

筑底过程还需时日

静静等待市场的二次探底

周二沪指小幅低开,盘初围绕3970点一线展开红绿震荡,10点30分过后,在题材股纷纷发力的带动下,沪指快速拉升,涨逾1%站上4000点,创业板延续反弹盘中一度大涨逾5%。临近午盘,沪指冲高回落飘绿,两市半日成交7700亿元,近800股逆势涨停。午后开盘,沪指持续震荡下跌,曾一度失守3900点,最低跌至3855.56点,14点15左右探底回升,临近盘尾小幅回落;盘面上,银行股、保险股、石油股等权重股低迷,题材股回落。截至收盘,沪指报3924.49点,跌幅1.16%成交8301亿元,三连阳终结。深成指报12728.51点,涨幅0.91%,成交4920亿元;创业板指报2726.05点,涨幅1.60%,成交1215亿元。

两市成交额1.3万亿,再次放量;个股方面,尽管市场下跌,当仍有逾1400股上涨,近900股涨停。

消息面上,近日网络安全法草案在中国人大网上公布,自7月6日至8月5日向社会公开征求意见。草案共七章六十八条,主要内容包括维护网络主权和战略规划、保障网络产品和运行安全、保障网络数据和信息安全等。机构认为,网络安全法的加快出台,将对整个信息安全产业发展起到重要支撑作用,预计市场规模将达千亿规模。受此影响周二信息安全板块相关个股表现抢眼,截至收盘时,板块平均上涨9.29%。个股方面,工大高新、旋极信息、拓尔思等17股涨停。另外农业服务、生物制品、公交物流等板块也

有强势表现,瑞普生物、华贸物流、达安基因也都早早封住涨停板。除此之外,蓝宝石、国防军工等板块已有冲击涨停表现。

分析人士指出,沪深两市仍在短期密集套牢区下方震荡。本周能否有效突破,要看监管机构持续救市的能力,以及市场各方做多的信心。随着半年业绩公报的季节到来和个股的分化,后市会看到没有业绩支撑的个股将呈现阶梯式下行,而有业绩支撑的个股将呈现阶梯式上行。也有专家指出,市场经历连续的普涨行情,短期积累了大量获利盘,周一入市的抄底资金也纷纷解套,获利盘跟解套盘或形成合力,共同打压市场。当然指数临近4000点的关键位置,反复震荡也属正

常,后市大盘或将通过多空双方的反复对抗,在新的资金供需关系中重新寻找平衡。策略上对前期获利较多质量较差的品种做获利了结,并以谨慎态度对待后市行情走势。反弹已然确立,但是否转牛尚需后市验证。

西部证券认为,在政策效应影响市场行为的初期,大盘集体展开报复性超跌反弹有其合理性,但市场最终还是要回归基本面,后市大盘或将通过多空双方的反复对抗,在新的资金供需关系中重新寻找平衡,目前股价已基本接近下跌前的位置,后市其继续拉升的空间相对有限,一定程度上也将牵制反弹高度。

科德投资认为,市场没有具体题材和线索的情况下实际上加

大了短线资金观望的可能,更容易引发整体的短线调整,因此,后期市场迫切需要出现一些有特点的题材来继续拉动大盘,短线上关注航空和汽车等二线蓝筹股。

从历史看,指数暴跌后的底部都不是一蹴而就的,此次也不会例外。短期暴跌后的超跌反弹较为正常,但继续上行的压力凸显,指数二次探底需求加强。随着更多个股的复牌,加之本周交割日的临近,市场还有较大的考验,目前不能盲目乐观,更不能过度悲观,两市整体向好趋势依旧,但筑底的过程还需时日,静静等待市场的二次探底。目前,不建议抄底,更不建议频繁做差,获利以及大幅反弹的,可逐步减仓观望。(记者 单成镇 整理)

