

■多空擂台

看多观点

俗话说“底部不是一天可以形成的”,昨天上证指数再度下探4800点一线,测试下档的支撑,看来大盘已经初步止跌,接下来就是构筑坚实的攻击平台。

相比大盘而言,部分提前下跌的个股有望提前启动反弹以及大级别上攻行情,被错杀的超跌蓝筹股更是蕴含着较大的利润空间,建议精选个股跟踪操作。

(余炜)

大盘将在4800点一带企稳反弹,买入并持有是近期必须采取的新策略。绵绵阴跌正在成为过去,大盘灿烂的笑容将重新呈现在我们面前。没有只涨不跌的股市,也没有只跌不涨的股市,熊市氛围笼罩的时候,曙光正在酝酿。重点可关注权重板块、期货概念、中小科技概念。

(碧海悠悠)

看空理由

从本轮调整的性質讲,根本在于平均市盈率已经非常高,与当年发达国家和地区股市泡沫破裂时情形类似,一般出现多久状况,市场不会走高多久便会出现大幅下跌,时间和周期会很大很长,因为疯狂之后必然会有个彻底的冷静过程,其实就是重新洗刷一下人们的牛市思维,只有这样以后的路才能走得长远。另外,从股价的运行本质上分析,与“5·30”不同的是一个是急跌,一个是缓跌,急跌一般带有洗盘的味道,而缓跌则意味着事态的变化,之后必然会以恐慌性下跌来结束探底,当前的大盘或许差的就是恐慌性,如果真的恐慌,4000点就离我们很近了,愿所有投资者珍重。

(萌生)

从昨天大盘走势看,银行、保险股虽然强势,但权重最大的中石油却是跳空低开,再下台阶,故后市大盘还会调整。今天中海集运、国投新集开始网下申购,这对市场的资金面是一个不小的压力,当前市场本来就比较脆弱,新股的发行就有可能对大盘再“抽血”,加之新股上市后的次日多是调整,中铁今天也有可能震荡,这对大盘来说都是偏空的因素。从大盘涨跌周期看,本周是下调的第8周,有变盘向上的要求。但从底部构筑的规律看,应还有一跌才能真正完成此次调整,再破一次才合理。

(买卖点吧)

无论见顶见底,B股都领先A股

股4连阳 A股必大涨

有些朋友一天到晚就喜欢盯着中石油等品种、盯着指数盘中的上下起伏,这其实陷入了很大的误区之中。随着中石油计入指数,它的连续打压已经使目前的上证指数非常虚假,如果单纯依据指数特别是上证指数来指导自己的操作,最终的结果可能不会很好。

深证综合指数和上海B股指数也许更真实一些。由于深发展和万科两大权重股的良好表现,深综指昨天出现了1%以上的涨幅,换算成上证指数,扣除中石油、中石化下跌对指数的拖累作用,昨天上海真实的上涨幅度是50点左右。

再看看B股指数,上海B股一直是我心目中最为真实的指数,无论见顶还是见

底,很多时候都领先于A股,对我们研判大盘大势特别是转折点拥有超前的启示作用。一直阅读我博客的朋友可能依稀记得,当时我在7月中旬开始判断大势会出现重大转折,出现大级别上升行情的重要依据就是上海B股的走势。除了A股,我也指导部分朋友从事B股的投资,上海B股近期的异动引起了我的高度关注。

上海B股目前已经连续出现了4连阳,整体涨幅已经达到15%左右,如此大的涨幅把它定义为弱势反弹显然不客观。唯一的解释就是——B股的大B浪反弹在上周就已经开始。B股指数也是和周边市场特别是港股联系最为紧密的市场,恒生指数目前正在运行大B浪反弹,已经连收7阳,它的持

