

上周五大盘白线、黄线之间差2%，指数涨大多股却下跌

股民大声惊呼这是“山寨阳线”

“沪市700多家下跌,只有200家上涨,指数却涨出了新高。”看着红红的指数,和自己手中“绿油油”的股票,股民张先生对记者苦笑说,很久没有见到二八效应了,没想到突然出现了,这让大部分投资者都十分不适应。

股民王阿姨向记者诉苦说,“特别想呼吁中国股市能够进行T+0操作,不然一天来回震荡这么大,今儿跌200点,明儿涨100点的,咱股民一点防范措施都没有,怎么应对这种大震荡呢?”

上周五,有八成个股下跌,创业板跌幅尤为惨重,因此,这根阳线被许多股民称为“山寨阳线”。

快报记者 杨晶 王慧娟 综合《新文化报》

“今天这是啥行情,上午跌50点,下午又涨50点。波动大了也还好说,关键是突然之间出现了二八行情,大盘白线、黄线之间得差出去2%,这是啥意思啊?多亏咱的票出手快,要不然又废了。”上周五,看着指数上涨,大多数股票却还下跌,小张十分奇怪。

“只要指数没有问题,个股的问题都不大。”王老师收市后没离开营业部,一直在等着交易所的公告。

“指数是没有啥问题,我都能看出来,3280点也冲过去了,这周也就是看看3280点能不能站住,不过都说以后要出现二八行情呢。前年的情况我还记得呢,大盘从4000点冲高到6000点那段,不少股票都没有涨,这次会不会出现这样的情况呢?”小张很担心。

“你看中国太保,四家机构席位一正卖,买的却不多。所以蓝筹股行情还早着呢!”王老师说。

“怎么见得呢?”小张问。

“很简单,蓝筹股如果发动行情,都是基金为主。现在连基金都在卖出,它怎么可能起来呢?另外,现在其实指数还不具备大举向上的条件,蓝筹行情还早着呢!目前上涨的个股还是以中小市值、尤其是年底有高送转预期的票为主。今天的上涨,可能就是那个‘意外’。”王老师分析说。

对于盘中出现的二八效应,申银万国的郑铁民表示,题材股的大跌主要是受创业板集体暴跌的影响,另外题材股从1664点反弹以来,不少个股的涨幅都达到3.4倍。比较牛的品种都升到10倍左右,继续上涨的动力不足。而蓝筹股的上涨,一方面是因为涨幅落后于指数,需要补涨,另一方面它们的上涨也能达到掩护题材股出货的目的。上周五时点刚好,恰逢中信银行得到外资增持,所以资金利用这个机会进行了转换。最近有股指期货就要推出的消息,也成为蓝筹股拉升的推手。

机构动态

上周主力资金仍以减持为主

大智慧超赢数据显示,上周,市场主力资金保持做空态势,累计净流出93.5亿元,建材、煤炭石油、化工等行业获得资金回流。上半周指标股压制指数而题材股继续高度活跃,两市赚钱效应显著。而临近上周末,石化双雄、银行股、保险等权重股突然启动,两市“二八现象”重新显现。

大智慧超赢数据显示,主

力资金呈现先扬后抑态势。上周前三个交易日资金呈连续净流入态势,合计净流入68.9亿元。随后连续两个交易日资金大幅净流出,其中上周五净流出超过百亿元。一周之内,主力资金累计净流出93.5亿元。房地产、银行、有色金属是主力资金主要减持的三大板块,依次净流出32.9亿元、21.0亿元和10.3亿元。

把脉后市

市场风格或将转换

富国基金表示,当前国内宏观经济正处缓慢复苏过程中。年内企业盈利改善情况将会逐季好转;市场整体估值不贵。A股整体环境仍偏正面。11月24日的市场下跌,更多出自于前期市场快速上涨的获利回吐,并不改变经济复苏的进程。而下跌市中,大市值板块好于小盘股的整体表现,从8

