

谈股论市

昨日沪指暴跌逾6%逼近2700点，两市再现千股跌停

# 看着K线图 当心心电图

□据 腾讯财经

昨日两市大幅下跌，沪指重挫逾6%，连续失守2900点、2800点整数关口，逼近2700点，创业板指暴跌超7%，两市再现千股跌停。



(资料图片)

股民说股

**好心情:**昨天开盘不久，创业板就露出疲惫之相，平均股价又一次退缩在阻力位之下，大盘一直在横走，多空交锋激烈，多头被打得没有还手之力，大盘大跌，创业板整体很危险了。

**神司马:**昨天上午工商银行以外的超级大盘股都在砸盘。估计今天继续弱势震荡走低，接下来两三个交易日有测试前期2638点的可能，估计大盘还有新低。鉴于今天是周五，不排除管理层在周末推出实质性提振股市的消息。

**似水流年:**大盘回吐很正常，但昨天大跌仍然出乎股民意料。对经济增长有一个正确的预期，心态放稳，趁大盘不计成本恐慌杀跌时，可调仓换股，选择优质目标逢低吸纳。

(冯保萍 整理)

## 1 做多步调不统一，大盘短期频跳水难免

昨日两市在频频跳水后再次大幅向下杀跌，而如此频频跳水杀跌，也将行情带入危险困局，投资者须注意个股跳水杀跌的风险。

### 诱发股指频频跳水的五大利空分别为

- 1.公募基金1月大幅缩水达万亿元之巨，机构资金瘦身让行情不稳定频频跳水；
- 2.两融余额在本次反弹中增长缓慢，风险偏好资金的谨慎说明对后市行情难乐观；
- 3.1月金融机构外汇占款或降约8178亿元，热钱流出压力仍大，压制股指反弹；
- 4.两市量能迟迟没有放大，无量反弹不可靠，容易受空头狙击；
- 5.本轮领涨龙头创指近期频频弱于沪指，严重影响市场做多人气。

A股正是在这五大利空袭击下，频频跳水，个股大幅分化，因此对反抽无力、业绩暗淡、涨幅巨大与主力调仓的品种，我们须立即调仓换股。

在做多步调不统一情况下，大盘短期频跳水确实难避免。

## 2 资金面可能继续收紧

另外，国债逆回购收益率大涨，一度涨逾500%；2天期国债逆回购(GC002)收益率也涨逾160%。

市场方面，央行昨日开展了3400亿元逆回购，较前日大幅增量。据交易员透露，前日市场早盘几乎没有隔夜融出，7天回购资金也有少数大行供给，难以满足全部市场需求，当天下午直到3点以后才有所缓解。

华创债券团队指出，近期资金面开始逐步收紧，估计周四在公开市场大量到期和法定准备金补缴的影响下，资金面可能继续收紧。

## 3 影响股市的国内外变量复杂

海通证券分析师荀玉根：

由于年内影响股市的国内外变量复杂，市场预期会反复；自今年年初以来，美联储加息、人民币贬值和国内经济增长的预期已出现多次摇摆，当前仍是做多窗口期，但就全年来看，操作上需要更加灵活，“在预期波动中折返跑”。

## 4 更多机会属于防守反击的游击战

华林证券策略分析师胡宇：

红二月行情很可能只是熊市阶段性的反弹行情，更多机会仍属于防守反击的游击战，在熊市要保证本金安全，并等到黎明到来，要想获得系统性的做多机会，仍需要耐心等待。

从市场整体估值角度来看，以A股40多倍市盈率作为中位数的估值水平而言，目前难见具备足够安全边际的投资价值，在供给侧改革仍处于攻坚阶段之时，要想使传统经济摆脱业绩下滑的局面，需要有更大的勇气和耐心。

## 5 机构建议关注以下五大主题

### 操作机会上，机构建议关注以下五大主题

- 1.在近期股指盘中频频跳水中，股价逆市抗跌的品种；
- 2.股价严重超跌后底部放量的品种，这往往是资金抄底信号；
- 3.具有实质性并购重组且股价跌不动的个股；
- 4.具有政策利好的改革品种，此类股短期催化剂效应十足，如自贸区、央企改革品种近日的大涨；
- 5.前期强势股回调到位的，如如意集团超跌后以连续4个涨停板爆发等。



晚报理财群  
欢迎您光临

你不理财，财不理你，真是这事儿。

若想寻找好的理财方法，让钱生钱，欢迎加入“晚报理财群”（群号：433305965），还可通过电话18103883458联系。

帮您理财

**西工区王先生:**由于工作很忙，我没有多余的时间研究股市，但我手里有一些闲钱，想有一些较稳定的股市收益，请问购买哪种基金比较合适？

**记者采访:**王先生可购买指数基金。指数基金是指由基金公司运作，以特定的某个指数为跟踪对象的基金产品，通常是“对应指数涨基金涨，指数跌基金跌”，属于较高风险产品，投资存在亏损的可能性。相比购买货币基金，购买指数基金需要一定的心理承受能力。

指数基金分为场内交易和场外交易两种，申购和赎回指数基金时需要一定的手续费，收益在赎回T+2或T+3日到账。（记者 冯保萍）