

抄底不因恐惧 巨阴阻止不了反弹

国元视点

今日说法

实战传真(2009—349)

注册执业分析师：

康洪涛

咨询热线：

0551-2207947

联系邮箱：

zxfwzx@gyzq.com.cn

8月12日的大跌，尽管成交量与跌停家数少于7月29日，但从连续缩量后的放量来看，显示多杀多的涌现、市场的恐慌心理及获利盘回吐带来的抛压，光头光脚的大阴线更显示盘中多方反击力度之弱，以致曾唯一飘红的房地产板块亦未能幸免，空方压力之大使得多方难以招架；第三，权重股大幅杀跌，地产股护盘失败，特别是中石油及三大行纷纷下探甚至跌破60日均线，使得中期调整的概率加大。说明反弹是随时出现的，但形成相对的地步也是一个十分过程的，第一次抄底一定要快进快出。

操作指南

操作就是把原来的我们提倡的20%仓位加到50%附件，这样的操作主要围绕个股为主，短线操作，其中热点建议重点挖掘地产的深度价差机会。

巨阴改变不了反弹的真实面目

日前国家统计局公布了7月份宏观经济数据。数据出来之后，市场各方普遍争论较大。尤其是关于CPI和PPI数据，同比和环比的截然相反，令市场各方对于通胀还是通缩各执己见。不过总体来看，7月份宏观经济数据没有太多的超市场预期，市场对此反应明显较为冷淡。尤其是7月份信贷投放的迅速萎缩，尽管仍属于“微调”范畴，但对市场带来的震动已经相当之大。可以预期的是，一旦“微调”结束，进入到力度更大一些的调整，后面的几个月资金面面临的状况将较为艰难。而且，近期大小非又有再度掀起减持狂潮的迹象，对于这样一些成本几乎可以忽略不计的市场参与者，一旦市场趋势改变的话，任何一个价格都将难以阻止其卖出的冲动。而基金等机构接近90%的满仓状况，私募基金的纷纷清盘离场，都使得市场资金后继乏力，最终的买单者，除了基民，或许就是刚刚从银行里搬家到股市的存款。

技术上，上证综指在上一交易日收出低位阳十字星后，昨日再度放量下行，表明昨日的十字星只是一个中继形态。尤其是昨日的下跌，既跌穿了30日均线这一重要支撑位，也跌穿了双头形态的颈线位3174点，正式宣告大级别调整的展开。按照双头向下突破颈线位的量度跌幅来计算，指数调整的目标位将指向上证综指2870点一线。昨日成交量的再度放大，表明更多的筹码开始松动出逃，就是恐慌的加大，是的反弹在盘中的逐渐产生，真是的大级别的反弹还是要在反复后才可出现，但短线的阻击是可以在个股中体现，尤其是地产股中。

短线动态模拟组合（第十六期）

启动资金：100万元 启始日期：08月13日（当前为第1个交易日）
 目前收益率：0.00% 账户总值：100.00万元 目前仓位：100%

操盘手则：建仓股票超过3%-5%左右就可以随时卖出，而在买入后破3%后立即止损，分每月一期，每期为21个交易日，波段短线为主，现金为王。

- 【第一期收益+11.47%,大盘同期上涨为+4.96%, 同期参比大盘2.32倍】
- 【第二期收益+7.58%,大盘同期暴跌为-21.72%, 同期参比大盘37.43倍】
- 【第三期收益+26.07%,大盘同期下跌为-3.19%, 同期参比大盘30.22倍】
- 【第四期收益-10.60%,大盘同期下跌为-21.56%, 同期参比大盘2.59倍】
- 【第五期收益+18.17%,大盘同期下跌为-26.24%, 同期参比大盘44.41倍】
- 【第六期收益+10.43%,大盘同期下跌为-28.68%, 同期参比大盘39.11倍】
- 【第七期收益+40.80%,大盘同期上涨为+7.21%, 同期参比大盘33.59倍】
- 【第八期收益+14.00%,大盘同期上涨为-3.34%, 同期参比大盘17.34倍】
- 【第九期收益+20.57%,大盘同期上涨为15.48%, 同期参比大盘5.09倍】
- 【第十期收益-1.80%,大盘同期上涨为-11.67%, 同期参比大盘9.87倍】
- 【第十一期收益28.33%,大盘同期上涨为16.44%, 同期参比大盘11.89倍】
- 【第十二期收益9.35%,大盘同期上涨为5.45%, 同期参比大盘3.90倍】
- 【第十三期收益13.04%,大盘同期上涨为5.21%, 同期参比大盘7.83倍】
- 【第十四期收益19.21%,大盘同期上涨为12.68%, 同期参比大盘6.53倍】
- 【第十五期收益4.57%,大盘同期上涨为-3.26%, 同期参比大盘7.83倍】

操作计划：今日为本期的第一个交易日，按以前的惯例上期的个股投资人可自行跟踪，但建议着眼于中线的抄底布局我想那个组合是个不错的投资回报，但我们短线的时间刚好为今日重新开始，所以我们从新对于市场布局和挖掘热点机会，故此今日在开盘价格买进2只个股，具体参考一下操作记录为：

证券代码	证券简称	买入价位	卖出价位	持有股数	止损位	收益率
000631	顺发恒业	开盘		4万		0.00%
600239	云南城投	开盘		2万		0.00%

短线荐股

(600239) 云南城投：西南地产龙头

公司的主营业务是城市建设投资，其实际控制人云南省开发投资有限公司，是直属云南省政府领导的大型国有独资企业。公司发展战略是以做好滇池一级开发为契机，进行一二级联动，深耕昆明市，积极参与新昆明建设。公司受托进行的土地一级开发项目处在滇池，受益于昆明市以滇池为核心的“一湖四片”、“一湖四环”的发展战略，竞争力及盈利能力不断增强。公司良好的运营前景，吸引了众多机构投资者，公开资料显示一季度该股新进诸多基金、社保资金等。

但是，我们考虑到，影响房地产行业最大的政策是央行收紧房贷的信贷管理方面，

除此之外，进一步宏观调控对房地产开发业务的也将产生一定影响，投资者应充分考虑这两方面的因素。

二级市场来看，该股前期调整之后目前走出较为明显的平坦型底部，今日抗跌性良好，K线连收双阳呈多头排列，KDJ、RSI等各项技术指标均开始在底部出现金叉，为后市的上攻打下了一定的基础，可密切关注。

免责声明

在作者知情范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系，本机构、本人分析文章仅供参考，不作为投资决策的依据。本公司、本人不承担任何投资行为产生的相应后果。