

五大因素制约大盘反弹

周三沪深两市开盘涨跌不一。开盘后不久在多方的带领下,股指曾一度上攻,但是无奈跟风盘不足,且空方压力过大,大盘只得在2045点一带窄幅震荡整理。午后大盘先横盘整理一段后,随之大盘小幅震荡上攻,最终以一根带较长下影线的十字星报收。成交量与上一个交易日相比,有明显萎缩,仍属地量结构。盘面上看,摩托车、有色金属、造纸等板块有不错的表现。相比之下,酒店旅游、水泥、家具等板块表现持续低迷。

总的来看,有五大原因制约大盘反弹。

第一点,从中登公司最新披露的数据我们

可以看到,10月份A股新增股票账户数创下五年来新低。新增股东户数创新低说明投资者进军A股市场的热情处于冰点,短期A股缺乏增量资金入场。

第二点,5200亿再融资将进入A股市场,800只新股还是要发。A股市场的资金面本来已经十分紧张,如今在增量资金很少,而抽血力度又不断加大,这对A股市场的资金面无疑是雪上加霜。

第三点,社保连续5个月没有开户,而且保险资金开户势头放缓。这说明机构投资者也对后市的行情普遍不太乐观。而我们对中国

股市曾做过一个统计发现,当一段时间社保如果开户数比较少,行情普遍会比较低迷。

第四点,住房和城乡建设部部长姜伟新明确表示,房地产市场调控政策现在还没想放松。他还透露,明年保障性住房开工数量可能在600万套左右。我们认为这对地产板块是个重大利好。而股指如果要上攻,必须要银行和地产两大定海神针的支持,而地产表现低迷将严重拖累股指的上行。

第五点,转融券推出预期来袭,这将助长A股市场的空方力量。因为转融券的推出,将会造成卖空交易量的增加。

山东商报

把握结构性机会

周三早盘,造纸、有色、生物制药板块涨幅居前,午后券商和稀土永磁板块大幅拉升也带动沪指快速翻红。那么,后市可以把握哪些机会?

大同证券:国内宏观经济以往过度依靠投资、出口的经济模式不可能持续,以促内需为主要内容的经济结构调整将成为整个经济的主基调,公司业绩相对不受经济周期影响的内需板块结构性机会较大。

广州万隆:近期页岩气、地热能、摘帽重组、美丽中国等概念的兴起,也表明了与改革转型主线相契合的结构性机会的存在。而即使在近三四天的股指震荡下跌中,仍有福建金森、蒙草抗旱、亚通股份、江海股份等个股大涨30%左右,延续了结构性炒作的“火种”。正如有人所言,股市在经历着一场磨难,但这磨难即将走到尽头,而那些能够挺过难关,大难不死的投资者,必将收获丰厚回报。综合来说,在经济转暖,权重板块抛压逐步枯竭的背景下,指数下跌空间已不大。而结构性主线的炒作,或将是今年年尾行情的主基调。因此,理性投资者需精选个股,把握最后的机会。

东吴证券:基于智慧城市的城镇化与信息化的融合将成为我国“十二五”期间软件行业发展的又一十分强大的推动力。软件行业季节性特征显著。通过相关数据可以看到,由于营业收入和营业利润集中在下半年体现,所以软件行业的业绩通常每逢四季度和一季度体现。现在正处于软件行业的投资黄金季,短线投资机会凸现。软件行业处于估值低位。由于今年前十个月的股价大幅下跌,目前软件行业的市盈率已经处于历史低位,具有一定的安全边际。

证券日报

淘金超跌股有技巧

从历史经验看,每每大盘反弹初期,超跌股都会轮番上阵。可以预见的是,在较长一段时间内,超跌股将是市场的主角。但是超跌股数量多、品种杂。那么该如何选择呢?

根据以往的市场经验,在反弹过后的高位震荡行情中,涨幅潜力较大的大多是超跌股。这类个股由于股价跌幅较深,如同是被压紧的弹簧一样,所积蓄的反弹动能也十分强烈,往往能爆发出强劲的反弹走势。

值得一提的是,大多数投资者在选择超跌股时,往往存在一些误区:认为超跌股就是跌得越深越好,跌得深了,做空动能就可以完全释放,后市就不大可能继续下跌,就能抄到底。这些观点存在一定片面性,毕竟超跌只说明做空动能得以一定释放,但并不保证后市不出现新的做空动能。

业内资深人士告诉《投资快报》记者,在选择超跌股时要认清市场所处的环境和背景,研判未来趋势的发展方向,更要了解股价超跌的真实原因,分清超跌股的种类,做到有的放矢。本身存在重大问题、业绩大幅滑坡或长线庄家出逃等造成的超跌股,都不宜盲目介入。

