

市场观察

冲高回落 仍然有上涨机会

本周在下调准备金率的消息刺激下,沪深两市齐齐高开,但是随后几个交易日大盘还是出现了冲高回落,市场仍然维持着整理的格局。从盘面分析,尽管大盘出现了冲高回落,但是回调幅度不大,上周的低点仍然对大盘构成了支撑,所以短期大盘明显还是在整理格局中运行,等待后面的突破方向。

板块、大消费板块等权重板块却有重新走强的迹象,特别是本周四大部分公司股价出现下跌之际,银行板块突然崛起,让部分指数出现了微涨,比如沪综指、上证50、沪深300等。大盘整理时间已经较为充分,只是一直没有形成突破方向,而周四金融板块的启动,让指数向上突破的机会大增,虽然很多投资者会担心这种二八现象会造成指数“虚涨”的现象,但只要大盘真的形成向上突破的走势,市场风险偏好就会提高,接下来市场活跃的热点就会增加,从以往大级别行情开

启的经验来看,这种可能性还是存在的。本周北向资金有加仓迹象,而港股本周涨幅较大,这些都会对A股构成利好支撑。港股本周大涨明显是受到腾讯为首的互联网巨头股价大涨的提振,前段时间互联网行业一片反垄断和处罚的声音,让市场一片惨淡,但是随着近日腾讯的一纸收购公告,市场的担忧一扫而光,股价也应声上涨。现在的港股和A股联动越来越密切,而境内基金配置港股的比例也越来越多,对基金净值的影响也很明显,所以港股

的大涨不但会直接提升基金的净值,也会让市场的信心提振,提升市场的风险偏好。另外港股的上涨还会加强外资投资中国优质资产的信心,提高对A股的配置,这些都将是利好A股市场。本周沪指在3500点上方获得支撑后,下周向上挑战3600点压力的机会大增,股指在平衡市格局的箱体里运行一般就是不断的下探支撑和向上寻求突破高点,既然连续几周在3500点都获得了支撑,那么后市再涨起来向上寻求突破3600点的压力就很正常了。笔者近期的

观点基本还是没变,就是当股指跌近箱体低点的时候可以耐心逢低加仓,而一旦上涨如果突破高点则不能轻易追高,笔者的判断就是大盘会不断向上寻求突破,但是涨幅可能有限,力度也不会太大,市场的热点轮动会加剧,所以还是要保持耐心,持仓等待拉升的时候获利慢慢减仓而不是去追高,今年的总体收益预期不能太高,有一定的获利后就要考虑落袋为安。即使股指能够在后市创出新高,但是获利难度还是很大,要耐心的逢低买入逢高减持。国都证券 王晓敏

受上周末央行全面降准消息影响,本周沪深股市冲高回落,继续围绕3500~3600点箱体震荡。不过从盘口看,股指走势较为沉重,放巨量而不能向上突破,相反下半周个股下跌比例快速上升,不排除机构从中暗度陈仓,悄然离场,谨防后市虚涨实跌。

当前市场有两点需要特别关注。一是成交量和指数的匹配情况。本周一,受降准利好消息刺激,两地市场放量走强,当天两市总成交1.32万亿元,创本轮行情以来新高,但上证指数并没有一气呵成,摆脱箱体。如果当天股指能够以3600点为突破,那么量价形态将豁然开朗。其后几天,虽然每天量能也在1万亿元以上,但股指始终困顿于3500~3600点箱体当中。从目前看,后市如要再起行情,必须要有更大的成交量相匹配,这似乎难度较大。虽然,此次降准从本周四开始,有望释放资金1万亿元,但当天央行进行的中期借贷便利MLF操作只有1000亿元,相对于到期的4000亿元来说,直接冲销3000亿元,体现了央行降准支持实体经济,支持小微企业和劳动密集型产业,以及部分置换MLF额度,优化货币政策工具的初衷。

其次,当前市场结构性分化愈演愈烈,极为严重。一方面,以中国平安、海螺水泥、三一重工等为代表的传统行业业绩优蓝筹股表现不佳,持续探底,备受冷落。另一方面宁德时代、北方华

