

新民财经

本报经济部主编 | 总第200期 | 2022年11月5日 星期六 本版编辑:昌山 视觉设计:邵晓艳 编辑邮箱:xmjjb@xmwb.com.cn

股市围绕3000点反复争夺

市场观察

本周沪指在2885点获支撑,连续几天的反弹,在3000点上下反复争夺,板块轮动加快,领先的信创板块出现了分化。周五两大人气龙头股茅台和宁王都出现了大幅拉升,让大盘继续在3000点上方维持。另一个值得关注的就是港股市场本周也出现了大幅反弹,这让A股和港股的溢价差得以缩减,也会部分缓解A股下行的压力。

对比上周的恐慌性下跌,本周出现的反弹走势会让市场投资信心有所恢复,也让沪指走势和年初下跌的那个大底构筑成双底形态,这个是很不错的标准双底形态,如果后市能够维持一段时间的整理,那么有望迎来一波跨年行情。

从三季报披露的情况来看,热门赛道里的新能源车板块和光伏板块几大龙头股业绩都

是高速增长,确保了这两个板块在后面的行情里仍将有所表现,值得大家重点关注。而医药、白酒这样的长期赛道板块,笔者还是比较喜欢选择医药板块,毕竟在一个老龄化加速的背景下,医药板块的投资逻辑非常清晰,而相比之下白酒板块的投资逻辑有点看不懂,最近还看到了“智慧白酒”的概念,呵呵,怎么没有智慧红酒、智慧可乐和智慧牛奶呢?

由于本周的反弹行情里很多板块都经历了一轮炒作,所以下周初可能都会面临调整压力,毕竟市场还没到完全康复阶段,所以有点获利就会引发抛售,行情很难持续。从轮动的板块来看,最先起来的几个热门板块大多是游资在炒作,典型的也就是信创和供销社板块,信创板块还算比较长期的题材,而供销社板块这种题材估计就是比谁跑得快了,下次什么时候才会轮到这种题材炒作只有天知道了。

周五游资炒作的题材板块都在退潮,而机构重仓的板块开始有所表现。今年因为市

场表现差,大市值股缺乏增量资金,所以游资板块显得比较活跃,往往都是率先起来,而缺乏弹药的机构重仓板块往往都是跌得多涨得少,还要跟在游资板块后面炒作,这也是没有办法的尴尬处境。面对今年大部分基金亏损的业绩,大部分投资者选择了用脚投票,赎回或卖出后自己管自己的钱更安心点。虽然新基金仍然还在发行和销售,但是里面会有多少是增量资金呢?如果从老基金里抽离的资金来参与发行,会加速那些老基金重仓股的下跌,也会让基金投资表现一跌再跌。

总之,大盘因为本周的反弹和港股市场的大涨,短期下跌风险得以大部分释放,未来几周大概率还是围绕3000点整理吧。热门赛道里新能源车板块和光伏板块仍然值得重点关注,其他板块值得关注的还有信创板块和医药板块,再加一个互联网板块。互联网板块这周利好很多,牵手几大电信运营商释放出了政策面的暖风。

王骁敏

财理念分享

金庸的『炒股』秘籍

最近,上海图书馆东馆在展出“金庸展”,那些熟悉的影视作品,不禁想起年少时看金庸的日子。金庸的武侠世界里,似乎也隐藏着炒股秘籍。有人的地方就有江湖,有江湖的地方就有金庸的故事。股市也是江湖,从金庸的经典语录,我们可以借鉴一些投资理念。

■《射雕英雄传》侠之大者,为国为民。——做股票要有大局观。

■《笑傲江湖》欲练神功,引刀自宫。——交易股票要自律,要遵守自己的交易规则,严格执行。

■《天龙八部》红颜弹指老,刹那芳华。——时间就是短线交易最大的敌人,超短线靠概率和赔率,切不可把短线做成中长线。

■《倚天屠龙记》怜我世人,忧患实多。——炒股,胜败乃常事,心态一定要好,不可因前面一笔没做好,影响到下一笔,要相信自己。

■《书剑恩仇录》慧极必伤,情深不寿,强极则辱,谦谦君子,温润如玉。——有些人经常出现情绪化交易,冲动、气愤、恐惧、恋恋不舍,这可是短线交易最大的危害,炒股务必保持理性。

■《射雕英雄传》打不过,逃!——大盘大跌,盘面不好,走为上计,等风险过了再回来。

■《天龙八部》你有苦说不出,那才是真正的苦!——炒股就是一个自我修炼的过程,你的苦和努力,别人都无法看到和理解,只有你自己知道你一直在努力。

■《天龙八部》阿紫:“她有什么好,我哪里及不上她,你老是想着她,老是忘不了她?”萧峰:“你样样都好,样样比她强,你只有一个缺点,你不是她。”——妖股有什么好,为什么你们个个都去买它,动不动就678板?其他股样样都好,样样都比妖股强,但他们有一个缺点,他们都不是妖股。

■《神雕侠侣》你瞧这些白云聚了又聚,散了又散,人生离合,亦复如斯。——题材炒作是周期性的,一批题材股被炒高,几周后又下跌,然后遍地鸡毛,周而复始,留下的是资金进进出出的痕迹。

■《天龙八部》认错悔过,生自本人内心,方有意义,旁人强求,全无益处。——专注于自己的交易模式才是硬道理,不同模式的人的观点少借鉴。

■《倚天屠龙记》真正的人,真正的事,往往不及心中所想的那么好。——炒股需长期实践方可大成,这个成长总是比预想中的要慢,我们只看到功成名就的大资金,却不知他们修炼的艰难。

