

周五虚晃一枪的概率极大 多方更猛烈的攻击在后头

名家看盘

近期大盘上下震荡,投资者心中打鼓,特别是周五股市回调较深,不少人担心大盘见顶,就后市去向,我们采访了知名私募基金经理吴国平,以下是相关问题的对话。

问:压制沪指达3个月之久的2680点在周四终于被攻破。目前来看,突破得是否有效?突破2680点后,市场出现了两派明显对立的观点,一是认为大盘继续向半年

线2750点进军,另一派观点则认为始于2319点的超跌反弹已经结束,周四假突破,你如何看?

吴国平:我是阶段性相对乐观派,市场既然敢于再逼近2700点创出反弹新高,其实这就足以反映做多主力志不在此,很可能有更远的目标,在我看来,向半年线2750点进军应是正常的,而且2800点以及2900点未来都是有可能实现的目标位置。

问:近两周美股出现连续调整,下周A股是否会补跌?投资机会方面,本周区域

投资主线方兴未艾,如新疆板块、广西板块和内蒙古板块相继活跃,下周这一主线是否还有机会?作为私募,目前阶段你关注哪些方面的机会?

吴国平:除非美股接下来还有更大的实质性调整,否则要改变A股目前反复震荡向上的格局有一定难度,补跌更多可能是做做样子就继续往上走了。区域板块近段时间有再次活跃的迹象,这板块有不少是中长线资金在运作,所以,值得关注,应还有机会。目前阶段性我们关注的是接下

来有可能成为市场引领热点的如有色、三网融合、区域板块以及一些传统周期性的机会。总之,虽然周五的市场表现不太理想,但整体而言,市场依然处于多方把持格局,这点是必须要认清的,同时,我并不是很相信经历了反复冲击的2700点区域,最终会冲不上去,多方既然来到了这里,就没有理由在此停步,虚晃一枪的概率应该极大。周线上来看,刚刚上破20周均线的上证指数,试探攻击意味浓厚,多方更猛烈的攻击在后头。
胡孝政

杨百万: 九招识别好股票



职业投资者区别于普通投资者的最大之处在于,他们往往能从变化莫测的股市交易细微处,洞察先机。而他们之所以能看出盘中数字变化传递的信息,是一种经验的积累,亦即股市经历。好股票如何识别?杨百万建议股民可以从以下几个方面进行:(1)买入量较小,卖出量特大,股价不下跌的股票;(2)买入量、卖出量均小,股价轻微上涨的股票;(3)放量突破趋

教你一招

势线(均线)的股票;(4)头天放巨量上涨,次日仍然放量强势上涨的股票;(5)大盘横盘时微涨,以及大盘下跌或回调时加强涨势的股票;(6)遇个股利空,放量不下跌的股票;(7)有规律且长时间小幅上涨的股票;(8)无量大幅急跌的股票(指在技术调整范围内);(9)送红股除权后又涨的股票。

中财

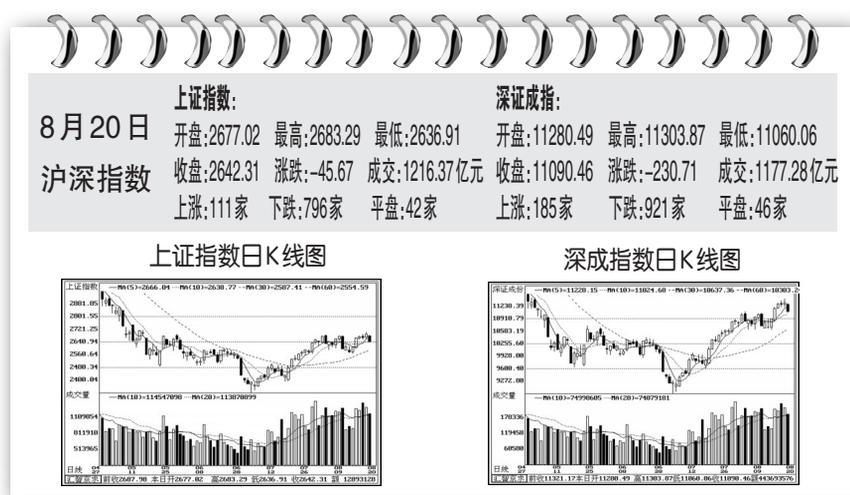
国元视点

风险信号部分显现 谨防考验箱体下沿

本周市场进入到板块轮动所导致的指数上涨当中,在中小市值股票表现之后,煤炭有色等周期性品种导演了上周的“冲关”行情。就周期股而言,偏消费的比偏资源的确定性更强一些,由于PPI的走低,对中游行业而言意味着成本的走低,而库存指标的回落也意味着企业去库存已经初见成效,因此周期性股票中势必面临分化,与下游消费关联度更大的汽车家电的机会将好于上游资源类的板块。在消化过剩产能和节能减排达标的双目标下,上游行业面临着小下滑周期下的盈利放缓,我们仍然认为周期品种属于估值修复后的补涨性质。