“甄选标的个股不是跌幅越大越好,相对来说,短期走势弱于大盘3—3.5倍的个股短期涨升空间和成功率相对要高些(可将大盘指数叠加于个股上)。其中又以强庄股和创出近年来新低的个股为首选。”上述人士称。

“超跌反弹中的强势股除了短期严重超跌和有技术上支撑特点外,盘面上要有成交量的配合。反弹最重要的是量,一般来说,必须要有明显的成交量递增。”券商投资顾问在接受《投资快报》记者采访时指出,超跌股能走多高,取决于基本面的变化。不排除有些股票基本面发生变化,可市场还没有捕捉到,这些股票可能会走得比较远一点。

在标的选择上,资深分析人士建议在以下四类个股中去挖掘:一是中小板和创业板中跌幅居前的个股中,有较好发展前景的个股。二是前期调整充分的防御性股票,如医药、消费等。三是前期引领大盘的热点题材中股性活跃的超跌股。最后是一些低价、低估值的蓝筹股。

投资快报

本版文章仅供参考 不作投资指南

权重股初现企稳迹象

周三沪深两市并未继上个交易日大幅下挫,而是整体呈现窄幅震荡格局。特别是在金融、有色金属等大蓝筹的回稳情况下,大盘“翘尾”以红盘报收。那么,如何看待目前大盘蓝筹股的表现,这是否意味大盘的暂时企稳?

巨丰投顾:周三权重股企稳透露出以下几点信息:首先,头肩底形态仍存在,目前仍在积极构筑中;其次,短期震荡行情没有改变,震荡区域做一微调,区间在2030—2130之间;第三,周三的行情表现与前几日有所不同:中小板、创业板表现活跃。经过前几日大幅下调之后,中小创业板已有可操作的获利空间;第四,目前是区间震荡筑底,从来不会因为大盘的暴跌而有任何改变,依然倡导下跌便是低吸良机。

北京首证:经国务院批准,中国证监会、中国人民银行及国家外汇管理局决定增加2000亿元人民币合格境外机构投资者投资额度,至此试点总额度达到2700亿元人民币。目前,有关监管部门正在着手修订《基金管理公司、证券公司人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》及有关实施规定,将进一步扩大机构范围、放宽投资比例限制等,以吸引更多

多境外长期资金,促进资本市场稳定发展。扩大RQFII投资规模,是一项重要的长期的制度性改革,对中国股市构成长期基础性利好。其正面作用是降低股指波动,提高蓝筹吸引力。

深圳智多盈:进入2012年后,我国社会融资规模同比2011年开始出现增长,但是总体额度依然维持低位,其中大部分都来自于直接融资,而非间接融资。如信托和债券市场。未来如果股市融资开始提速,无疑对大势具有明显的利空冲击。所以要实现IPO,就必须股市走强,否则连续破发已是大概率。而近期获得定向增发批准的公司主要还是由于重组和资产注入因素,但是由于在弱势环境下,任何大融资都会导致市场抛弃,所以本质上还是对整体市场不利。同时,当下时至年底,一般年底的流动性都不会太好。如年底的结算压力、企业分红压力和银行信贷在年底的比例较低等因素,都给A股市场资金面带来影响。所以,从技术面和资金面、外围市场多角度来看,A股近期都难以产生大行情,更多的是一些局部热点机会和埋伏性机会,也就是为年报行情和明年初行情打下基础。

证券日报

弱势格局宜保存实力

周三沪深股市缩量整理,股指小幅反弹,个股涨多跌少。我们认为,上证指数失守2100点后,成交持续萎缩,市场情绪低迷,近期将维持弱势调整格局。

周三沪深两市交易额合计仅727.2亿元,创出年内新低,换手率也达到阶段性低位。申万17个风格指数全线反弹,但涨幅超过1%的仅新股指数,行业指数仅两个涨幅超过1%,市场热点相对平淡,多空可能都处于谨慎观望状态。一方面下跌缩量,短期抛压减轻,另一方面短中期均线系统空头排列,抑制着反弹的空间和动力,多空双方都不会轻举妄动。周三创业板指数盘中跌至657.58点,破了9月26日660.12的低点,股指重心进一步下移,反弹力度也在减弱。

上证指数2132点的压力再度显现后,2100点也轻易失守,短期虽有反弹,但2085点左右压力较大,也就是60日均线附近将构成反压。就下方支撑看,未来一段时间2006点将面临考验。沪指2012年9月和10月在2000点附近均获支撑并引发技术性反弹,当时可资参考的技术点位就是2006点,也就是2242点破位后向下等量调整的空间,而实际上大盘是在1999点掀起反弹。11月股指在2123点再次遇阻回调,2006点可能面临考验。也许短期杀伤力不大,但中期或大底部信号尚未显现,总体调整趋势尚未根本扭转。操作上,弱势格局中需保持谨慎,适当控制仓位保存实力,等待更合适的机会。

