

短线调整风险 暂未彻底解除

□粤开证券投资顾问 盛辉

周四,两市大盘低开低走,上午大盘最低回踩3446点附近,下午钢铁、电力反弹,带动大盘出现一波反弹,但最终还是冲高回落,沪市以下跌19.74点报收。盘面上,两市个股跌多涨少,成交额1.2万亿,连续22个交易日突破1万亿元。银行、保险普遍回调,券商股分化,前日涨停的券商八大金刚昨日只有长城证券两连板,板块内多数券商股下跌。锂电、半导体芯片、光伏获资金青睐,锂矿、盐湖提锂领涨;军工股全天强势。另外,国产软件、在线教育、5G产业链等低位板块表现活跃,次新股、氢燃料电池持续杀跌,地产家居、石油、煤炭等周期股表现不佳。截至收盘,沪指跌0.57%,报收3465点;深成指涨0.23%,报收14487点;创业板指涨0.92%,报收3278点。北向资金全天单边净卖出107.83亿元,其中沪股通净卖出59.94亿元,深股通净卖出47.89亿元。

技术上,沪市大盘日线图上的MACD指标红色柱缩短与KDJ指标线死叉向下发散运行,显示短线调整风险暂未彻底解除,不过15分钟和30分钟的MACD指标线运行在0轴之下开始构筑圆弧底形态,在为反弹重新蓄积冲高能,短线大盘下蹲蓄势后再进攻,进攻的目标位是回补昨日早盘低开的缺口,反弹以后还会下跌去构筑双底形态。今日沪市大盘股指向上反弹的盘中压力位分别是3480点和3493点,回落调整的盘中支撑位分别是3450点和3437点。

盘面上,早盘小幅低开后震荡下行,未能延续前日震荡向上反弹的趋势,并再次向下考验年线附近支撑后获得反弹,量能虽小幅释放,但呈现量价背离状态,且趋势指标MACD死叉迹象尚未化解,短期来看,若无量能有效配合,不排除上证指数向下跌破年线附近支撑的可能,另创业板指虽然小幅高开,延续震荡向上反弹的趋势,但量能变化并不明显,仅维持窄幅震荡走势,所以,操作上继续保持谨慎,并合理控制仓位。操作上,短线大盘惯性回落,逢低关注金融、“碳中和”概念、军工、新能源、新材料、环保、“中”字头股及股价处于底部二线蓝筹股,回避前期涨幅过高股及高估值股。

本版内容及观点仅供参考,不构成对所述证券的投资建议,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。

军工板块走强

公募看好长期配置价值

公募基金二季度 新进或增持部分军工股

1 航发控制

国投瑞银国家安全灵活配置混合增持了**1700万股** 华泰柏瑞积极成长混合、兴全汇享一年持有期混合等基金新持有该股

2 中直股份

国投瑞银国家安全灵活配置混合增持了**178.67万股至1531.80万股** 万家臻选混合、景顺长城量化精选股票、博时恒盛一年持有期混合等**15只基金持有**

3 中航沈飞

富国基金旗下共有8只基金增持至**3432万股** 易方达基金增持至**1852.17万股** 国投瑞银基金、华夏基金、国泰基金、鹏华基金等多家基金公司也进行了增持

4 航发动力

富国基金减持了**1000多万股** 国泰基金减持了**300多万股** 朱雀基金、鹏华基金等则纷纷增持

8月18日,军工板块全面爆发,多只个股盘中涨停,行业龙头也集体大涨。在经过一段时间沉寂后,军工板块自5月中旬以来持续走强,期间国防军工指数大涨35%。

对于军工板块近期走势,部分公募基金基金经理认为,基本面向好是板块持续上涨的主要决定因素,长期看好该赛道优质企业投资价值。

军工ETF交易活跃

8月18日,截至收盘,千亿军工龙头股航发动力上涨4.71%,中航沈飞上涨5.63%,航发控制、博云新材、天泰装备等涨停,中直股份大涨9.41%。指数层面,国防军工指数上涨2.23%。