月至今,小盘股已持续跑赢大盘逾3个多月,小盘股板块相对大盘股板块的超额收益也接近历史峰值,市场风格或将出现转换。正在发行的富国沪深300增强基金拟任基金经理常松表示,作为优秀大市值公司的代表,汇集了A股市场近90%公司利润的沪深300指数,是中国经济的晴雨表。

震荡上行格局有望延续

对于年末及明年的市场行情,东吴行业轮动股基和正在发行的东吴新经济基金的基金经理任博士表示,预计市场短期风险释放完成后,未来有望延续震荡上行格局,当前是投资者进行资产布局的良好机会。他强调,未来随着政府鼓励、扶持新兴产业相关政策陆续出台,以此为代表

的新经济产业发展将日益迅速,其投资价值也不断显现。东吴新经济正是瞄准新兴产业的高成长高收益的特点。截至11月30日,东吴双动力最近一周净值增长率列股基同类第1位,东吴策略则列混基排名第2位,其余偏股基金也均进入前1/10,东吴旗下基金业绩迅猛势头引起业内关注。

热点前瞻

跨年度行情紧扣三大主线

招商中小盘精选基金拟任基金经理周德昕认为,跨年度行情的投资布局将“紧扣”通货膨胀、消费升级、新能源三大投资主线展开。看好通胀主线是因为,随着我国CPI将在11月份转正,美元弱势的持续,通胀的预期会得到市场强化,另外从全球资金的流向来看,近期仍有大量资金流入能源和大宗商品领域,因此我们认为能

源、金属矿产资源板块存在机会;看好消费升级主线,主要是因为居民财富的增长、消费政策的刺激、消费观念的提升将使我国的中高端消费市场在未来几年仍然有快速增长,因此汽车、家电、地产仍值得关注。特别看好新能源主线,电动车、洁煤利用、碳捕捉和碳封存、核能和智能电网是我们较为看好的领域。

大资金瞄准抗通胀行业

在经济出现企稳迹象的同时,对于通胀的担忧也开始蔓延。近日,国家发改委宣布全国非居民电价每度平均提高2.8分钱。发改委同时表示,未来居民用电将逐步推行阶梯式递增电价。而此前,受雨雪天气影响,天然气、煤炭及各种能源供应纷纷告急,资源类价格纷纷上涨,通胀预期再次增强。理顺

国内资源价格,消除国内资源价格的不合理比价,将是经济结构调整中的又一动作。抵御非居民电价每度平均提高2.8分钱。发改委同时表示,未来居民用电将逐步推行阶梯式递增电价。而此前,受雨雪天气影响,天然气、煤炭及各种能源供应纷纷告急,资源类价格纷纷上涨,通胀预期再次增强。理顺

金融行业估值水平处低端

建信核心精选基金经理田擎表示,A股在三季度完成了换挡操作,即由流动性推动为主、经济复苏逾期为辅转变为业绩增长为主、流动性为辅。如果说上半年我们的投资策略是自上而下、关注弹性,那么下半年就已经转变为自下而上、关注确定性。预计市场后期仍将以震荡为主基调,但结构性机会和个

股机会将会较活跃。建信核心精选后期的投资策略仍将立足于挖掘合理估值水平下的业绩超预期增长的个股机会,同时会重点关注处于市场平均估值水平低端的金融行业的投资机会。早在今年7月下旬该基金进行了大力度的组合结构调整,对上半年表现较好的行业全面减持,大力增持消费服务类行业。

友情提醒:想订阅明年全年杂志的朋友,赶快行动哟!

邮博士向您推荐“订报刊超值回馈”活动

欢迎到邮局订阅2010年度报刊

网上订阅: <http://bk.chinapost.com.cn>
电话订阅: 11185
当地邮局窗口订阅

中国 讲真话 办实事 树正气

凡订阅一份全年的订户,可获得1000元的团体意外伤害保险。

全年订户赠送: 东方娃娃、东方宝宝、智力画报、幼儿画报、嘟嘟熊、小哥哥画报、小哥哥画报、小哥哥画报、DEEP、Lady

以上订报刊所赠礼品,请到当地邮局指定地点领取,具体详见当地邮局《报刊简明目录》或咨询当地邮局报刊发行局。

江苏省报刊发行局