财 市场观察

大盘上涨行情仍将延续

上周大涨之后,本周行情显得有点犹豫,特别是周三周四连续两根小阴线,很多板块冲高回落,让投资者很担心,是不是大盘的涨势结束了,短期就要出现回调?笔者觉得近期上涨的逻辑没变,变的是一些市场因素,不会影响继续上涨的步伐,所以还是要坚定看好后市。

从时间周期上来看,经历了前几个月各种下跌冲击后,大部分公司股价已经洗去了浮动获利盘,少部分核心资产股虽然近期涨幅较大,但是机构长期持有的心态没有发生改变,所以也不会对市场造成抛压,现在的市场处在期盼中,最有希望发动一波大级别行情。

情。上周二的大阳线是帮助市场在整理后选择了向上突破的方向,而3%左右的涨幅很难构成阶段性头部,更多可能是涨了停一下,然后应该会继续上涨。周五早间市场结束前,股指又突然开始拉升,似乎就是要打破这周的整理,延续上涨的节奏。

沪深两市近期的中短线均线慢慢开始走出了前期的粘合状态,形成了向上的多头排列,一般这个就是一波大级别行情开始的信号,只有均线经历了快速的上涨,股指(或者股价)短期大幅脱离短期均线支撑,做多的动能才会充分释放然后出现调整,而现在这样依托发散向上的均线慢慢上涨,是很强势的上

涨形态,含而不发的多头攻击能力还没释放,这个时候就是耐心持股,等待拉升吧。笔者也给周围做投资的朋友一些建议,就是这个时候不要轻易去开空单(包括期指、期权和其他有做空的工具),因为一旦上涨行情爆发,由于是上涨行情的爆发期,出现反向的亏损会承受不起,而只有到了顶部区域才可以尝试去开空单,按现在的趋势判断至少要接近前期高点的位置才有较大阻力。

本周人民币汇率在连续创出新高后出现回落,因为升值步伐太快总会出现回落或者震荡,所以有着国际经验的北向资金本周加仓很慢,似乎在耐心等待更好的机会,周五人

民币对美元中间价再次回到了6.4之上,也许是一个不错的进场点了,所以周五早间市场结束前,再次看到沉寂几天的北向资金出现了大幅加仓。如果不去关心汇率、外资流入等因素,怎么能更好地把握短线操作的节奏呢?

本周沪综指在下跌中表现最好,因为B股在周四突然大涨,起因就是“两桥一嘴”突然打板和一些传闻,当然最后还是没有实质性的信息,周五就大幅回落了。而周五上涨的时候,表现最好的当然还是创业板指,投资者如果选股能力有限,可以适当选择分类宽基指数的相关ETF参与交易,也能获得不错的收益。 国都证券 王骁敏

后市向好概率增大

财 大盘分析

进入6月之后大盘运行有好转迹象,其中沪综指连续出现下影线后,周三没有顺势结束调整向上拓展空间,反而再次回落调整,稍嫌意外,不过周五再度反弹,增加了市场的信心。市场的整体格局,包括板块轮动、个股轮炒等,依然没有改变,市场内在做多力量和增量资金的流入。由于场内资金热衷于轮炒,板块涨跌切换极快,多空力量抵消,同时影响市场情绪。而增量虽有北向资金持续流入,但总量并不算大,暂未形成持续推动股指上涨的动力。另外,公募基金基金候场的量较大,但从成交量看,流入并不多,需要一些新的契机。

技术方面,沪综指在上周二放量阳突破后,连续多日高位横盘震荡,未能持续上攻,且60分钟周期在周三创新高后,MACD形成顶背离形态,同时周四收盘倒锤子线,表明上攻压力不小。

关于后市,一方面,相关部门上调外汇存款准备金率,其首要目标仍是缓解人民币升值压力,而非波及市场整体流动性;另一方面,随着国内市场不断开放,制度框架趋于完善,叠加沪深港通的推进,以及国际指数将A股纳入,投资人民币权益资产的渠道被拓宽,境外资金正流入中国市场。多数资金还是看好的,随着市场整体的重心有所上行以及情绪的回升,下一阶段指数再次向好的概率增大。但当前位置,操作不可过于激进,继续控制好仓位。板块内涨幅较大的标的要注意逢高减仓,将仓位调整到相关补涨潜力品种上。

