

中国经济已经触底

基本面好转股指难创新低



自言股市

在上周五的专栏文章中,记者提到:由于地缘政治紧张的原因,在外围市场纷纷大跌之后,中国A股也在借机洗盘,在盘中出现部分热点退潮之际,果然是军工板块迎来了难得的表现机会。这一次的

朝美争端明显升级,引发全球动荡,避险资金在黄金等硬通货上寻找安全垫。而航天军工板块却在危急中迎来了机遇。对于上证指数而言,即使触到120日均线3190点附近,也不会影响上证指数中长期已经走好的格局。而对于创业板综合指数,由于创业板综合指数调整周期已经很长,部分个股超跌严重,目前,虽然又陷入调整,但是由于市场信心也在不断恢复之中,故而,创业板综合指数再创新低的可能性就明显小了。

所以,经过上周五的快速洗盘,A股调整很可能将会一步到位。至上周五收盘,上证指数最低探至3200点,与记者前期提到的

“120日均线3190点附近”仅相差10个点。所以本周在120日均线附近企稳的可能性非常大。

其实,对于上周五周期股的大幅调整,除了由于短时间内涨幅过大,引发获利回吐之外,还有政策面打压的因素。中钢协定性近期钢价上涨是炒作,二级市场上钢铁股低开低走,收盘有5只个股封死跌停板。钢铁股的走弱同时也带动煤炭、有色等周期股坠落,煤炭、有色板块共有10股报收跌停板。同时,在商品期货方面也在通过手续费等手段进行调节,进行适度的降温。

由于是因过热而进行的适度调控,故而,有色等板块仍会有所

反复。

总而言之,上周五的主力资金,借助于国内外利空消息,实施快速洗盘的目的,在本周就有可能揭晓。短期反弹趋势已被破坏,但是,中长期均线系统已经走好。市场主力通过快速打压的方式,能够实现调整的一步到位。从而使调整时间以及空间均被压缩。因而,大盘中期震荡反弹的趋势并未被破坏,底部震荡抬高仍是主基调。

而基本面也支持这一情况。国务院发展研究中心原副主任刘世锦认为:随着基础设施和房地产投资逐步减速,终端需求趋于稳定,中国经济正在触底并转入新的增长平台。未来,经济增长可能呈

现出大L型底边加上小W型的增长态势。

他分析判断:之前,我们认为2017年是一个触底验证期,现在2017年已经过半。现在看来,触底的可能性比较大。但并不意味中国经济触底后会恢复高速增长,进入新的增长周期。目前中国经济增长不会出现U型或者V型大反转。即使现在有波动,也是在新平台上的波动,也是新平台逐步得到确认的一个过程。L型增长是很正常的状态。

股市是经济的晴雨表,如果中国经济已经触底,则意味着股指再创新低的可能性就非常渺茫。

(记者 余自言)

两市集体走高沪指缩量涨0.90%

8月14日消息,沪深两市开盘涨跌不一,随后步伐一致,均展开上攻态势,所不同的是,沪指反弹拉升力度较弱,呈现缩量反弹,创指高开高走,盘中涨幅近3%,临近尾盘,拉升动作不再,仅维持高位小幅震荡。截止收盘,沪指报3237.36,涨0.90%,创指报1793.48,涨2.95%。

从盘面上看,区块链、苹果概念、人工智能居涨幅榜前列,银行、黄金、煤炭涨幅较小,居板

块涨幅榜末尾。

热点板块:

受“比特币飙升至4000美元”消息刺激,区块链板块强势领涨全天,御银股份、远光软件、用友网络、飞天诚信、高伟达涨停,其他板块个股均有不同幅度拉升。

受“今年是苹果发布十周年,预计秋季发布会的时间在9月份,新机发布”消息刺激,苹果概念股集体大涨,江粉磁材、东尼电子、长园集团、锦富技术涨停,此

外,科森科技、安洁科技等9股涨幅均超5%,其他板块个股均有不同幅度拉升。

中航证券认为,创业板领涨市场走出回升行情,从技术面来看,创业板指数目前已经运行至下降趋势上轨附近,短期压力1800点还需要在后期被更大的力量突破,才能算创业板迈出了重要的一步。

