

经历7天,近200点巨震后,1月15日,沪指重新抖擞精神,一鼓作气涨逾百点。沪指大涨3.54%,站上3300点整数关口,振幅近4%,深成指高开震荡走高大涨逾200点,振幅近3%。

在数日下跌之后,金融股为代表的蓝筹股重新站到了A股台前,银行、券商、保险集体大涨,中国石油、中国银行、中国石化等超大盘股强势大涨。而与之形成鲜明对比的是创业板,在早盘大涨逾1%的情况下跳水,最终收跌。

■记者 黄文成

沪指暴涨百点,一扫多日“雾霾”

机构观点普遍偏谨慎:震荡依然是主旋律

多头强势回归

自1月6日起,沪指即步入了震荡调整走势,多日累计下跌了近200点。至1月15日是本轮调整第8个交易日,沪指毅然停止调整的脚步,于午后大幅拉升,大涨114点。

在前7个交易日内,沪深两市个股可谓低迷,涨停个股数量在本周更是缩减至10只以内,而如此走势是本轮大涨中极为罕见的情况。更无从谈热点的持续性,很多当日大涨的板块,第二日即可能大幅回调。

然而,15日午后,持续了数日的“雾霾”迅速消散殆尽,露出了灿烂的阳光。在打新潮逐渐降温以及养老金废除双轨制等利好消息刺激下,A股大幅拉升,沪指收复3300点。

蓝筹重整旗鼓

一度萎靡不振的蓝筹股,在1月15日重整旗鼓,热点重新切回至蓝筹股频道。

从板块涨幅板来看,保险、证券、银行、运输、电力、钢铁、煤炭开采、房地产开发等涨幅居前,上述板块的大涨,直接带来的结果是指数快速拉升。

个股方面,南北车再度双双涨停,带动中国铁建、中铁二局、太原重工等大幅冲高;中航资本、新华保险冲击涨停板,中国太保、中国人寿、中国平安等涨逾6%;此外石化双雄大涨,其中中国石油涨幅高达8.65%;券商板块的次新股国信证券虽结束了“一”字涨停,但尾盘依然封住涨停板。

对此,山东神光认为,从本周三、周四两天的市场表现来看,首先是资金相对宽松。另一方面,前期多头主力对于以上证50成分股为首的权重股筹码惜售较为突出。所以一旦新股发行过后,该部分筹码仍旧会成为主力机构优先选择的买入对象。这也就是造成近几天量能快速萎缩而股指表现依然较稳定的主要原因。

随着蓝筹股大涨,“跷跷板效应”也随之显现。创业板、中小板个股在午后普遍出现回落,其中创业板近200只股票下跌,旋极信息跌停。

机构加速入市

虽说近期有多达22只新股集中发行,将冻结数万亿的资金,但是从市场资金的供给情况来看,却并不是那么悲观:一方面上周保证金呈现净流入,另一方面,机构投资者新开A股账户,在去年12月份呈现爆发式增长,这无疑也能给市场带来新增资金。

中国证券投资者保护基金公司最新数据显示,上周(1月5日至9日),证券市场交易结算资金银证转账增加额为5144亿元,减少额为4086亿元,交易结算资金银证转账净流入1058亿元,结束了继续两周的净流出。其中,1月5日净转入799.55亿元。

此外,根据日前中国结算发布的2014年12月统计月报显示,当月机构投资者新开A股账户共计9009户,与上月相比,证券投资基金、QFII、ROFII、信托、一般机构新开户数增长显著,幅度分别达102.27%、73.33%、328.57%、89.60%、72.49%。

分析

杀跌力度有限 但反弹难持续

从近两周大盘回调的情况来看,主要在3200点至3400点之间,幅度非常有限。由此可见市场杀跌力量并不大,市场出现一定惜售现象。相反,做多的力量却一点即燃,只要成交量稍微放大必将出现快速拉升。

华林证券段磊表示,其实震荡本来就是股市的主旋律,这一段不管是二八、八二还是切换成五五,不必过度反应。未来一段时间都不会有明显的风格,涨一天跌一天的可能性大。

对于后市操作策略,他认为中小板、创业板里面有一些月内跌幅超过30%以上的超跌股,很多就具备不错的成长性,应该是很有操作机会的。

日信证券黄亮同样表示,除了两桶油、银行和铁路板块上涨明显以外,其他的蓝筹股都是随指数出现小幅反弹,从两市成交量来看暂时还不能认为指数会马上出现新一轮涨势。

“如果个股涨幅不扩散以及成交量不能有效放大的话,依然还是以高位震荡为主,毕竟若周四的指数不上涨的话,日K线会出现本轮上升行情的第一次死叉,所以周四的修复性质更大一些。此外,尽管下周打新资金将解冻,这一部分资金还是有回流市场的可能,但是指数整体应该还是比较强势的。”