长期来看,在存量结构改善背景下,伴随外资等更为乐观的源头活水入场,风格上看好陆股通资金显著偏好的中盘蓝筹。而以金融、周期以及消费龙头品种为主的投资主线,有望继续表现。同时半导体以及其他业绩较强的大科技品种,也有望在流动性短期适当宽松下迎来波段行情。此外,伴随着油价的再度上涨,石油化工板块在经过前期调整之后,有望再度迎来机会。

中信浙江 钱向劲

财 专家看盘

本周沪深股市头重脚轻,上半周上证指数围绕3600点上方运行,下半周退守到3600点下方,周五则在一条印花税有望下降的消息刺激下通过券商板块旱地拔葱,将大盘再度推上3600点整数关。从目前看,由于拟议中的印花税调整可能不包含证券印花税,因此下周初行情面临考验。同时,从阶段性行情的角度看,进入第三周后行情能否渐入佳境,对后续阶段性行情的展开也极为重要。

首先,本周大盘总体呈现震荡盘整的走势,在逻辑上是合理的。一是从5月25日上周二向上突破后,需要一定的时间进行消化整固。从抛盘的性质看,主要还是获利回吐,高抛低吸,属于正向循环。二是本周上证50指数下跌1.27%,是沪深主板等主要指数中跌幅最大的,包括中国中免、复星医药、中国平安、恒生电子等权重股的调整,对股指产生影响。三是从市场量能看,本轮反弹至今虽然有5天成成交量超过1万亿元,但最大量只有1.05万亿元,和去年7

六月行情令人期待

月初突破行情的峰值1.74万亿元和今年2月下冲击3731点时的最大量1.29万亿元相比,仍有不小差距。而且,虽然近期外资因人民币升值而集中涌入,但量能的放大仍像挤牙膏似的显得勉强,因此也制约大盘难以走出酣畅淋漓的持续突破行情,只能不断反复和蓄势。

其次,本周五一条拟议中的印花税有望下调的消息,在中午前后激发券商板块骤然放量,旱地拔葱,进而扩散到整个大盘出现一波冲高行情。但随后有消息澄清,拟议中的印花税法修改草案并不包括证券印花税,因此未来印花税可能下调也和现有的证券印花税无关,目前的证券印花税税率为0.3%,卖出时单边征收。如果消息再进一步得到确认,那么下周初券商股可能哪里来回哪里去,对短线行情也会形成一定压力。

当然,我们对整个6月份的行情仍然有所期待,一方面,经过3、4、5三个月的调整,市场调整较为充分,目前绩优蓝筹等

头品种、机构抱团股又重新走强,宁德时代更是再创新高。二是新发基金再度回暖,首日申购“按比例配售”再现,显示场外投资者看好后市,增量资金加码。三是6月底7月初将迎来我国政治生活中的重大节日,投资者对此也抱有较高预期。从目前看,阶段性行情已经展开,并有望向纵深推进。

从技术面看,一般阶段性行情可持续5到8周,5、8也是神奇数字和时间之窗。本次5月25日的突破到昨天已经9个交易日,将近两周。如果说前两周是预热、蓄势的话,那么未来两周将是渐入佳境的升温阶段,再后面两周就是行情高潮。因此从时间节点看,下周市场非常关键,尤其是周初,因为强势市场往往是上半周强于下半周,如果能够再次发力向上突破,把指数推向3700点关口,那么后市的行情将更有力、强劲。反之,如果下周还是勉为其难地盘整,那么盘整复盘整之后,随着反弹窗口期的过去,对行情的预期也将快速下降。这一点,投资者还需拭目以待。申万宏源 钱启敏

财 投资秘籍

新生态或能催生新机会

华为正式发布鸿蒙系统及华为全场景新品,未来基于鸿蒙的新的生态伙伴,将面临产业链的重新洗牌。

系统从来不是最大的难点,难点在于新系统需要的新生态,华为鸿蒙官方微博表示,无论设备大小,只需一个系统就可以覆盖内存小到128K,大到4GB以上等大大小小的智能终端设备。鸿蒙创新的分布式技术,可以让用户自由组合硬件,将多终端融为一体。华为还同时发布了多款搭载鸿蒙系统的新品,百款设备启动升级。其中手表这一次变革的吸引力颇大,源于它首次搭载了esim卡,功能开始变得独立,同时在健康功能上做得更加极致,成为华为物联