值得注意的是,军工ETF近日资金进出频繁,交易十分活跃。以规模最大的国泰中证军工ETF为例,7月19日至8月18日,该基金资金净流入约27.65亿元,交易总额达到346.59亿元,在所有A股ETF中排名第四,仅次于上证50ETF、证券ETF和沪深300ETF。

对于本轮军工板块上涨的原因,博时基金表示,该板块具有较强的主题投资色彩,易受外部事件的影响,波动性相对较大。但从更长期的维度看,军工企业的股价仍由基本面因素决定,包括行业发展前景、生产经营状况、经营业绩等。从基本面来看,看好未来2-3年军工行业的表现。在未来5-10年军工行业确定性增长的背景下,军工行业会出现很多投资机会,一些质地好的军工企业市值有较大成长空间。

基金经理看好 背后逻辑

近期“披荆斩棘”的军工股,究竟是短期题材炒作,还是真正具备长期投资机会?

嘉实资源精选股票基金经理苏文杰表示,军工板块未来投资价值非常大。短期看,军工行业发展稳健,板块营业收入和归母净利润均实现较快增长。机构对军工行业配置比例仍处于较低水平,军工板块仍是资金配置洼地。中期看,国企改革和优质军工资产证券化将提升军工行业发展质量,目前国内军工行业资产证券化率不足30%,军工资产证券化仍有较大发展空间,优质军工资产证券化是贯穿军工行业发展的重要主线。

新华基金表示,国防军工指数基本回到年初水平,但是个股波动较大。军品采购订单确定性高,龙头公司稳定成长。核心装备拉动产业链成长,相关上游材料和元器件、下游主机厂两端受益。在保障国防建设的同时,还可以带动高端制造发展。国际竞争形态多样化,随着我国经济实力不断提升,与之相匹配的一流军事力量成为必需,行业维持快速增长,长期看优质公司具备投资价值。 据中证网

大盘调整是否结束即将揭晓

□私募基金经理 祁大鹏

周四,上证指数跳空低开,短线迅速确认下方的支撑位,大盘短线反复确认之后开始震荡上行,尾盘以小阳线报收,成交量较上一交易日略有放大。盘口显示,沪深两市盘口恢复到了相对比较健康的状态,盘中指数确认支撑过程中并没有出现明显的、持续的主动性抛盘。按目前盘口变化测算,上证指数连续两天确认支撑线均获得支撑,说明其做空能量已经比较弱,即使指数再次确认,短线获得支撑的概率也比较大。需要强调的是,前日大幅上涨的银行、保险、券商等板块昨日全线下跌,并没对指数构成太大的压力,也在传递对多方比较有利的信号。

技术形态上看,上证指数正在对3312点到3544点上涨的修正。如果把上证指数的第一小波

下跌的终点认定为3500点,那么,本周三的低点3437点很可能就是对前期上涨修正的终点。如果这样,上证指数即使有所反复,短线确认幅度也不大。如果把上证指数的第一小波下跌的终点认定为3437点,那么,上证指数就没有完成对前期上涨的修正。截至目前,上证指数已经完成修正的可能性略大。请各位注意,上证指数30分钟对应的先行指标CCI运行到0轴附近,逃顶抄底RSI提示做空能量很弱。上述形态如果传递到60分钟K线上,上证指数结束对前期上涨的可能性就非常大了。

创业板指数盘中高点收复了本周二的中阴线,虽然收盘点位略低,但其整体形态基本上可以认定中长期趋势线对指数构成比较强劲的支撑。截至目前,创业板指数量价配合较为健康,

如果能出现一次短暂的向下确认,创业板指数的做多能量会更加强劲,短线再次向上攻击的可能性也会大一些。科创50指数也收复了本周二的中阴线,技术形态更加完美。科创50指数最近一段时间连续五次确认1500点附近都获得支撑,获得支撑后直接拉出了中阳线,说明多方坚守该点位的决心。虽然形态上没有正式走强,但只要目前在目前点位附近能够再次完成一次能量聚集,科创50指数应该很快就会重新站到1600点上方。

操作上,大盘两三个交易日内如果不跌破3437点,我们就可以认定上证指数已经完成了对前期上涨的确认,如果跌破指数可能会再次向下确认,但向下确认的空间不大。无论最终走出哪种形态,上证指数还是会继续震荡上行。