巨丰投顾认为,14日,两市开盘上行,急跌之后迎来反弹。盘

面上,中小创表现强势,领涨两市。而保险、证券拉升下指数表现抢眼。此外,题材个股表现活跃,市场反弹情况良好;消息上,人民日报评论称看好雄安。实际上,8、9月份,雄安相关事件较多,在前期回调下仍有再次表现的基础,可适当跟踪;技术上,股指中阳反弹,但成交量不足,短期还有反复的可能。总体看,上周四变盘之后,周五迎来大跌,而今日全面回暖,也表明主力这里洗盘的

概率较大。但进入到8月份,很明显的感到市场进入了震荡期,表明指数再次上攻还需反复。因此,股指在3200点到3300点之间还有多次上下的可能,但总体结构性上行趋势未变,3300点仍有突破的基础。所以,当下操作就不能像7月份那样持仓待涨,而是保持仓位,尽量不追高,短线关注创业板后再回归调整后的主板市场。

黄金价格走势亮起红灯?
小心通胀数据背后的“陷阱”

上周,黄金价格在避险情绪以及各方多头力量的帮助下,一度从1260暴涨到1290附近,然而的那个最关键的CPI数据公布之后,市场预期的行情却没有出现,上周CPI数据录得1.7%,依旧表现疲软,不及预期的1.8%,但超过上个月的1.6%。黄金价格在盘中出现“巨震”。最终仅录得小涨的行情,并且还是止步于1290门前。而本周一开盘之后,行情并没有延续此前的多头走势。反而是在开盘之后出现了小幅回落,那么这次通胀数据给黄金究竟带来了怎样的走势呢?



上周五(8月11日)公布的数据显示,美国7月未季调CPI年率实际录得1.70%,不及预期值0.1个百分点,前值为1.60%。而最新的数据显示,交易员预计美联储在12月12-13日货币政策会议上加息概率已不足36%,7月CPI数据公布之前该概率约为45%。甚至还出现了美联储可能降息的市场预期。

但实际上黄金走势在上周CPI数据公布之后并没有出现预料的大涨,在日线图中,我们能够发现金价在盘中出现了较强的震荡,最高冲破1290至1292美元,但最低也下跌至1281美元,而最终收盘仅仅收于1289美元。其实这就说明CPI数据并没有带来预期的多头力量,虽然结果录得不及预期的1.8%,但已经从1.6%上涨到1.7%,避免了连续五个月下滑的结果。或许从这点上看,是造成黄金涨势收缩的主要原因。

上周朝鲜局势引发的避险情绪给整个黄金市场打了一针兴奋剂,黄金价格不仅直接收回了非

农数据产生的利空,同时还直接突破此前的压力位创下新高,把金价直接推到1290门口。然而虽然避险情绪是上周金价上涨的主力,但其实我们从日线图中能够看出,黄金这几天的涨幅其实是在持续缩减的。上周三黄金涨幅超15美元,但周四黄金的涨幅只有不到10美元,到了周五,黄金的涨幅甚至不到3美元。由此可见,避险情绪显然已经在不断的降温。

眼下周一开盘之后,黄金走势更是印证了这一推测,周一开盘之后黄金在1290门口开启下跌行情,目前已经下跌了超过2美元,虽然跌幅不大,但开盘下跌的走势已经是在表明,经过这个周末的修正,黄金市场的避险情绪其实已经消散殆尽,除非本周双方再度爆发新的冲突,黄金还有望迎来新的多头力量,不过从上周双方互怼的情形来看,如果当下双方还是停留在口头的威胁这一阶段,恐怕很难再在造成上周一样的涨势。