申银万国

滞涨超跌股有「补涨」潜力

近期市场走势飘忽,不过分析认为,随着A股最大的机构投资者中国人寿(601628)表态,A股已进入合理估值区间,坚定看好A股;加上之前的社保基金、海外长线投资机构,这些机构投资者的态度有助于加速改善投资者对A股的预期,加速多头队伍壮大。

此外,随着三季报披露完毕,业绩下滑风险充分释放,减轻了后续市场回升的阻力。而业绩持续增长和业绩处于拐点的行业,则为资金布局四季度乃至跨年度行情提供了依据和方向。

东北证券(000686)分析师表示,基于经济复苏的趋势没有变化,市场反弹有望延续,并最终演绎成跨年度行情可能性越来越大。在此背景下,超跌的滞涨股可多加关注。

“没有只跌不涨的股票,机会是跌出来的。”券商投资顾问在接受《投资快报》记者的采访时表示,此前市场的连续下跌,错杀了不少个股,随着市场跌势趋缓,此类超跌个股将逐步转强。市场资金抄底直接引发的将是超跌股的强烈反弹。

有分析人士告诉记者,在严格选择品种和控制仓位的前提下,适当短线参与应该会有所斩获。“从近日市场的热点看,尽管大多数涨幅并不高,但个股表现依然活跃。一方面,此前大多数个股已经处于短线超跌状态,技术上有反弹的动力;另一方面,大盘权重股由于处于历史低位,短期内也很难出现较大的调整。”

从近日表现出色的超跌股所表现出来的“特点”看,以下三类近日可能有所表现:一是经过了大幅度的下跌,这类个股在技术上存在强烈的反弹欲望;二是历史上股性活跃的超跌股;三是技术上蓄势具备短期拉升的可能,投资者可顺着此思路对超跌股进行挖掘。

投资快报

周线做股四大必胜奇招

周线技巧:不过分沉迷于每日的涨跌,否则,会“只见树木,不见森林”,因此要从更长的周期把握股价的走势,还得应用周线图来观察。一般来说,在周线图上,我们可通过观察周线与日线的共振、二次金叉、阻力位、背离等几个现象寻找买卖点。

1、周线与日线共振。周线反映的是股价的中期趋势,而日线反映的是股价的日常波动。若周线指标与日线指标同时发出买入信号,信号的可靠性便会大增,如周线KDJ与日线KDJ共振,常是一个较佳的买点。日线KDJ是一个敏感指标,变化快,随机性强,经常发生虚假的买、卖信号,使投资者无所适从。运用周线KDJ与日线KDJ共同金叉(从而出现“共振”),就可以过滤掉虚假的买入信号,找到高质量的买入信号。不过,在实际操作时往往会碰到这样的问题:由于日线KDJ的变化速度比周线KDJ快,当周线KDJ金叉时,日线KDJ已

提前金叉几天,股价也上升了一段,买入成本已抬高。为此,激进型的投资者可在周线K、J两线勾头,将要形成金叉时提前买入,以求降低成本。

2、周线二次金叉。当股价(周线图)经历了一段下跌后反弹起来突破30周线位时,我们称为“周线一次金叉”,不过,此时往往只是庄家在建仓而已,我们不应参与,而应保持观望;当股价(周线图)再次突破30周线时,我们称为“周线二次金叉”,这意味着庄家洗盘结束,即将进入拉升期,后市将有较大的升幅。此时可密切注意该股的动向,一旦其日线系统发出买入信号,即可大胆跟进。

3、周线的阻力。周线的支撑与阻力,较日线图上的可靠度更高。从今年以来的行情我们可以发现一个规律,以周线角度来看,不少超跌品种第一波反弹往往到达了60日均线附

近就有了不小的变化。以周K线形态分析,如果上冲周K线以一根长长的上影线触及60日均线,这样的走势说明60周线压力较大,后市价格多半还要回调;如果以一根实体周线上穿甚至触及60日均线,那么后市继续上涨、彻底突破60日均线的可能性很大。实际上60周均线就是日线图形中的年线,但单看年线很难分清突破的意愿,走势往往由于单日波动的连续性而不好分割。而周线考察的时间较长,一旦突破之后稳定性较好,我们有足够的时间来确定投资策略。

4、周线的背离。日线的背离并不能确认股价是否见顶或见底,但若周线图上的重要指标出现底背离和顶背离,则几乎是中级以上底(顶)的可靠信号,大家不妨回顾过去重要底部和顶部时的周线指标,对寻找未来的底部应有良好的借鉴作用。

万隆证券网