终端的核心枢纽;华为平板通过鸿蒙能更好地同华为电脑和手机实现交互使用,整个生态变得更加开放和完整。但是就产品而言,每年春季都会出席的P系列,本次只是浮光掠影地提了一句暂时没法上市,可能因为芯片的原因,时间表会延后,这也体现了国产替代之路仍然充满艰难险阻,但是又万万重要。

基于鸿蒙的跟踪,分析师们的观点也好不热闹。新财富分析师看好的科大讯飞和科大讯飞也已经提前有所表现,距离5月17日我们点评以来,科大讯飞最高涨幅15.30%。中科创达最高涨幅16.59%,近期随着事件落地出现了短期回落,后续基于

鸿蒙系统更多的是应用生态的构建和发展,只有互联的生态才能使新的系统真的进发生命力存活下去。

华西证券刘泽晶认为当前鸿蒙OS生态中可以重点关注HMS生态,直接对标谷歌GMS,基于HMS生态的逐渐成熟,依然看好中科创达、科大讯飞的中长期发展。另外,基于鸿蒙生态的应用硬件也值得我们关注,舒华体育5月19日正式发布基于华为鸿蒙的跑步机产品,公司是国内领先的健身器材及运动健康解决方案提供商,也是冬奥会合作商家。总之,热门电子产品的更新换代,又可以短期掀起一阵年轻人的追潮风。 长江证券 陆志萍

本地股带动沪B指上行

财 B股市场

本周沪深B股市场走势与A股出现不同格局,A股指数在周三周四出现拐头向下,而B指在周三周四依旧向上攻击。尤其上证B指在本地股浦东开发概念引领下,周四开盘一路上行,最高冲到258.53点,收盘前稍有回落,但仍收在256.80点,这不仅是今年以来的指数高点,也是自去年8月下旬以来的新高点。周五开盘后向下震荡整理,夯实上行步履。深证B指本周依托5日均线上扬,成功站上了今年以来形成的震荡箱顶区间,并有再次上冲迹象。

总体上,沪深B股较A股具有盘子较轻等特点,在某些情况下具有行情先发动效应。

从本周国际市场来看,国际劳工组织6月3日发布的年度“全球就业与社会展望”报告显示,受到新冠疫情冲击,今年全球失业人口将高达2.2亿,失业率将达6.3%,远高于2019年的1.87亿。报告指出,全球就业市场最快要到2023年才会完全恢复。与富国相比,穷国的失业状况更为明显。国际劳工组织总干事莱德呼吁,国际社会要加大帮助穷国疫苗接种的力度,推动经济复苏,创造就业机会。

从近期沪深B股行情分析,市场整

体走势较为健康,尤其是此前经济持续复苏以及流动性相对稳定的支撑下,伴随着近期市场情绪的升温,交投热情也在逐步提升。当前处于基本面和资金面短期共振期,在此之下,短期指数的回踩更多的是技术性的调整。在经济继续复苏以及上市公司业绩持续向好的基础上,低估值以及强业绩的品种仍将受益。行情方面,整体多头趋势的形成并非一天两天,既然已经形成震荡攀升的状态,那么多头的氛围也就不是容易快速消退,预计整体市场将在相关板块带动下继续呈震荡向上走势。

马宜敏

本版观点仅供参考

助听器大优惠

6月5日-15日,助听器爱耳活动进行中,大优惠开始啦。促销活动部分高档机五折优惠
美国斯达克、丹麦瑞声达、瑞士博瑞峰、美国奥迪亚、德国拉贝、中国万聆等多种品牌总有一款适合您。特别推出力维锐致系列人工智能助听器,可充电定制机重点解决听得到听不清等问题。美国斯达克指定特价定制机2500元/台。 优惠大酬宾
节假日正常营业可免费测听力

地址:上海徐家汇漕溪北路41号汇嘉大厦6B(太平洋数码一期6楼B座) 地铁1、9、11号线徐家汇站下9号口出
电话:021-62171886 微信号:17317733852

地址:上海南京西路587号2层113室(上海电视台东侧), 地铁1、2、8号线人民广场站下11号口出。 欢迎广大新老用户前来试听体验
助听器 好听器 看过来!别错过!
电话:021-62171386 021-55129113
北京神州鸿声科技有限公司上海徐汇分公司 广告