

市场观察

大盘下行压力逐步消化

本周三的一根大阴棒把市场吓坏了,担心大盘会又一次展开一轮下跌行情,还好周四大盘企稳反弹,让市场松了一口气。起因很简单,宁王股价从周三突然大跌,大盘一下就跌蒙了,宁王啊,这可是市场的人气王,一跌创业板首当其冲遭殃,同样的还有赛道里大部分热门板块。还好另一人气王茅台在周四出现大涨,顶住了大盘下跌的压力。

现在大盘成交继续低迷,依赖存量资金在盘中折腾,基本都是专业投资者的天下,普通投资者只能观望,进场交易胜率很低,这也是以后证券市场的一种常态吧。所谓的结构性投资机会,就是靠着专业能力,在大盘表现一般的时候还要获取一点赢利。最近看到个股

据,去年沪深300好像跌了5个点,但是基本的平均收益大概也在5个点,这样一进一出差距就很大了,这也是笔者一直建议大家要长期投资基金,比如定投,尽量减少自己炒股的风险,毕竟市场变了,已经是专业投资者的天下了。

本周另一个近期热门板块,半导体芯片板块也开始出现回调,这个走势和宁组合板块的走势基本一致,都是市场风险偏好下降,资金从成长性板块进入了消费、金融板块,面对大盘下行压力,机构投资者开始调仓换股,从进攻型的成长性板块逐步转向了防御性的消费和金融板块,这种操作手法是很成熟的手段,没有什么可以多探究的,只是普通投资者可能跟不上这种节奏。其实别看市场变动

复杂,一会儿宁组合里的什么热门赛道板块,一会儿又是消费板块里的白酒板块,一会儿又是金融板块等等,仔细分析一下可以发现,都是在经过下跌盘整后才开始了一波小幅反弹,千万别去追高,因为当你看到这类板块走势漂亮的时候,往往就是调整开始了。历史上这种情形也屡屡出现过,老股民可能都很清楚,这就是所谓的游击战术,打一枪换一个地方,没啥好奇怪的,咱国人的智慧杠杠的,在股市上各种兵法、策略也运用娴熟。反正就是在大盘没戏的时候,短线操作就是要坚持高抛低吸,谁冲动,那股票就都是你的了,去站岗放哨吧。

以前证券市场有种说法,叫不破不立。

但是现在市场容量大了,供求状况变了,股票筹码已经几十万亿,谁还能轻易拉动大盘,所以不要担心买不到低价筹码,只有确定市场真正好转了才能放手一搏,提高仓位。市场好转的信号暂时就是两个,笔者前期也谈过,一个就是大盘放量上涨,还有一个就是宁王和茅台两个龙头股一起拉升。本周看到宁王和茅台一升一降,所以还是维持了均衡,大盘也没有什么放量迹象,所以市场继续维持整理状态,下行压力仍然很大,还好暂时不是一路下跌的走势,投资者在温水煮青蛙的局面下还有自救机会和时间,操作上何去何从就要依赖自己的能力和资金状况了。

国都证券 王晓敏

投资者宜耐心等待谨慎观望

专家看盘

本周沪深股市震荡回落,其中周三跌幅明显,两市均以中阴线报收,周四周五虽有企稳反弹,但力度疲弱。市场情绪转向保守。从目前看,行情中性偏弱,变数较大,技术结构也有短线头部信号,因此不排除有新一轮调整的可能。

从本周A股收盘后跌,不进则退的原因看,内外因素都有。从外部因素看,一是欧洲地区局势持续紧张,“北溪一号”油气管停工检修,同时产油大国沙特表示可能减少OPEC成员国石油产量,新一轮伊核协议又面临新的变化等,导致国际天然气、石油、煤炭价格一涨再涨,加剧投资者对未来高通胀及经济增长担忧。二是北半球地区持续高温,多国出现近百年来罕见的高温干旱,不仅加剧能源供应紧张,也对农业生产造成巨大威胁,推高市场对农产品价格预期。反应

