

首届投资擂台赛第一期颁奖典礼举行,中原证券研究所专家认为—— A股向下调整空间不大

□记者 刘黄周

21日下午3时,“中原证券杯”投资擂台赛第一期颁奖典礼将在报业大厦二楼报告厅举行,累计收益冠、亚、季军分别获得5000元、3000元、2000元的大奖。来自中原证券研究所的专家对这三位炒股高手进行了点评,并对下一阶段A股走势以及投资技巧进行了分析和评述。

▶▶ 点评:冠、亚、季军实至名归

来自中原证券伊川豫港大道营业部的“向日葵”以及来自中原证券洛阳凯旋西路营业部(原纱厂南路营业部)的“探索者”和“张弛”分别以31.36%、30.23%和27.41%的收益率获得冠、亚、季军,并分别获得了5000元、3000元、2000元(税前金额)的奖金。中原证券研究所机构部经理马焱琦进行了现场点评。

“向日葵”:该选手从7月7日就以1/3的资金大举买入新潮实业,在前三名获奖者中最早开始参与本轮反弹行情,充分体现他对市场的先知先觉以及胆大心细的操作风格。该选手一般会先以1/3仓位进行操作,在看好大盘的情况下以2/3的仓位进行操作,且操作习惯喜欢在下午2时之后买入尾盘强势拉升的个股,买点选择比较好;持仓品种一般不超过3个,且大多属于短线操作,一般选择市值

在20亿元到30亿元的个股。该选手操作较为频繁,平均2至4个交易日就会有买入操作,并在持有2至4个交易日里逢高卖出,这种操作方法比较适合在上升波段中进行操作,小幅震荡和下跌市场中,操作具有一定风险。

“探索者”:该选手属于中长线投资风格,其间仅有一次大笔买入。从第一名和第二名的短线和长线的操作风格都能获得超过30%的收益来看,投资者也可以从中获得一定的启示,那就是投资无定式,只要坚持自己的操作风格,并寻找其中的规律就能获得不错的成绩。该投资者长期持有的品种中,中卫国脉对净值的贡献度最高,该投资者对中卫国脉的操作节奏把握非常到位,在公司重大重组并增发的过程中完全做足了该股的主升浪波段,并在最后一个涨停

打开后果断卖出该股,持仓仅占全部市值17.15%的中卫国脉获得了近49.53%的收益率,且对该投资者的总收益率贡献度达到28.11%,占30个交易日收益的8.5%左右。

“张弛”:该选手的战略眼光比较突出,她把握中长期选股的成功率非常高,其中鼎盛天工阶段性最大涨幅达到了94.7%,充分显示出了该选手的中长线股能力。其间唯一买入的股票许继电气虽然股数不多,但买入不久就因研究非公开增发而停牌。从操作上来看,该选手也基本做足了每只股票的主升波段,中长期选股能力强且具有一定的耐心,不论在牛市还是熊市中,都能战胜大盘。由于接下来大盘可能面临宽幅震荡,且投资机会也会从全面反弹向自下而上挖掘机会转变,因此,预计她的表现会更加突出。

▶▶ 分析:A股向下调整空间不大

中原证券研究所策略研究员李俊对下一阶段A股走势进行了分析,他认为A股继续向下调整的空间并不大,能否再度大幅上攻则要看银行股的表现。

从宏观基本面来看,将保证整个经济增长的总量稳定,但其中将伴随着经济结构的调整;从货币政策来看,超预期收紧的可能性不大,年内加息和调高存款准备金率均不会出现;从A股估值的角度看,目前已经接近历史最低的十五六倍市

盈率,大幅向下的空间不大,而且A-H股的溢价指数也证明了这一点;从散户入市指标来看,2319点将是年内重要的阶段性低点。

因此,A股再度向下调整的空间已经不大。但同时,A股上市公司的盈利水平正在减缓,明年的增速可能为个位数,而且受市场IPO、流动性等多种因素制约,指数越往上风险越大,预计波段震荡可能持续至10月份,趋势机会不显著,而操作机会较显著。短期市场

要看银行股能否挑起大梁。

“传统产业应波段操作,消费与新兴产业应精选个股。”李俊对节能环保主题进行了详细分析,一是水处理,代表公司为碧水源、万邦达、深圳惠程等;二是固废处理,代表公司为桑德环境、深圳能源、九龙电力等;三是除尘领域,代表公司为龙净环保、菲达环保、九龙电力等;四是合同能源管理(EMC),代表公司为合康变频、海陆重工、泰豪科技等。

▶▶ 技巧:用技术分析长期波段操作

中原证券研究所所长助理宋卫华博士对操作技巧进行了现场表述,他认为投资赚钱的要素有五个方面,即买什么、何时买、买多少、何时卖、卖多少,而在技巧方面则是后四个要素。

不见兔子不撒鹰。宋卫华说,何时买、何时卖最简单的方法是利

用5日、20日平均线,当5日线从下向上穿过20日线时即可买入,当5日线从上向下穿过20日线时即可卖出。而买多少、卖多少则要依靠周线、月线的多空转变进行操作,首次由空头转多头时(即5日线上穿20日均线),控制30%仓位;4周线上穿12周线时,再买入

30%;当3月线上穿6月线时,再买入90%;账户上始终保留10%的资金。反之,卖出时则是反向按照30%的比例进行操作。

“这种操作很简单,也很实用。虽然不代表每次都能成功,但概率比较大,而且一定要坚持,否则很难体现出效果。”宋卫华最后提醒说。

一周基评

偏股型基金跑输大盘

□记者 刘黄周

上周,沪深股指周涨幅分别为1.36%、1.87%,而偏股型基金却表现不佳。据统计,股票型基金上周平均涨幅为0.72%,混合型基金上周平均涨幅为0.52%,均落后于沪深股指的涨幅。另外,债券型基金上周也实现了0.21%的平均涨幅。

