 在反弹受阻后再度向下去考验支撑。如果说 2013 年的股市关键词是 500 日均线的话, 那么 2014 年的关键词可能就是 2000 点吧。虽然沪指如此, 但创业板指数显然更具有活力, 在上冲未果后, 依然顽强盘桓, 想要再度上试, 但上档 60 日均线每每在发挥着反压作用。

少量的存活资金更是跟着政策落在奔跑, 石化板块在上半周受油改深入开采端而起舞, 环保板块因《锅炉大气污染物排放标准》将于 7 月 1 日起实施而启动。但好像维持的时间都不会很长, 有些已转向震荡。而前期极具活力的软件信息板块进入高位宽幅震荡, 镍类居然还有跌停出现。市场强势热点的终结, 也预示着未来将经受更多的考验。只是不知在最热的时候, 曾经拥有它们的你是否已按提示滚动兑现?

在 PMI 回升新增贷款减少之际, 全面降准的呼声又响了起来, 但是央行仅仅是再度进行了定向降准。本周周二和周四分别进行了 300 亿元和 400 亿元的正回购, 在可有可无间仍然维持着正回购的节奏, 并实现净投放 730 亿, 较上周的 200 亿大幅增加。

周三晚, 证监会公布了第 32 批 5 家企业预披露和预披露更新信息, 至此, 目前已有 442 家企业发布了预披露或预披露更新信息。如果按每月 15 家计算, 未来至 2017 年仍可能有此轮新股发行, 投行大呼压力巨大。

而新股开闸也将在即, 腾资金将成为市场首要行为, 你做好

准备了吗? 按照今年首批新股当时的市值配售平均在 50 万元左右, 但当时全额认购筹码: 资金是 1:7, 因开闸后的新股发行节奏并不会很快, 所以大概可降为 1:3 左右。

另外, 天相投顾统计显示, 前五个月有 247 只基金的基金经理离任, 变更率达到 16%, 平均每月有约 50 只基金掌门人易主。基金公司内部投研人员调整、基金经理另谋高就或者自主创业以及因涉嫌利用未公开信息交易被迫离职构成今年以来基金经理变更的主要原因。年轻的基金经理新挂帅, 又会有哪些新动向呢?

令人值得关注的是, 杠杆债基悄悄上涨。受益于债券市场的凌厉上涨, 今年以来债券基金尤其杠杆债基业绩惊艳, 其中 4 只杠杆债基价格涨幅超过 20%, 成为一朵奇葩。与此同时, 四大银行在 3 月 12 日以来也上涨了三个月, 累积升幅在 7% 至 11.5% 之间, 令人刮目相看, 但在股权登记日之际是否将迎来新的震荡呢?

2014 年世界杯足球赛于 2014 年 6 月 12 日至 7 月 13 日在巴西举行。下周将迎来球迷狂欢的日子: 喝着冰镇的啤酒, 捏张小彩票……痴迷、疯狂……这些板块会有戏吗?

阿里也及时地凑了个热闹, 已经与恒大达成协议, 将与恒大集团在恒大足球俱乐部层面展开合作。将向恒大方面支付 12 亿元, 用以购买恒大足球俱乐部 50% 股权。听此消息, 绿城脸都绿了……但却在周四瞬间提振了足球概念股: 江苏舜天、中信国安、泰达股份。东方证券 潘敏立

本版观点仅供参考

城) 股市三人行

本周上证指数继续保持在 2000 点上方震荡运行, 日 K 线一阳两阴, 周 K 线为一根上影线 9 点, 下影线 27 点, 实体 1 点的阳十字星, 周成交金额为 1731 亿元, 日均成交金额与上周萎缩超过一成, 分析师认为: 热点持续性不强, 市场维持弱震荡。

谢祖平: 周四在手游、影视以及彩票等题材概念板块大幅上涨的推动下, 沪深两市股指震荡回升, 尤其是创业板指数向上创出短期新高, 个股在沉寂数个交易日后活跃度再度出现回升。消息面总体上维持着多空胶着的状态。而从过去十余年 A 股 6 月份走势看, 虽然 2005 年 6 月份指数在探低 998 点后出现牛市, 但是其余年份 6 月份上证指数月 K 线最大涨幅有限, 相比之下数个年份跌幅超过 5%。故综合来看, 笔者认为, 随着创业板指数向上突破 1571 点以来的下降通道上轨压力, 创业板指数偏弱的趋势得以改观, 上证指数持续杀跌动能也不足, 短期市场仍有望保持相对稳定的运行格局, 盘中不乏个股的机会, 但追涨风险较大, 建议逢低波段操作为主, 适当把握前期强势股回调后的反抽机会, 对于 6 月份整月市场

热点持续性不强 市场维持弱震荡

走势则仍需多份谨慎。

贺峰: 与去年 6 月份的资金紧张相比, 今年 6 月份银行间市场迎来利好。尽管当前“微刺激”正在加码, 但政策刺激力度到底有没有迎来拐点, 市场看法存在较大分歧。技术面上, 沪指受制于 2050 点压力位迟迟不能突破, 同时量能也不支持突破行情, 股指重回 2000 点箱底位置震荡。除了技术压力外, 不断增加的期指空单也是大盘止步不前的重要原因, 4 日收盘期指持仓已突破 17 万手, 空军前两名持仓都在 1 万手以上, 而多头持仓最多的也只有不到 8000 手。但在沪深主板指数弱势震荡之际, 我们发现创业板指数再度走出独立行情, 明显强于主板指数, 且有加速趋势, IPO 节奏落定以及经济转型预期使得市场资金重新偏向于创业板。从大趋势来看, 目前沪指仍运行在 1980 点-2080 点的收敛三角形中, 持续下跌的几率不高, 但上涨也比较艰难, 面对这样的市场只能耐心, 注意回避高估值品种, 短线留意事件驱动型机会。

