

大盘不会因短期调整 改变预期的上升

□私募基金经理 祁大鹏



周四,上证指数跳空高开,全天指数围绕着3400点附近震荡整理,尾盘以中阳线报收,成交量较上一个交易日无明显变化。

盘口显示沪深两市盘口继续保持比较好的状态,盘中被动性买盘和被动性卖盘都出现了不同程度的增加,这预示着短线快速下跌之后做空能量已经开始减弱。如果这样的盘口特征能够持续,大盘应该会按照我们前日提出的形态运行。值得注意的是,早盘指数运行的区间,基本上是在均价线下方运行,接近中午上证指数运行的区间慢慢地摆脱了均价线的吸引,这也是在传递大盘短线下跌动力不足。笔者维持前日的观点,大盘不会因为前几个交易日改变预期的上升形态,上证指数年内会再次创出新高。

技术形态上看

上证指数前日回踩到重要的支撑线后获得支撑,昨日跳空高开基本上修复了短线下跌对技术指标的影响。短线来看,上证指数未来两三个交易日的走势将决定大盘的中短线形态,如果能够顺利地有效站稳3430点且有成交量的配合,上证指数就具备快速收复3550点。反之,需要更多一点时间构筑新的上升形态。需要强调的是,按目前大盘的形态测算,上证指数直接站稳3430点的可能性略大,如果沪深两市的日成交量能够连续两个交易日放大到13000亿以上,指数有效站稳并形成突破的概率就更大。



创业板

创业板指数跳空高开,开盘的位置刚好是比较重要的压力线,短线确认之后大幅拉升,尾盘以大阳线报收。昨日创业板比较重要的看点是成交量与指数上涨的幅度不匹配,简单点说就是成交量相对较少,指数涨幅较大。这种走势如果是在相对偏低一点的位置出现,可以说是一种非常好的市场特征,而目前创业板指数的位置较高,出现这样的走势做空能量很可能会上升。科创50指数高开高走,盘中再次攻击到1600点附近的压力位,量价关系配合的还算健康。按照科创50短期形态判断,如果指数能够在1600点附近连续几个交易日顶住抛压,其就有机会突破上方的压力线,展开新一轮的上涨,反之需要震荡整理,蓄势之后再向上发力突破。

操作上

上证指数今日的震荡区间非常重要,只要全天多数时间在3400点上方震荡,即使只是小幅上涨,其后短线向上发力突破上方压力位的概率也比较大。如果这样,大盘就可能走出直接突破3430点的形态。

短线反弹格局开启 谨防冲高后的反复

□粤开证券投资顾问 盛辉

周四,在利好的刺激下,三大股指全天高开高走,创业板指暴力反弹涨超5%,光伏、半导体芯片、锂电等高景气赛道股上演涨停潮,光伏胶膜板块指数涨超9%,容大感光等多股涨超10%,光伏板块中嘉寓股份等多股涨停,半导体指数大涨7%,中芯国际涨逾8%,锂电股强势修复,星云股份等40余股涨停或涨超10%。白酒、保险等板块延续回调,沪指稍显弱势,个股普涨,两市超3700股收红,成交再破万亿大关。截至收盘,沪指涨1.49%,报收3411点;深成指涨3.04%,报收14515点;创业板指涨5.32%,报收3459点。北向资金全天净买入42.28亿元,其中沪股通净卖出18.27亿元,深股通净买入60.55亿元。

技术上,沪市大盘15分钟的MACD指标线运行到0轴之上后没有由圆弧底形态转化为圆弧顶,显示圆弧底形态所蓄积的反弹能量暂未消耗完毕;今日大盘股指会对3400点是否被有效收复进行回踩确认,再向上反弹突破昨日的高点冲击5日均线,然后围绕5日均线震荡争夺。沪指向上反弹的盘中压力位分别3424点和3438点;回落调整的盘中支撑位分别是3396和3385点。

昨日的盘面依旧是前期热门板块的报复性上涨为主,白酒和金融板块压制了指数的反弹,而个股的大面积反弹也类似于春节后大跌后的反弹,在向3424点一线的前低点靠拢后,应该注意冲高后的反复出现。市场在大幅下跌之后,已经开启短线反弹格局,但市场反弹力度与空间还需进一步关注,不可过于激进。操作上,先防御,后反击,逢低关注金融、中字头股及近期跌幅较深的成长型中低价股,对于新能源、半导体、信息技术、军工等前期热门股要去伪存真。

反弹前已加仓!