沪指虽然一度突破2700点关口,一周上涨幅度超过8月第一周,但个股的活跃度明显降低,对于投资者而言,赚指数不赚钱的效应再现。热点的缺乏持续性、

新股的暴炒和新股发行市盈率的节节走高,都在暗示着市场自身累积了调整风险。市场自2319点以来的上升尚未展开真正的回调,资金堆积在高估值的小市值股票上再次造成中小市值和沪深300估值溢价的走高。根据天相数据,截止到周四,7月初反弹以来小盘指数和中盘指数累计上涨为22%和18%,大盘指数为7%,一旦权重股略展调整,那么累计获利盘丰厚的中小市值股票的较大调整将再现。对于不同投资人而言,操作策略自有不同,未雨绸缪者不妨根据个股节奏适时止盈,而遵从趋势者不妨关注是否会出现促发调整发生的可能信号,如调控政策收紧、扩容节奏和市盈率、权重股盈利预测调整等。技术上看股指如若不能站稳10周均线则向下空间被打开,股指可能二次探底。
国元证券



大盘解析

多空分歧加大 市场反复难免

本栏坚持认为这轮反弹行情仍未完结,只不过由于近期消息面偏空,抑制了多方流畅的进攻步伐,市场需要对利空消息进行消化,多方只能选择以退为进的方式。从消息面分析,国土资源部19日召开房地产用地专项整治工作新闻通气会,进一步强化了房地产调控从严不放松的态度,这显然使聚集人气的房地产板块遭到较大打击,此外,海外媒体19日报道称,美国国债的信用违约掉期(CDS)上涨的步伐已明显快于日本、德国及西班牙。究其背后原因,房地产市场的疲软成为拖累复苏的罪魁祸首之一。但本栏认为,国家对房地产的调控目前尚属合理的调控,并不会对经济发展造成较大的负面影响,宏观调控,国家一定会把握好度,对此,我们应该

相信管理层的能力。尽管不排除全球经济的复苏路径可能会变曲折,但本栏认为,中国有强大的内需潜力,中国经济未来几年理应仍能保持较快的发展速度,对此,本栏有充分的信心。在此基础上,我们认为中国上市公司的成长性毋庸置疑的,而目前中国股市的总体市盈率仍在20倍以下,这就封闭了中国股市大幅下挫的空间。从技术面分析,尽管周五沪深大盘均出现大幅调整,但本周沪指、深成指仍收出中小阳线,并且仍站在5周均线之上。

综上所述,本栏认为,由于近期利空消息干扰市场,多空分歧明显加大,市场出现震荡反复是难免的,因此,市场的反弹行情只能是在曲折反复中前进。

主持人 嘉春

期指冲浪

期指跌破强支撑 短期或继续回调

周五期指迎来上市以来的第四个交割日,IF1008合约从此退出历史舞台,事实上主力合约已在周三完成交接,IF1009合约顺利成为新晋主力合约,因此交割日现象未出现早已无悬念。受隔夜外围股指全部收跌以及国内偏空政策的叠加影响,周五早盘期指四合约全线低开,主力合约开报29712点,低开13点,低开后震荡走低,十点半过后出现跳水行情,跌破2950点的

强劲阻力位,午后期指维持低位震荡,截至收盘,期指各合约跌幅均在2%以上。投资者对近日期指飙升分歧明显,市场逢高抛售的意愿强烈,导致周五期指低开低走。目前市场利空消息较多,经济增速环比下滑预期明确,通胀压力增大引起央行调整政策的不确定性增加,因此市场多头在本轮反弹过程中显得谨慎而犹豫,短期市场或继续震荡调整。
华安期货 苏晓东

8月20日股指期货一览表

代码	现价	涨跌	涨幅	持仓量	总量	成交额(万元)
IF1008	2911.6	-54.8	-1.85%	546	12736	1118093
IF1009	2921.8	-62.4	-2.09%	26394	320487	28278758
IF1012	2965.6	-62.2	-2.05%	3797	3346	299296
IF1103	2998.2	-64.2	-2.10%	848	546	49385