提醒

今日两新股申购

1月16日将迎来两只新股申购,分别是华友钴业(603799)和航天工程(603698),都是沪市个股。华友钴业首次公开发行A股的发行价格确定为4.77元/股,对应2013年摊薄市盈率为22.94倍,顶格申购需12.88万元。航天工程的发行价格确定为1252元/股,对应2013年摊薄市盈率为2297倍,顶格申购需30.05万元。



1月15日,股民在一家证券营业厅关注股市行情。当日,上证综指重返3300点上方。 新华社 图



纵然百点长阳,无奈铁索横江

“铁索横江”是金庸的小说《连城诀》中一个人物的外号,意思是这人很厉害,如果有人得罪了他,他一定挖空心思地报复,叫人好似一艘船在江心漩涡中乱转,上也上不得,下也下不得。对于当前的股市而言,铁索横江的位置就在以3200点为中枢、上下200点左右的区域。

尽管周四指数又来了一次百点长阳,市场持续数日的平淡似乎又要被激情打破,不少投资者又开始憧憬之前的快速拉升,但是无论短期内指数如何活跃,调整已是不可避免,并且目前位置的附近将是一个长期整理的区间,因为牛市的第一浪即将结束。

上一轮牛市的第一浪,从最低点998点起,在一年多的时间内上涨70%,随后转入近半年的调整。再往前一轮牛市,因为“5·19”行情的特殊性,指数在一个多月内就上涨

了60%多,但之后也展开了一轮半年的调整。本轮牛市从最低点1849点起,在一年半的时间内已上涨了70%。因而不论是从上涨时间还是从上涨幅度而言,牛市的第一浪都接近尾声。

从指数点位来看,过去几年的熊市产生了3478点、3361点、3186点、3067点4个高点,平均计算的结果就是3273点。而6124点、1664点、3478点、1849点,这一组熊市循环的4个点位,平均一下,在3278点。目前来看,股指在突破3000点之后,就属3200点一带的阻力较大。去年12月22日,股指摸高3189点之后,出现了近来罕见的三连阴。自那以后的17个交易日,指数站上3300点的时间只有4个交易日,3200点将不会轻易被甩开。

此外从成交金额来看,从去年12月9日指数暴跌之后,成交金额出现了明显的萎缩,尤其是从近两次上冲3300点的表现来看,市场缩

量尤为明显。1月5日,指数跳空突破3300点,成交金额较前一交易日放大了近2000亿元;而周四再次重回3300点,成交金额只比周三放大了700亿元。缩量难以维持市场涨势。

综合种种迹象来看,牛市的一浪快结束,二浪调整即将展开。不过,所谓千金难买牛回头,指数即便调整也不会有太大的回落,所以在3200点上下将会形成一个指数上下两难的“铁索横江”地带。

虽然在股市中,对顶和底的预测大部分都不准确,但是作为一个合格的投资者,明白当前市场处于什么阶段,却是至关重要的。只有清楚所处的市场阶段,才能确定自己的投资行为,否则在上升阶段不敢大胆出击,在整理阶段胡乱买卖,结果只能辜负这段美好的牛市风光。

■记者 李庆刚

汇市周评

欧版QE预期升温 非美走势分化加速

金银: 大宗商品及欧美股市下跌,黄金延续上周涨势。中行代理金交所黄金/白银T+D:分别以3450和241下方为止损,持有短线多单。

美元指数: 近期公布的美就业数据均维持乐观,美元指数在92上方高位整固。操作建议:美元多头适当减持离场,等待后市方向突破。

澳元: 澳洲就业数据强劲推升澳元反弹至0.82,短期

维持强势。中行双向宝策略:在0.805一线逢低买入澳元,止损0.795以下,目标0.83。

欧元: 欧洲央行行长再次释放强烈QE信号,欧元保持弱势并刷新9年来低点1.1726。中行双向宝策略:如反弹至1.185以上可逢高做空欧元,目标1.16,止损1.20上方。

英镑: 通胀数据继续走低令英国升息预期渐行渐远,英镑短期在1.50至1.53一

带低位整理。中行双向宝策略:观望或在上述区间低吸高抛,区间外70点止损。

日元: 日股及日债收益率下跌,日元从中获益反弹。中行双向宝策略:以119为止损逢高做空美元兑日元,目标116以下。

以上仅为个人观点,并不代表所在机构。汇市有风险,投资须谨慎。

■中国银行湖南省分行 外汇交易员 李浩