在欧洲,就是欧元兑美元汇率出现“破防”,最新汇率已低于1:1,即1块欧元不值1块美元,这是近20年来首次。目前,全球非美元货币纷纷贬值,人民币兑美元汇率也震荡走低,全球金融市场表现动荡,各自调整以寻求新的平衡,本周恒指盘中再次跌破2万点整数关,逼近今年3月份和5月份的低点。从内因看,下半年宏观经济恢复有所反复,国常会再次强调稳经济,派出19个工作组赴各地巡视督查。同时华为公司掌门人任正非先生警示公司发展可能会面临严峻挑战,需要高度重视和积极应对。作为行业领袖,这样的表示也对其他行业和投资市场产生影响。另外,周二晚上宁德时代公布上半年经营业绩,净利润增幅达到82%,保持高增长,但主要业务毛利率都有不同程度下降,显示行业内竞争加剧。周三开盘后股价高开低走,出现“见光死”,引发场内机构集中逃离风光锂电等新能源、高科技赛道股,导致创业板、科创50指数等跌幅尤为明显。

如果说“解铃还须系铃人”,那么从影响因素看,短中期上述因素还会继续存在,反弹难度较大。同时,从技术形态看,上证指数从8月17日至今,开始构筑筑短期头部,呈现圆弧顶结构,而且阴线放量,阳线缩量,量价背离,也是行情逐渐转弱的信号。从下档看,半年线在3224点,离现在指数不足15点,再往下就是8月初的低点3155点,预计后市会有考验。另外,上周我们曾经说到券商股成为多方试盘的工具,本周也多次异动,不过无论是其自身弹性还是对整体市场的影响力来看,从不断递减、日渐式微,恐怕和上半年券商业绩不如去年同期有较大关系,基本面不给力,时机火候不到。至于赛道股调整后能否卷土重来,一方面,下周上半周是中报披露的最后阶段,往往是“丑媳妇见公婆”,需要谨防业绩风险。另一方面,毕竟高位退潮,短期内难言完全到位,因此除了做短线差价的高手以外,不建议匆忙介入,可耐心等待,谨慎观望。 申万宏源 钱启敏

大盘分析

本周A股大盘前两个交易日表现得韧性十足,不过这一状况在周三被打破了,周三大盘返身回落,调整幅度较大,一根放量中阴,令投资者很受伤。当然,“事故”从来不是无缘无故发生的,触发下跌的导火索或是宁德时代:尽管其业绩保持了增长,二季度盈利远超一季度,但是前期大量资金进入后,股价涨高了容易“见光死”,该股下跌严重拖累了新能源板块和创业板指——这就是现实,有必要“提防”这种情况。值得一提的是,中报披露进入尾声,除了这些巨头将一一亮相,成批的绩差中报、亏损中报也要“见公婆”了,这也是风险源之一。

A股本身已显现出继续调整的态势,下一阶段走势还是要服从大背景、大环境、大形态。这个大背景,是指宏观经济形势、股市政策面及供求关系。目前看,有一定困难和变数:经济运行已面临一定困难,区别在于政策如何应对。不仅在提振经济、恢复景气方面的政策举措会影响A股的走势,而且监管层的政策导向和应对措施,也能左右A股的波动幅度和节奏。大环境,是指疫情后的国际环境、大国关系,以及俄乌战事、台海局势等,都会时不时牵动资本市场的神经。大形态,是指A股中长线的牛熊周期以及周线、月线形态。

短线看,引发近期市场调整的相关事件偏短期,急跌后有一个修复性反弹,后续力度要看消息面配合情况。与此同时,小盘股占优的风格态势暂未改变。随着市场情绪和各方面不确定因素的落地,市场会逐步回归理性,结构性机会将继续,考虑到临近“金九银十”,消费旺季再度来临,部分具旺季预期的估值低位板块或有望迎来阶段性轮动性机会。 中信浙江 钱向劲

修复性反弹 阶段性机会

关注核电设备的投资机会

投资秘籍

近期市场表现较弱,但从行业角度来看,新能源产业预期相对较高,今天我们来看看新能源里面重要的细分行业——核电设备的投资机会。

据国家统计局数据显示,从2020年风电、水电、火电、核电发电占比全国发电量分别为5.6%、16.4%、71.2%、4.9%。其中核电是能源重要的结构,在能源结构中,核电发电量占比不足5%,同时核电对气候依赖度相对较低,核电未来存在一定的上升空间,根据《国民经济和社会发展第十四个五

年规划和2035年远景目标纲要》,到2025年我国核电运行装机容量将达到7000万千瓦,在建装机规模3000万千瓦,而到2035年,在运和在建核电装机容量合计将达到2亿千瓦。按每台机组100万千瓦装机容量计算,2022-2025年间核电建设有望按照每年7-8台机组推进,每年核电市场空间约为825-1350亿元,其中设备市场空间约为413-675亿元/年,2022-2025年市场总规模为1648-2700亿元。