■《鹿鼎记》老子不干了!——熊市磨人,气得有些股民关电脑不干了。可是,时不时有根大阳线,就又回来了,其实,离开这个市场是舍不得的。

■《鹿鼎记》书到用时方恨少,肉到肥时方恨多。——计划你的交易,交易你的计划,要不然买了之后,才反应过来,那就晚了。

■《倚天屠龙记》你长大了之后,要提防女人骗你,越是好看的女人越会骗人。——要提防趋势走得很漂亮的股,那可能是画出来的,某天会突然砸跌停骗你的钱。

■《倚天屠龙记》他强由他强,清风拂山岗;他横由他横,明月照大江。——交易股票,要心态淡然,坚持做自己熟悉的股票,自己看得懂的交易。错过了最强的,它强任它强,看看就好,留意一只属于自己的股票吧。

苏蔓

专家看盘

估值优势渐显 积极寻找机会

本周A股大盘以反弹为主,多方占据主动,多个交易日K线收阳,沪综指多次站上3000点整数关口,板块活跃程度明显提高,周五多方继续反击,个股表现良好。之所以能够有所表现,主要是由于一些积极因素正在逐步聚焦,中国资本市场的估值优势仍然明显。

从政策层面观察,央行、外管局以及证监会联合发声,要加强部门协作,维护股市、债市、楼市健康发展。与此同时,央行行长易纲向全国人大常委会作国务院关于金融工作情况的报告时表示:中国金融改革发展稳定,各项工作有力推进,防范化解重大金融风险取得重要成果,金融风险整体收敛、总体可控,金融体系经受了复杂环境的冲击考验。报告指出,2022年银行业、保险业、证券业金融机构总体稳健,股票市场和债券市场平稳运行;截至2022年6月末,金融业机构总资产407.42万亿元,保持合理增长;商业银行资本充足率和不良贷款率分别为14.87%、1.67%,保险公司平均综合偿付能力充足率220.8%,证券公司风险覆盖率、资本杠杆率中位数分别为291%、32%,均大幅优于监管标准。从经济基本面来看,据国家统计局发布的数据显示,2022年前三季度国内生产总值72.28万亿元,按可比价格计算,同比增长0.7%。前三季度经济增速由负转正,供需关系逐步改善,市场活力动力增强,就业民生较好保障,国民经济延续稳定恢复态势。

综合而言,在此点位大盘仍会反复,不过应该说机会大于风险,对于市场过度悲观没有意义,而是应该用积极的心态去寻找市场的机会。在投资方向上,可以在新兴产业方面选择,包括新能源汽车、绿色能源、现代化军工、半导体设备材料、国产软件、人工智能等;消费方面可以选择包括高端消费、大众消费、传媒、医药等。 中信浙江 钱向劲

本版观点仅供参考



携手港股绝地大反击

大盘分析

本周沪深股市探底回升,携手港股一起上演绝地大反击。从原因看,技术超跌是引发短线反弹的最大动因,而部分政策预期改善也成为反弹策应。不过,到周五,技术反弹已基本到位,量能释放充分,后续反弹如要持续,需要有政策利好助力。

首先,本周行情反弹的技术表征非常强烈。一是到本周一上证指探底2885点,日线随机指标KDJ回落至短线超卖位置,尤其是60分钟分时指标更为明显,需要反弹修复。二是从领涨板块看,周二上证50指数一马当先,当天沪深主板分别上涨2.62%和3.24%,创业板上涨3.20%,科创50仅上涨1.40%,而上证50大涨4.39%,也就是前期跌得最猛的,反弹就越强。相反,科创50因前期抗跌,本轮反弹也就相对较弱。从分行业看,近期跌幅最大的酿酒板块周二大涨5.34%,仅次于旅游酒店和航空机场,列行业涨幅榜第三。同样,在港股市场方面,近期跌幅最大的恒生科技指数周二暴涨7.80%,相当惊人。

其次,本轮反弹也得到了政策预期改善的策应。本周内蒙古、河南、甘肃等地相继强调在坚持“动态清零”的原则下,做好疫情精准防控,避免无差别长期封控,让城市恢复活力,让防控有力度更有温度。表现在盘面上,周二行业涨幅最大的是旅游酒店和航空机场,分别上涨7.66%和6.20%,显然和市场期待疫情防控政策不断优化有关。

当然,从目前看,截止到本周五,上证指

数已成功重返3000点上方,单日两市成交量也突破1万亿元大关,多方量能释放充分,技术反弹基本到位。一是从上证指数60分钟随机指标看,已经短线超买,80上方高位钝化并出现顶部背离。日线指标虽然还没有达到80,但按照目前趋势,下周一就会见顶。二是对照10月中旬的那次超跌反弹,当时启涨指标比这次更低,但上证指数也就从2934点涨到3100点,高度166点,涨幅5.66%。如按照本周启涨位2885点做同样推算,目标位在3050点附近,已经达标甚至超过。三是观察北上资金流向。本周二行情反弹,北上资金净流入61.55亿元,但周三周四连续两天净流出,分别是75.82亿元和45.62亿元,合计121.44亿元,说明一是短线超短线,今天进,明天出;二是流出的比流入的多,有借反弹减磅离场的信号。即便周五因指数大涨再度净流入99.93亿元,但如果加上本周一净流出的90.12亿元,全周北上资金仍然净流出超过50亿元。

展望后市,由于本周多头以短线为主,超跌反弹,盘中活跃个股也以小市值、题材股为主,如供销社概念等。市值百亿以下的个股难以容纳公募基金等机构投资者,更适合游资短炒。因此在技术反弹基本到位后,持续反弹的动力面临考验,除非相关政策利好预期能够逐渐兑现。此外,目前仍处于年终机构结账期,持续冲高后,机构结账的冲动或有增无减。从操作看,重仓投资者可借助反弹,优化仓位和结构,保持进退腾挪的能力。

申万宏源 钱启敏