专家看盘

走势犹豫 谨慎为宜

创、迈瑞医疗、爱美客等以新能源电池、中产芯片、第三代半导体、医疗美容为主线的科技题材概念股表现强劲,强者恒强,虽然估值高高在上,已明显脱离基本面支撑,但在情绪和资金推动下,形成巨大的陀螺和虹吸效应。目前,这种强弱反差已是近年罕见,相信也很难长期持续。未来市场风格如何修复矫正,是否会对大盘形成新的冲击,都需要谨慎观察,边走边看。

从下半周行情表现看,虽然周四大盘继续保持反弹,但量能萎缩,而且盘中个股涨跌比严重失衡,当天各板指数涨幅均在1%左右,两市下跌的个股接近3000只,上涨的不到1500只,说明权重股的上涨贡献了指数翻红的主要力量。再结合周三两市个股涨跌比超过1:2.5,下跌家数远超过上涨家数,其中是市场风格转换,还是虚涨实跌,机构离场,还需要密切关注。

最后从上证指数形态观察,虽然总体上仍在3500~3600点之间波动,但其中6月2日3629点和6月28日3614点两个相邻高点是渐次下移的,6月18日3503点和7月9日的3485点两个相邻低点也是渐次下移的,也就是说还有一个下降通道存在,如果未来不能打破这一下降通道的话,那么仍要谨防回撤的可能,因为历史上,股市在盛夏季节出行情,是大概率事件。申万宏源 钱启敏

板块轮动 走势分化

大盘分析

央行上周宣布,于7月15日下调金融机构存款准备金率0.5个百分点,此次降准力度大超市场预期。当前,我国经济稳中向好,稳健货币政策取向没有改变,此次降准主要是为了优化金融机构的资金结构、提升金融服务能力、更好支持实体经济。

本周股市大盘经过上冲后三大指数面临小区间顶部的压力,这个位置有短线获利盘需要消化,周四指数午后持续回暖,稀土永磁、白酒等多板块活跃,银行、保险等大金融板块持续发力,医美概念、汽车整车板块走弱,数字货币板块全天低迷

回调,两市个股跌多涨少,成交额再破万亿,北向资金净流入超150亿。创业板屡创新高仍处于上升通道,虽然没能强势突破,但创业板的成交量是持续放量的,所以即使由于指标背离出现回落,后期市场中的成长性机会依然值得关注。从目前市场看,剔除那些基本面不佳、股价表现低迷又缺乏资金关照的股票,有几个明显特征:第一类是“快车道”上的股票,即保持上升通道已久,近期连续上涨的股票。这类股的特点是,它一路涨、一直涨,而一旦你下决心去追去买,它可能就跌给你看。第二类是近期从低位放量启动,技术指标已经转好,部分经回调确认后已展开主升段,部

分还在初涨段或正出现首轮回调。第三类是低估值蓝筹类,可细分为两种,一种是整体呈下行趋势,EXP指标处于死叉状态,那么何时转势就很难说,暂不考虑为宜。另一种是底部已经出现,指标开始转好,只是上升通道缓慢,或涨势并不流畅的个股,这种应该可以耐心持有,或中长期逢低择机介入。综合看,第二类的低位放量启动股,应该是多数投资者值得把握的相对确定的机会,且风险收益比相对较低,因为资金进去了,总体还在低位。至于低估值大蓝筹,本身就是基于中长线考虑,也基于总有一天风水轮流转的预期,但需要的是耐心,心急的可等趋势出来以后再考虑。中信浙江 钱向劲

关注网络安全的短期机会

投资秘籍

年初以来,网络信息安全板块持续调整,为何近期突然有了活跃迹象?是否预示着板块“部落崛起”揭开序幕?

其实,此次网络安全板块的大涨源于短期事件驱动。对信息安全或网络安全的重视,始于滴滴事件的持续发酵。滴滴由于“严重违法违规收集使用个人信息问题”,旗下全部App被国家网信办要求下架,且被要求进行网络安全审查。7月10日,《网络安全审查办法》修订草案开始征求意见。上海市经济和信息化委员会软件和信息服务处处长裘薇表示,在即将发布的一系列政策中,将进一步明确政府和公共企