续上扬已经传导到B股,必然也会传导到A股市场,使沪深指数最终出现大B浪反弹。在6000、5500您信心不足也许是对的,但在4800点,您再去悲观绝望,认为熊市来临,可能又陷入了追涨杀跌的怪圈当中。再度提醒,您一定要有信心,坚持最后一下,机会已经来了。

综合看法:由于周边股市涨势一片,B股连续4天大涨,沪深A股有望摆脱11月下跌阴影而有望强有力的反弹;反弹行情,一定要把握主流、龙头;银行、参股期货、中小板、3G科技、商业是主流资金重点攻击的对象,优质龙头将成为反弹行情表现最优秀的品种,部分品种具备走跨年度牛市行情的条件,值得大家重点关注。 秦国安

多空旗鼓相当 调整尚未结束

昨天空方的市场表现可以用三句话来概括:弱势股弱势不改,强势股补跌,出货股继续出货。弱势股的代表是市场最大权重股中石油弱势不改,再创新低。强势股补跌则分为两类:一类是近期大幅上涨的股票反手做空,最典型的是航空、军工、煤炭类股票;另一类是前期一直较抗跌的股票开始补跌,最典型的是电力、传媒类股票。出货股就是基金等机构资金大力调仓的股票,最典型的是有色金属和地产类股票。这三股做空力量对大盘的冲击力较大,这些股票连续下跌和补跌,说明一些机构仍然在不断出货。

昨天市场做多动能来自两个方面,最大的看点是占市场权重29%的银行板块表现出色,虽然整体上涨幅度不是很大,但却是基金等机构重仓把持的板块,至少说明两点:一是机构仍然掌控着银行股;二是部分机构试图通过拉抬银行板块阻止大盘进一步深幅调整。

从昨天的多空搏击中,多头和空头势力旗鼓相当,难分伯仲。结合11月份以来的市场态势分析,

目前多头要扭转局面还有很大的难度:目前市场热点不集中,难以有效激发市场人气,萎缩的成交量难以解放头部的套牢筹码;均线系统的空头排列和下降通道趋势短期难以改变。两市半年线失守多日没有收复,说明向上突破无效,上证指数4800点仍不牢固。目前市场的中短期均线都成空头排列,最严峻的是20日和30日均线已经死叉60日均线,表明大盘中期调整并没有结束,继续选择观望就是上策。

股示舞道

调整已到后期 行情有望趋好

时间,但笔者认为调整已经到了后期,距调整结束应该不远。

笔者之前一直提及的关键因素之一“消息面”正在悄然发生着变化。上周末出现了一些影响深远的信息——创业板积极筹备,私募基金阳光化等正在进展中,这些都是刺激活跃市场的利好因素,对后市肯定会产生积极的影响,特别是机构的心理会有较大的变化。

笔者认为,短期的行情仍不能完全确认,在没有明

显转势之前,震荡格局仍会持续。但由于消息面和资金面都在发生着微妙的变化,虽然不能确定当前的位置就是底部,但至少距底部已经不远。战略考虑建仓、慎重选择个股、保持较轻仓位、密切关注转势信号,是当前较好的策略。

受创业板条件成熟消息的影响,昨天创业板概念股争相表现,大众公用、力合股份都有较好的表现。创业板概念在未来一轮行情中有可能成为上涨的主力军,值得关注。 占豪

■高手竞技场

指数弱勢盘整 个股精彩无限

昨天指数虽然表现疲软,但个股表现却相当精彩,这不仅表现在盘中上涨个股明显多于下跌个股上,而且收盘涨停的个股也比前期多得多。这个迹象显示,昨天市场中广大投资者对指数调整已经不再在乎,关注个股表现、逢低积极吸纳超跌潜力个股成了市场的共识。大量个股的超跌反弹给投资者带来了巨大的短期操作机会,后市这种轻指数重个股的表现还将继续,个股的精彩表现还会向纵深拓展。就目前看,指数短期要走出目前这样的盘局难度还是很大的。