周三股市三大猜想

大势猜想:分化行情将贯穿本周

原因描述:周二沪深股指整体呈分化走势,受证券、银行等板块拖累,沪指盘中一度失守3900点,创业板指表现最强,逆势上涨2%左右。盘面上看,涨幅居前的是计算机应用、养殖业、计算机设备和农业服务等;跌幅居前的是证券、银行、采掘服

务和汽车整车等。从数据来看,沪市委买盘为10825万,委卖盘为7530万,多空比为1.43,从数据上看,沪市委买盘较之前减少,卖盘则有所增加,多空对决激烈,不过多方市场周二仍占据上风。周二两市共计257家上市公司发布利好复牌,复牌个股的

上涨成功带动了市场热情,两市仍有近千只个股涨停。分析认为,经过连续几日的反弹,短期市场已积累了强大的抛压,而本周五是期指交割日,预计分化行情将加剧,个股将上演强者恒强,弱者淘汰的格局。

实现概率:85%

后市策略:经过连续几日的反弹,短期市场已积累了强大的抛压,而本周五是期指交割日,预计分化行情将加剧,建议投资者近期谨慎操作,可逢低布局定增、业绩大增、举牌、高送转等有确定性利好的个股。

资金猜想:资金短期流出市场

原因描述:午后沪深股指走势分化,沪指小幅下跌险守3900点,创业板指和深成指表现相对较强,创业板指仍大涨逾2%。截止收盘,沪深300指数成分股大单资

金净流出366亿元,资金流出呈现加大的趋势,主力资金持续从权重板块流出。消息面上,中登公司落实证监会意见,重申开户实名制要求,严查配资行为对市场资金面

有一定影响,加上近期连续上涨,短期资金也有获利了结的需求。分析认为,由于连续大幅反弹,累计获利盘丰厚,在短期市场的抛压下,预计资金将从两市流出。

实现概率:80%

后市策略:由于连续大幅反弹,累计获利盘非常丰厚,在短期市场的抛压下,预计资金将从两市流出,建议投资者近几日保持谨慎,勿盲目追高,控制好仓位。

热点猜想:生态农业迎布局良机

原因描述:农业部获悉,日前,农业部、国家发改委、科技部、财政部、国土资源部、环保部、水利部和国家林业局等七部门制订了《促进西北旱区农牧业可持续发展的指导意见》。意见提出,到2020年,西北旱区水资源利

用效率进一步提高,残膜污染等农业环境突出问题治理取得初步成效,农业生态系统退化趋势得到初步遏制,农牧业基础设施逐步加强,农牧业综合生产能力稳步提高,农牧业结构不断优化,农业生产经营方式日趋合理,

农牧民收入持续提高,农业可持续发展新局面初步形成。为此,意见提出了保护水土资源,确保资源永续利用;调整农牧业结构,优化生产力布局;治理环境污染,改善农业农村环境;加强生态保护,提升生态服务功能;完

实现概率:75%

善支撑保障,构建长效机制等重要任务。后市策略:近期随着反弹市场热情高涨,在利好刺激和游资关注下,生态农业板块有望继续炒作,投资者可关注生态农业等相关概念个股。

复牌股上演涨停行情 5只股有望走强

据《证券日报》市场研究中心统计,近日有360只个股复牌,其中逾九成个股上涨,仅暴风科技、鱼跃医疗、莱茵置业、常山药业、美盈森、豫光金铅和金洲管道7只个股复牌后股价下跌。

对此,分析人士表示,诸如暴风科技、鱼跃医疗这些个股复牌后股价大跌主要是由于这些个股停牌时间较早,并未经历此次暴跌,因此存在补跌要求。对于在7月8日、9日停牌且周一复牌有利好公告的个股,投资者可积极参与其补涨行情。

在上述360只个股中,不乏前期暴跌的行业龙头股,投资者可积极关注其未来表现。例如铁龙物流,凤凰传媒、龙净环保、烽火通信、小商品城等。

华泰证券表示,公司已经由布局在线教育试水阶段走向了更为成熟的资源整合阶段,未来将逐渐完成从传统出版公司到综合性的传媒集团的转变。预计2015年至2017年公司每股收益为0.60元、0.77元和0.87元,凤凰传奇影业业绩爆发以及在线教育的布局有望促使全年业绩超预期,维持“买入”评级。本轮调整前该股最高价为26.48元,当前最新收盘价仅为11.37元。