业单位在网络安全上的投入比例不低于10%。种种迹象表明,网络安全的政策风口正在来临,这是当下信息安全板块大涨的直接推动力。网络安全投入的大幅提升有望带来这一市场的一片蓝海。根据IDC数据显示,2021年预计全球IT投入为2.2万亿元,其中政府IT投入为1308亿元。保守假设仅政府安全投入从5%提升到10%,将为市场带来65.4亿元增量;乐观假设全行业占比从2%提升至10%,增量空间为1760亿元,网络安全市场的市场容量大幅增加也提升了市场对板块相关上市公司后续业绩释放的乐观预期。对于网络安全的事件驱动,我们来看看各大研究所的观点:申万宏源认为,政策催化背后是数据资产重要性的提升,从安全发展历史

看,目前处在黄金发展期。国信证券认为,政府是我国安全市场最大下游,占比约24%;安全投入比的提升,至少在政府领域带来一倍以上的市场空间,新增市场至少在百亿元以上,网络安全行业重回高速增长成为产业一致预期。结合当前“滴滴事件”催化,隐私和数据安全成为新的建设方向,因此,后续网络安全板块的成长属性较为乐观。结合7月20日即将在线上举办的“2021年中国网络安全年会”,网络安全板块有望在短期内持续活跃。作为新兴数字产业,网络安全是建设制造强国和网络强国的基础保障,目前从C端到B端都得到了高度重视。虽有异动上涨,但板块年内涨幅仍然较小,后续有望持续活跃。长江证券 陆志萍

沪深走势再现分歧

B股市场

本周上半周沪深B指在量能的助推下呈节节攀升态势,与本周A指区间震荡走势并不相同。上证B指周一跳空高开继续小幅向上,并且创下一年半以来的指数新高。深证B指在量能支持下,依托5日均线上行,周三创下指数新高。周三后,沪深B指走势出现分歧,沪B指继续小幅震荡向上,而深B指则回落整理,先后穿5日和10日线,呈放量整理格局。预计短期沪深B指走势略有不同,但震荡向上趋势仍会延续。上半年,我国市场主体预期向好,主要宏观指标处于合理区间,经济发展呈现稳中加固、稳中向好态势。上半年国内生产总值

532167亿元,按可比价格计算,同比增长12.7%。我国经济持续稳定恢复,生产需求继续回升,就业物价总体稳定,新动能快速成长,质量效益稳步提高,市场主体预期向好,主要宏观指标处于合理区间,经济发展呈现稳中加固、稳中向好态势。中国人民银行决定于7月15日全面下调金融机构存款准备金率0.5个百分点,使金融机构加权平均存款准备金率降至8.9%。对于股市而言,通过降准的方式来缓解小微企业资金成本端的压力,有助于小微企业的经营,也有助于我国经济更加均衡的增长。与此同时,降准将降低金融机构资金成本,进而通过金融机构传导降低社会综合融资成本,将助力宏观经济更好修复,对股市利好是中长期。马宜敏

口臭 可用 养明口香合剂 主治 口臭,口舌生疮,牙龈肿痛,咽干口苦,胃灼热痛,肠燥便秘。 功能主治: 中医:清胃泻火,滋阴生津,行气消积。用于胃热津亏,阴虚郁热上蒸所致的口臭,口舌生疮,牙龈肿痛,咽干口苦,胃灼热痛,肠燥便秘。 全市各大药房有售 电话: 62041665 69.8元/盒

灰指甲 可用 伊甲 复方聚维酮碘搽剂 适应症 1.用于足癣、体癣、头癣、花斑癣、手癣、甲癣;并发细菌感染也可使用。 2.用于疖、蚊虫叮咬、手足多汗症。 全市各大药房有售 电话: 62041665 138元/盒 60ml/盒

沪深走势再现分歧 B股市场 本周上半周沪深B指在量能的助推下呈节节攀升态势,与本周A指区间震荡走势并不相同。上证B指周一跳空高开继续小幅向上,并且创下一年半以来的指数新高。深证B指在量能支持下,依托5日均线上行,周三创下指数新高。周三后,沪深B指走势出现分歧,沪B指继续小幅震荡向上,而深B指则回落整理,先后穿5日和10日线,呈放量整理格局。预计短期沪深B指走势略有不同,但震荡向上趋势仍会延续。上半年,我国市场主体预期向好,主要宏观指标处于合理区间,经济发展呈现稳中加固、稳中向好态势。上半年国内生产总值