数据显示,在纳入统计的295只股票型基金中只有228只实现了正收益,涨幅在2%以上的有20

只,其中国联安双禧、申万巴黎消费增长、银华锐进分别以3.35%、3.01%、2.93%的收益率位居前三名;153只混合型基金中也有117只实现了正收益,涨幅超过2%的有4只,其中宝盈鸿利收益、华夏稳增、东方龙分别以3.92%、2.26%、2.14%的收益率位居前三名。值得一提的是,上周一些指数型基金收益指数上涨而排名靠前,易方达50指数、长盛中证100指数两只基金的周涨幅均超过2%,且位居股

票型基金前十位。

注册金融理财师、建行财富中心理财经理惠莉莉分析认为,当前市场处于相对底部且震荡频繁,投资者可以采取逐步建仓购买新发基金的方式来实现资产配置,可关注投资总监亲力担纲的基金品种。数据显示今年收益率排名前三的基金均为投资总监亲自操刀,而目前正在发行的诺安主题精选正属于此类范畴。另外,震荡市场也是投资者开始并持续参与定投的最佳时机。

一周股评

一颗红心,两手准备

□记者 刘黄周

A股市场很纠结:向上突破2700点,市场人气略显不足;向下调整,市场估值形成支撑。

虽然沪深股指上周周线均收出了阳线,且一度冲上了2700点,但上周四和周五的冲高回落走势使得大盘周线留下了一个比较长的上影线,最直接的反映便是向上突破信心不足。上期,本栏以《A股越来越逼近“临界点”》为题发表评论,预计A股会在一个狭小的空间选择方向,到时候就看到到底是“东风压倒西风,还是西风压倒东风”。

而事实上,上周多方军团已经提前进行了演练,可谓小试牛刀。其一,上周一周期性的主流行业齐发力,给空方军团来了一个下马威,银行、地产、煤炭等行业一起推升指数,甚至是沉寂多时的中国远洋等海运股也纷纷涨停,为后来击垮空方搭建的“M头”立下汗马功劳;其二,光大银行的完美上市为上市银行注入了催化剂,让这些具有“中流砥柱”作用的银行股扬眉吐气上涨,为整个市场营造了比较

好的多头氛围;其三,中石油、中石化这两个超常规武器被多方用上了,虽然只有一天行情,却成为沪指上周四盘中突破2700点的最大功臣。

但为什么会无功而返呢?这其中的原因也是复杂的,首先,大盘自2319点反弹进行了15%左右之后,一些前期超跌后来领涨的周期性行业股票有获利了结的需要,市场的多空分歧开始明显加大;其次,2700点上方的压力是巨大的,比如120周线的压力位在2708点附近,该均线对大盘的压制非常明显;再次,作为本次反弹的先鋒,地产股因受政策困扰而出现回调,这对市场环境以及投资者心态都造成了比较负面的影响。

一颗红心,两手准备。虽然目前这一波反弹仍然不宜看作是反转,但自2319点以来的反弹积聚的量能是巨大,也预示着反弹不会轻易夭折。

从当前的形势看,投资者此时既不宜做坚定的多头,也不宜做坚定的空头,而是应该做坚定的“滑头”,国内政策变化以及欧美股市趋势仍是应时刻观察的风向标。

股市红绿灯

沪深两市上周个股涨幅前10

代码	名称	涨幅(%)	收盘价(元)
002461	珠江啤酒	216.72%	18.37
300106	西部牧业	151.93%	29.98
002462	嘉事堂	107.08%	24.85
601718	际华集团	62.86%	5.70
300105	龙源技术	57.70%	83.58
002181	粤传媒	44.99%	15.18
300107	建新股份	44.74%	55.00
600513	联环药业	44.06%	16.61
600225	天津松江	41.81%	11.43
002190	成飞集成	31.94%	35.86

开放式基金上周收益排行前10

代码	名称	增长率(%)	期初净值(元)	期初累计(元)	期末净值(元)	期末累计(元)
213001	宝盈鸿利收益	3.92	0.5180	2.3472	0.5383	2.3749
080003	长盛积极配置	3.37	1.1319	1.1519	1.1701	1.1901
150013	国联安双禧B	3.35	1.0140	1.0140	1.0480	1.0480
310388	申万巴黎消费增长	3.01	0.9630	0.9980	0.9920	1.0270
150019	银华锐进	2.93	1.1280	1.1280	1.1610	1.1610
210004	金鹰稳健成长	2.60	1.0380	1.0380	1.0650	1.0650
400007	东方策略成长	2.50	1.3152	1.3152	1.3481	1.3481
160613	鹏华创新(LOF)	2.41	1.4120	1.4420	1.4460	1.4760
110003	易方达50指数	2.39	0.7293	2.5793	0.7467	2.5967
519023	海富通稳健添利债券	2.28	1.0970	1.1170	1.1220	1.1420

沪深两市上周个股资金流入前10

代码	名称	资金流入(万元)	最新价(元)
000541	佛山照明	135051.22	16.60
600513	联环药业	62004.08	16.61
002155	辰州矿业	61418.09	23.65
000751	锌业股份	55689.46	9.16
600031	三一重工	54651.38	25.02
001088	中国神华	53496.76	24.83
600651	格力电器	52551.19	15.39
000829	天音控股	49739.58	18.16
002181	粤传媒	49039.18	15.18
601166	兴业银行	48279.07	26.91

■特别提示:以上所载全部数据仅供参考,不构成对投资者的投资建议,广大投资者在投资决策时以市场公告为准,请慎重。