此前黄金价格在从1220开

启大涨上周到1270美元的时候,黄金遭遇了一波较强的震荡调整行情,眼下黄金价格从1250上涨到1290一线,按照目前的走势判断,行情很可能会再次遭遇一波回落调整,这很可能是对上周金价持续暴涨的回调,同时也是避险降温后必然会出现的行情。因此如果眼下黄金跌势进一步扩大,下方可以直接看向1280美元。

通胀数据出炉之后,本周黄金还将面临新一轮的挑战,那就是美联储会议纪要,尤其是通胀数据公布之后的美联储纪要,因此这必然会包含美联储当下对通胀数据的最新观点,究竟此次通胀数据是暗示走强还是暗示进一步下滑呢?上个月因为通胀的疲软导致美联储直接扭转了鹰派观点,并且对未来经济以及步伐感到担忧,而黄金走势的反转也是在美联储内部观点公布之后,所以本周的会议纪要,如果美联储还是维持和之前一样的观点,那么黄金价格在本周有望冲击千三。

互联网宝宝收益率降至七周低点
距“破4”仅一步之遥

据融360监测的数据显示,本周(8月4日-8月10日)74只互联网宝宝产品的平均七日年化收益率为4%,较上周下降了0.09个百分点,跌至近七周最低点,距离“破4”仅一步之遥。

从不同系别来看,近期第三方支付系宝宝收益一直都是最高,过去一周平均七日年化收益率为4.09%,而其它三系宝宝平均七日年化收益率都在4%附近。本周互联网宝宝的收益排名显得“正常”了很多,过去经常有平均七日年化收益率超过5%甚至6%的情况,但一般都不长久,很快就从高位跌下来。货币基金的资金流向决定了其收益率与市场利率紧密贴合,不可能长期远高于市场平均利率。

本周,富钱包、沃百富富钱

包、活期宝以4.32%的平均七日年化收益率并列排名榜首,三只宝宝对应的都是富国富钱包货币基金。前十名的宝宝收益差别都不是很大。本周平均七日年化收益率超过4%的宝宝有44只,3%-4%之间的宝宝有30只,收益最低的是交银超级现金宝,平均七日年化收益率为3.42%。本周余额宝平均七日年化收益率为4%,平均万份收益为1.068,较上周均有所下降。

进入8月份以来,资金面明显缓和,近期央行在公开市场上采取净投放、净回笼,完全对冲的操作手法,符合“不紧不慢”的政策基调,8月份市场利率整体保持平稳状态。虽然互联网宝宝产品利率“破4”的概率很大,但不会偏离4%太多。

比特币突破4100美元
央媒:当心郁金香泡沫!

海外比特币价格13日突破4100美元。短短8个月,比特币接连冲破2000美元、3000美元、4000美元三道大关,年内涨幅超过300%。

《经济参考报》刊发评论文章称,比特币目前来看仍很难被认定为一项好的投资品,其更多具有的还是投机客借以一夜暴富的特性,“目前,比特币行情已经无视各种不利因素,处于一种癫狂状态。”

该文章认为,由于比特币并非由主权货币当局发行,不具有法偿性与强制性等货币属性,无论是发行、保管、交易还是使用,这种数字虚拟货币都没有国家信用作后盾,经营比特币保管、交易、使用的机构也缺乏足够的信用评估。

由于比特币去中心化、无需央行等权威机构发行、加密又匿名的属性,一直以来就有人担忧比特币会成为非法行为的利用工具。

该文章还指出,比特币交易量大,主要是一些机构和投资者通过高频交易“对敲”,做大业务量,而非体现真实需求。

17世纪30年代初期,荷兰出现郁金香泡沫,投机狂热使人们购买郁金香不是为了其内在价值或作观赏之用,而是期望其价格能无限上涨并因此获利。当人们意识到这种投机并不创造财富而只是转移财富时,泡沫破裂,市场全线崩溃。与此相仿,如今的比特币一旦出现需求匮乏、资金短缺、监管收紧等情况,难免遭遇泡沫破裂的命运。

(综合)