

有投资者把A股提前002029七匹狼走弱归纳于11月的议息会议

内容导航：

2021.11.01 20-26-488Fo564aUA6ktr2u7535ABf

回顾本周行情，上证指数从3582.60点，调整至3547.34点，区间涨幅-0.98%，创业板从3284.91点，上北辰实业601588涨至3350.67点，区间涨幅2.00%，道琼斯指数本周创出历史新高（35892.92）涨了0.40%，标普500本周也创出历史新高（4608.08），涨了1.33%，纳斯达克本周创出历史新高（15504.12）闰土股份董事长，涨了2.71%。无论是涨幅，还是位置，老美本周完胜A股，为何A股本周走得如此弱？11月2号美国有议息会议，对市场又有何影响？

先看一下上周市场的整体表现，资金进出情况是这样的：

长富理财

从上周市场运行情况看，成交量较大的领涨板块有电力（2109亿）、电气设备（6989亿）、酿酒（1490亿）、元器件（2945亿），换手率靠前（逾10%以上）的依次是矿物制品、电气设备、电力，资金主要集中活动在电气设备和电力板块中。成交量较大的领跌板块是煤炭（1015亿）、软件服务（1777亿），换手率靠前（逾10%以上）的仅有煤炭，即资金重点离场板块是煤炭。

600200资金流向

从行情的逻辑看，由于煤炭行业近期消息面较多而且均为利空，资金出现离场符合预期，而煤炭的对立面电力板块出现上涨也是符合预期。能源危机刺激下新能源板块即电气设备出现上涨也是合乎逻辑。即本周行情资金交投最活跃的板块，全都是合理表现。因此A股本周出现调整，不合理的地方就在于其他板块。本周上涨只有8个板块，食品饮料、汽车虽然成交居前，整体看还是调整，也没有上涨，出现这个现象的原因是什么？

新三板行情

有投资者把A股提前走弱归纳于11月的议息会议，担心美国收紧流动性导致市场大

跌。事实上美股自己在上涨刷新历史高位，如果说风险，美股风险远比A股要大，难道美国人不知道吗？我认为不是这样的，美国人对加息的理解可能与我们不同。我们觉得加息一定是利空股市，因此必须出现调整。但外国人的脑回路可能不一样：加息说明经济开始复苏，必须打压通胀，经济复苏利好美股，于是又可以愉快的上涨了。美股自己都不认为是利空，作为A股市场，议息一不影响本国货币政策，二不会对A股上市公司产生直接利空，如果用议息担心加息来解读可能有点牵强。

## 黄金概念

对A股来说，成交量一直维持在万亿附近，按理说交易比较活跃，赚钱效应一定很强，但实际上并没有，主要原因前期已经谈过了，相对于去年，今年量化交易成为市场主流，盘面中除了正常的投资者外，有一批量化基金每天都在做高频价差交易，这些资金并没有做多市场的意思（当然也没有做空）。只要资金不足以消化这些交易产生的缓冲区，市场就没有办法上涨。

其次，三季报的披露也是一个重要影响因素，业绩不及预期的个股市场都在用脚投票，就像周五的保险板块，周四的药石科技、周三的格力电器等，这些个股虽然只是个案，但对本来就坏的市场人气来说，会有一个负面影响。庆幸的是，三季报明天就披露完毕，最多影响的只是11月1日的行情，然后就会消除影响。

## 002330得利斯三力士股票

那么下周市场真的就开始走稳吗？并不是，据证监会发布公告称，中国移动将于11月4日首发上会。中国移动上市与中国电信上市，本质上对A股来说都是抽血效应，中国电信上市后启用过绿鞋机制，不过在绿鞋机制结束后依然跌破发行价。中国移动发行规模到底有多大，上市会不会启用绿鞋机制（近期新股大部分都是破发），都是留给市场的悬念。

综上所述，尽管三季报披露已经结束，但新的吸血新股即将到来，依然会对市场资金面产生较明显的影响，加上量化交易如影随形做价差，估计短线走好的概率一般，维持震荡弱势波动可能性更大。

在展望下周行情前，先看看上周观点是否值得参考，上周是这样看的：

未变盘就等变盘出现，肯定会有变盘的一天，甚至变盘前还会挖一个坑。上证指数涨一天跌精艺股份股票一天越震越窄，肯定有打破平衡的一天，打破平衡后干就完

事了，没打破平衡时是最难熬的，可以试试箱体底部（3550-3555）附近低吸。创业板指站上3280点，震荡已经极致了，有可能是等上证指数的共振，一旦共振向上出现，建议把握行情看多做多。题材策略方面，估计还是超跌反弹为主，直到突破时出现明确的领涨板块为止。短线能做就做，不能做就继续等机会。

上周的观点有漏洞，震荡后必有方向选择没错，方向选择前可能挖坑也没错，但上证指数并没有守稳在3550点，本周低点在3502点，与预期有明显差距，所以周评对上证指数过于乐观，未反映出市场的弱势。但上周创业板的确向上运行，看多做多也是对的观点，如果因为上证指数走弱而忽视创业板的走强，策略上也是不对的。题材方面，上周表现出的是悲观消极态度，做短线的朋友应该对“短线能做就做，不能做就继续等机会”有深刻体会，没行情的时候就别勉强嘛，也是可以的。

## 600335国机汽车

所以下周市场展望，考虑到上证比预期弱，创业板、题材预期还行，对行情应该有所修正，属于中性偏弱为主，我认为可以这样看：

1、影响A股反弹的因素并未解除，尽管季报披露基本结束，但量化交易、大型新股IPO的影响依然存在。如果没有市场正向引导（为了大型IPO发行搞活市场），A股继续横盘的可能性更高。

2、上证指数比预期要弱，原本认为3550-3625箱体震荡就可以了，结果连3525支撑都一度跌破，考虑到上周预期过于乐观，本周支撑建议再向下移，即黄金分割位的50%（3490）-箱顶3625震荡为主，如果指数继续下探至3500附近才敢逢低吸纳，3525的支撑太弱，不建议在这里防守。当然，能够继续向上反弹就更好（要看是否有利好消息刺激）

3、创业板指由于上周预期就是突破，本周先扬标准股份后抑再扬，基本确认上涨走势有效，如果没有外力干扰，下周继续沿上升通道震荡向上可能性更大，箱顶依然是3425，未到箱顶前继续看多做多不变（当然有调整还是低吸机会）。

4、题材策略方面，截至发稿前止未发现有很劲爆的题材出现，新的题材炒作时间窗并未打开，短线依然是可做可不做的尴尬时刻。上证指数弱势，创业板强势，关注重点当然要放在更强的创业板身上，中线角度可关注指数类品种，如新能源、芯

片半导体、医药医疗甚至是猪肉方向。

600620野地飞车

忍者斩铁剑

守城小游戏LCw5NB2NPbC0cpe864yDZTI8UDZr1Jymx1pLiNk0X04JAAI0vxStp  
L63OTcTOfi9L6Y9R4zCFOrUOMt

002654股票 600060资金流向 股票000936 300006莱美药业 600207  
002023股票 600896股票 300502 600073股票 股票000881