张杰: 本周大盘延续弱势格局, 市场持续地量人气依旧低迷, 场外资金进场意愿低, 场内资金炒作仍以短线思维主导, 致使题材股活跃但持续性不强。首先, 管理层正不断释放护盘维稳信号以及改革转型、微刺激政策的逐步推出, 同时钱荒重演的可能性不大, 类似于去年 6 月大跌发生概率较低。其次, 经济基本面尚未出现明显“质变”, 加上以房地产为代表的各类风险持续释放中, 场内资金也不敢大肆作战, 于是快进快出的短炒方式就成为当下的必然选择。再者, 沪指今年以来数次围绕 2000 点关口折返跑, 且反弹高点逐级降低, 特别是近期部分优质白马股大幅下挫, 短期内对同类股票有一定负面影响, 市场信心依旧脆弱。最后, IPO 在本月新股发行成为大概率的情况下, 部分资金撤出准备参与打新, 资金的流出必然导致股市短暂失血。综合来看, 大盘向下空间有限, 但前景仍不乐观, 预计股指或仍将较长时间维持弱势震荡, 当前仍以观望为主, 重视风险控制。大智慧

沪B指破位下跌 创2年多来新低

本周 B 股市场继续弱市震荡, 在形态上是破位下跌, 沪市 B 指从上周四开始已经遭遇了连续四根阴线, 而且是一举跌破前期 225 点整理平台, 直接向 220 点底部迅速奔去, 至 6 月 4 日收盘, 指数已经跌至近 29 个月以来的新低。深市 B 指也是在本周三跌破 800 点整数关口, 而且仍有可能继续下跌。茫茫熊途,

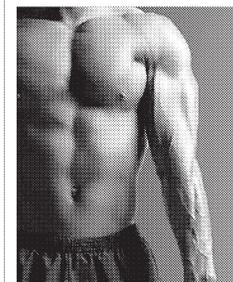
底在何方? 至少目前来看, 更多表现为“一天”行情, 带有存量资金盘中自救的成分, 增量资金依然未有入市欲望和冲动。

从技术面来看, 沪 B 指在 5 月下旬跌破 225 点之后, 量能依然没有明显改善。显示短期市场依然是存量资金的博弈, 没有增量资金的人场, 市场上涨动力不足。周三继续

创出新低, 向下打漏三个月的平台。周 K 线的 KDJ 指标, 沪 B 指目前还处于空头趋势中, 同时 K 和 D 指标近期持续走平。周四行情略有企稳, 短期市场再度大跌的概率较小, 预计震荡探底仍是市场运行的主旋律。如果一旦指数能站稳在 222 点上方, 则将对后市行情的影响。 上海新兰德 马宜敏

玛卡片自信体验 99元 真划算!

自从珍补堂的玛卡精片以“惊爆价 99 元”亮相以后, 在申城市场掀起了一阵“激情玛卡抢购风”, 短短一个月, 造成 3 次断货。其中, 购买者多以 40 岁以上男性居多。



高浓缩玛卡, 申城激情热销

玛卡的营养价值, 得到广泛认可 玛卡是只生长于土地肥沃的山区, 种植一次后, 土地要休养七年以上来恢复肥力, 营养价值高, 是非常好的养生佳品。

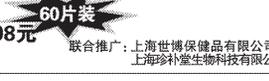
订购电话: 021-51619511 400-021-9511

买 10 瓶再送一瓶玛卡伴侣 (参考价 358 元) 特别提示: 服用玛卡精片时配以玛卡伴侣, 更全面。

99 元的黑紫玛卡, 实在罕见, 紧急调货 5000 瓶 玛卡价格普遍较高, 珍补堂联合上海世博公司, 把每瓶 60 片装的高浓缩玛卡, 以近乎低价的 99 元推出, 没想到消费者争相抢购, 引爆了玛卡热潮。

品质纯净, 吃的放心 原料精选稀少的高寒山区云南黑玛咖, 充分浓缩营养精华, 因纯度高, 吸收快, 广受欢迎。

珍浓玛卡精片 促销价: 99 元/瓶 参考价: 298 元 规格: 500mgx60 片



盘面热点层出不穷 大盘维持震荡筑底

沪指在 5 月底遇阻 2057 点开始调整, 虽有反弹但都无功而返, 连续多个交易日上攻阻力位未果后选择下行, 量能依然没有明显改善。显示短期市场依然是存量资金的博弈, 没有增量资金的人场, 市场上涨动力依然不足。

从基本面来看, 假期里管理层出台多项措施试图减轻市场对于经济下行的悲观预期, 但是市场预期的降准等大规模刺激措施被定向降

上仍然维持宽松格局。从技术面来看, 2000 点一直被市场视作政策底, 随着 2000 点关口在近期多次未形成有效跌穿, 此政策底愈加扎实。特别是各种稳增长“微刺激”政策频出, 更是让投资者认为 2000 点的支撑不会轻易砸穿。所以, 在经过连续的 4 连阴过后, 进一步下行的空间将变得愈加狭小, 短期跌幅还是相对有限, 后市探底回升仍然值得期待。 短期看, 只要 2000 点不破, 则短期市场的风险仍然较小, 投资者后续可逢低参与低估值高送转题材股。 国泰君安 侯文浩