资金借道这些ETF布局中小盘、科创主题

近日A股调整剧烈,不少投资者感叹“焦绿”。然而,却有资金通过ETF悄悄加仓,且规模不小。数据显示,双创主题、港股科技、中盘成长风格以及券商主题都是资金青睐的对象。

份额迅速提升

近日A股调整剧烈,不少投资者感叹“焦绿”。然而,却有资金通过ETF悄悄加仓,且规模不小。Wind数据显示,剔除7月刚刚成立的产品,统计非货币ETF本周一(7月26日)至本周三(7月28日)收盘的份额变化情况,超过28只ETF产品份额增长超过1亿份。

其中,份额数量提升最快的是华夏中证科创创业主题ETF,三个交易日份额增长超过8.37亿份,位列短期第一。

份额增长前十名的ETF产品分别为:华夏中证科创创业50ETF、华宝中证全指证券ETF、华夏恒生互联网科技业ETF、南方中证500ETF、国泰中证军工ETF、华夏恒生科技ETF、易方达中证科创创业50ETF、南方中证科创创业50ETF、国泰中证全指证券公司ETF、华宝中证医疗ETF。

值得一提的是,三个交易日内,华夏中证科创创业50ETF产品份额增长超过16%,南方中证500ETF份额增长超过12%,华夏恒生科技ETF份额增长超过22%,均实现较大比例提升。

在市场调整的情况下,以科创板、创业板为主要投资对象的双创主题ETF、港股市场科技ETF、证券ETF以及中盘成长ETF中,主要投资于科技创新的均受到了市场资金的青睐,呈现逆市加仓的态势。

有产品两天净申购超47亿元

值得关注的是,在周二、周三两日内,资金正在借助ETF工具悄然加仓。南方中证500ETF在两天内合计净申购约47亿元(单位净值约为7.43元)。

7月27日盘后数据显示,南方中证500ETF单日获得超20亿元的净申购。7月28日盘后数据显示,南方中证500ETF单日又获得26.8亿元的净申购,净申购额创下2018年11月2日以来最高。当日成交36.6亿元,日成交额创下2020年7月6日以来新高。

刚刚披露的2021年基金二季报显示,南方中证500ETF整体规模约为391亿元。值得注意的是,自7月23日以来,南方中证500ETF持续获得资金流入,目前整体规模已经超过450亿元。

一家基金公司统计数据显示,整体上来看,中证500展现出了巨大的复苏弹性,中证500指数成份股2021年一季度同比净利润增速达120%;即使剔除疫情低基数的影响,相对2019年一季度也增长68%。此外,近期利率下行趋势明显,宽松的流动性环境也有利于中小盘行情的展开。

科创、中盘成长值得关注

ETF份额增长的背后,是资金对于科创成

长等风格或主题的看好。

对于科技创新成长,部分公募始终看好相关投资机会。景顺长城基金日前表示,当前国内信用仍在下行环境中,景气成长因子更稀缺;且下半年基数逐季恢复过程中,市场更看重成长以及中长跑能力。短期重点关注上市公司中报业绩披露情况,景气程度高、产业前景相对明确且相对长线的成长方向,将仍是未来主要机会所在,尤其是科技成长方向中的新能源汽车、半导体等。

主动型选手也看好中小市值风格。安信基金一名权益基金经理表示,展望后市,随着市场维稳情绪逐步兑现,市场进入中报预披露的高峰窗口,投资主线可能仍是业绩高增长的细分板块,例如半导体、新能源汽车、创新药等。这些行业的核心品种估值已处于相对高位,应保持相对警惕态度。除维持现有的配置外,还将继续积极寻找有边际改善的中小市值公司,优化持仓结构。

对于港股市场,鹏华基金国际业务部总经理尤柏年指出,作为连接境内外资本的桥梁,港股市场既有规范成熟的机制,又有多元化、分散化的投资者结构,专业化机构占比较高。随着中概股二次上市和新经济领域优质资产IPO,港股市场扩容显著,市场结构也在发生变化,有望成为全球大型机构的主流配置市场。据中国证券报

本版内容及观点仅供参考,不构成对所投资证券的投资建议,投资者不应以本文作为投资决策的唯一标准,市场有风险,投资需谨慎。