同时,4月国务院核准6台第三代核电技术机组,兴业证券研究所预计“十四五”期间每年有6-8台核电机组获批建设,近日国家能源局深入分析迎峰度夏上一阶段电力供

需形势,并提前谋划“十四五”中后期电力保供措施,其中包含了督促加快支撑性电源核准,推动前期工作较为充分的核电项目及跨省区输电通道项目等尽快核准开工建设等,随后华龙一号漳州核电2号机组内穹顶提前成功吊装。整体来看,核电凭借高效、环境友好、单机容量大、发电量稳定等优势,或成为能源结构的重要构成。未来几年将是我国核电发展的重要战略机遇期。

核电产业链包括上游原料及设备供应、中游核电站的建设与运营,以及下游的发电及后处理,可关注和挖掘领域内具有较高市占率和稳定供货基础的公司,布局中长期成长机会。 长江证券 陆志萍

沪深B指走势显分歧

B股市场

本周沪深B指走势上略有分歧,形成不同态势。上证B指本周呈箱体震荡,周四触及20日均线后,尾盘略有上扬并以日线收盘。深证B指本周日线重心逐渐下移,周三和周四碰60日均线位置后企稳,周五早盘平开后震荡走高。估计短期沪深B指分歧走势仍会有所表现。

8月24日召开的国务院常务会议部署稳经济一揽子政策的接续政策措施,加力巩固经济恢复发展基础;决定增加政策性开发性金融工具额度和依法用好专项债结存限额,再次增发农资补贴和支持发电企业发债融资;确定缓缴一批行政事业性收费和支持民

营企业发展的举措,保市场主体保就业等。会议还指出,在落实好稳经济一揽子政策的同时,再实施19项接续政策,继续全力支持实体经济恢复,提振市场信心。形成组合效应,推动经济企稳向好、保持运行在合理区间,努力争取最好结果。预计下一阶段经济恢复发展基础有望得到稳固,经济增速也有望企稳反弹。

目前沪深B股市场处于中期调整阶段,前期的反弹更多是业绩预期带来的短暂修复,下跌意味着市场重回调整态势。目前来看,市场热点有所回落,意味着近期市场情绪较多处在等待观望,此时不妨重点关注和布局盈利能力强、具有较优防御能力及估值修复空间的价值股和行业龙头。 马宜敏

本版观点仅供参考

口臭 苦

可用 养阴 润燥 香合剂

主治 口臭,口舌生疮,齿龈肿痛,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, 齿龈肿痛, 咽干口苦, 胃灼热痛, 肠燥便秘。

OTC 甲类

全市各大药房有售 电话: 62041665

批准文号: 国药准字Z20025095, 生产企业: 贵州万顺堂药业有限公司。请按照药品说明书或在药师指导下购买和使用【禁忌】: 尚不明确【不良反应】: 尚不明确, 跨药广审(文)第221208-00184号

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。

OTC 乙类

全市各大药房有售 电话: 62041665

批准文号: 国药准字H52020539, 生产企业: 贵州万顺堂药业有限公司。请按照药品说明书或在药师指导下购买和使用【禁忌】: 尚不明确【不良反应】: 偶见皮肤刺激如灼热感, 或过敏反应如皮疹、瘙痒等。跨药广审(文)第221208-00180号

138元/盒 60ml/盒

销售地址: [黄浦]: 南京东路第一医药商店, 淮海路各药房, [静安]: 区各药房, 愚园路232号, 山西北路208号, 中华新路957号, [虹口]: 四川北路各药房, [徐汇]: 汇丰各药房, 茶陵路216号, [长宁]: 长宁之路265号得一各药房, [普陀]: 曹杨路673号及复美各药房, [浦东]: 海阳路622号, 养和堂各药房, [惠南镇]: 人民东路2626号, [杨浦]: 长海路349号, [宝山]: 牡丹江路各药店, 友谊路223号, [闵行]: 江川路242号, 莘朱路152号, [松江]: 沪亭北路758号余天成各药店, [嘉定]: 沙露路83号, [金山]: 恒德药店各药房, [奉贤]: 南桥路589号, [青浦]: 青安路210号, [崇明]: 东门路178号等全市各大药房有售。 广告