昨天成交量如除去新上市的中国中铁的成交量,较前期有

较大萎缩,成交量的不足严重制约了反弹。这个迹象显示,在大盘连续调整的影响下,一级市场成为既能规避风险又能博取收益的场所,大量资金汇集于一级市场使得二级市场严重失血。但从昨天盘中个股的活跃表现看,留下的资金明显正在利用“打新高潮”的真空期强势做多。一旦二级市场出现起色,不排除观望资金或一级市场资金回流的可能。

笔者认为,投资者不应被指数疲软的假象所迷惑,不要过多计较指数的得失,应该把注意力放在强势个股上。轻指数重个股,在指数调整的大浪中寻觅真正的潜力股。 楚风

大盘尚未企稳 多看少动为妙

昨天科技板块和创投板块表现不错,金融板块也持续走强,中国平安、中国人寿、浦发银行等都有较好的表现。除了金融板块的强势表现之外,房地产板块昨天的企稳反弹是不不得不提的,对于争议不断的地产行业而言,昨天的表现无疑是相当出色的。

权重股方面,尽管工商银行、建设银行和中国银行在强势支撑着大盘,但中国石油这个“扶不起的阿斗”昨天再次大跌3.43%。直接拖累有色金属和煤炭两大板块持续走低,跌幅榜上可以看到不少这两个板块的股票。正因为中国石油

的拖累,使得大盘连5日均线都无法通过,更不用说压力更大的半年线了。这也是笔者无法立刻看好大盘的一个直接的原因,只要中国石油没有真正见底,大盘就很难重起行情。

从技术上看,5日均线已经向下死叉半年线,大盘将继续走弱。尽管这些指数多么失真,但技术上遭破坏的指数至少可说明一个问题,那就是今年的最后一个半月大盘很有可能将继续在震荡下跌中度过,若要发动行情,至少要等到明年春天。所以,对于投资者而言,面对量无法配合的市场,多看少动甚至是休息,不失为好的投资策略。 爰川如梦

■博友咖啡座

股市最冷的时刻即将结束

一轮调整行情的展开,需要的是时间,需要的是一个过程。这次大盘的调整,其目标是比较明确的:就是对“5·30”之后,对涨幅过大、过猛的所谓蓝筹行情的一次大调整。这次调整的难度就在于指数下调了点,但指数就是处在相当高的位置。这在人们的心理上,还是有相当大的压力。

但不论怎么看,指数快速下跌,已经相当程度上释放了高价位蓝筹股,以及一大批涨幅过大股票的风险。目前大盘指数不稳定,更多来自于中石油被市场过高定位之后,一个重新价格选择,其定位同样需要一个过程。

对于目前行情,叶弘的基本看法是倾向于谨慎乐观的。大盘跌了这么深,投资者大多感觉到了冬天的寒冷,站在目前的点位,我认为股市最冷的时刻即将结束,今年的股市冬休,不会太冷。

上周四叶弘写了一篇博文《大盘转好的因素在增多》,现

在来看,叶弘更加坚信这一点。

中国股市对于政策动向的关注,往往都是通过一些相关证券市场的信息加以分析与判断的。目前来看,有利于证券市场回暖的政策因素也在不断增加。

对于调整,大家习惯于看指数。我认为更应该看盘中多空双方力量的对比变化。中石油没有稳住,上证大盘的指数肯定难于稳住。但个股的表现,特别是在大盘不稳定期间,盘中却出现了越来越多的股票趋向活跃,它们已经透露出冬天的暖意。当这样的股票从少到多的趋势形成,也就意味着调整接近尾声!这时候的市场,或许正在酝酿新一轮新的上涨行情,这一切可能是不经意的。而这个时候,绝大多数投资者也是没有察觉的。

预计本周大盘以回稳反弹为主,当然前提是没有出现意外的利空刺激。操作上可考虑适量,适当参与,活动活动身手。

叶弘

Table with 10 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. It lists various stocks and their performance metrics.