值得一提的是,在当前市场投资风格明显倾向于中小板、创业板等优质超跌成长股环境下,对于7月9日左右停牌但尚未复牌的行业龙头个股,投资者可积极关注其复牌后表现,例如川大智胜、海康威视、三五互联、天玑科技、光明乳业等。

(据同花顺)

启事

如果你是炒股牛人,在征战股市上有独到的策略;如果你是资深股民,在股海浮沉中有酸甜苦辣故事;亦或你仅仅是对股市政策、大盘趋势、行业基本面、操作技术有看法和思考;如果你会精打细算,是有种理财持家之道的达人,请将您的一己之见或故事发至《钱经》版,与广大读者分享。

投稿注意事项:①稿件字数不限,内容简洁明了,逻辑清晰。②投稿邮箱:wbbjb2012@163.com。③联系电话:0632-3319120。④投稿请注明姓名、准确的联系方式、邮政编码、邮箱。⑤来稿一经采用,将通过电子邮件或电话形式通知作者并发放稿费。

历经牛熊考验

哪些基金助你稳健“抄底”?

伴随着A股的价值回归,投资者的做多热情也急剧高涨,这从近两日千股涨停的壮观场面中可见一斑。那么对于基金投资者来说,此时是否是入场的好时机,又有哪些基金值得买入呢?

汇添富基金总经理张晖表示,市场两个均衡逐步在靠近,建议投资者不要在最有希望的时候离场。在他看来,当前市场上的融资规模已经大幅度下降至合理水平,证监会在通过二级市场买入股票和通过公募基金注入流动性,上市公司都在积极增持股份。同时,市场之前的大幅下跌也挤掉了前期积累的泡沫,个股估值已经逐步回到合理状态。

或许一项数据更有说服力,基金业协会公布,反弹的第一天,投资者通过四大行净申购公募基金7.2亿元。迹象表明,A股连日来不断丢失的人气开始逐渐回归。

对于看多后市的激进型投资者来说,偏股型基金无疑是其获取超额收益的不二

选择。数据显示,截至6月30日,上半年主动偏股型基金近七成上涨。可统计业绩的1651只偏股型基金平均上涨30.03%,其中17只基金收益翻倍。不过,如果刨除A股大幅下跌的6月份,偏股型基金的表现实际上更为出色。统计数据显示,今年前五个月净值翻番的偏股型基金多达152只,其中涨幅最高的易方达新兴成长混合和宝盈新价值混合分别上涨205.28%和200.29%。

对那些倾向于长期稳健持有的投资者而言,在牛市中“能涨”固然重要,而在熊市或震荡市中,“抗跌”也是衡量一只基金好坏的重要因素。数据显示,截至7月9日,位居普通股票型基金首位的富国低碳环保年内净值涨幅为125.43%,也是目前仅存的一只净值翻番的基金。值得一提的是,该基金近一月仅下跌22.87%,远远低于股票型基金平均36.87%的跌幅。除此之外,股票型基金前十位中的华润元大信息传



媒科技股票、华商价值精选股票、华商盛世成长股票、景顺长城能源基建股票和华泰柏瑞价值增长股票的跌幅均低于股票型基金平均跌幅。

再看混合型基金,涨幅最高的国投瑞银美丽中国今年以来净值上涨99.73%,更为难得的是,其在腥风血雨般的近一月中逆市上

涨2.48%。而位居同类基金前十位的浦银安盛新兴产业混合、益民服务领先混合、新华行业灵活配置混合、长盛电子信息主题在此期间均表现得十分“抗跌”。在这种投资策略下,那些历经牛熊转换考验、能涨抗跌的基金无疑是投资者稳健“抄底”的良好选择。(王彭)