

秦洪看盘 | 获利盘集中套现，市场主线股价重心下移（金百临咨询秦洪。2022-12-19，18:04。来源：澎湃新闻）

秦洪看盘 | 获利盘集中套现，市场主线股价重心下移（金百临咨询秦洪。2022-12-19，18:04。来源：澎湃新闻）

作为近期A股最强主线的医药股在周一盘中急挫，市场人气大幅回落，不仅成交金额再度低迷，而且主要股指均收出中阴K线。其中，上证综指盘中急挫逾60点，盘中一度击穿3100点的支撑，尾盘略有抄底盘介入，收于3107点。

交易情绪有变化

近期出台了一系列较为乐观的产业政策信息，比如关于平台经济、教育产业、汽车产业等，此类个股在周一也有所活跃。不过，短线一些资金不敢轻易加仓，甚至还有减持仓位，以持有更多现金头寸的意味。受此影响，不仅是教育等产业逻辑有望重塑的热点产业股因追涨买力不足而冲高受阻，而且前期反复活跃的A股最强主线的医药股，出现了获利盘集中套现的走势特征。一是清热减毒缓解症状药品类个股跌幅居前，二是疫苗、特效药类个股也出现在跌幅榜前列。三是一些未来业绩有望持续确定成长的医疗服务股、中药消费股也出现在跌幅榜前列，这对市场人气影响较大。

因为，前两者在前期涨幅较大，获利回吐是常理，不会影响到市场参与者的交易逻辑的变化。但是，消费类医药股也随之大幅回落，从一个侧面说明在四季度初重新加大医药股配置的机构资金也在减仓，这给市场参与者一个不好的征兆，因为这可能隐含着机构资金开始重新评估医药股的投资逻辑。如此一来，医药股的抛压一浪紧似一浪，不仅此类个股股价重心快速下移，而且还加剧了市场交易的谨慎情绪。

强预期持续加强

不过，无论是海外成熟市场，还是A股以往的走势均显示，过度关注短线经济数据或者经济信息，可以规避短线波动风险，但可能会错失对未来一轮行情底部建仓、持仓的宝贵机会。因为，证券市场的运行更取决于未来的预期，无论是指数还是个股股价，均是为未来定价，而不是为今天或明天定价。

因此，面对星期一的走势，作为站立在中长线角度进行投资的市场参与者，更应该看到两点，一是当前A股主要股指的指数点位在近年来的低位区域，估值数据在历史低位区域。这可能也是今年A股在2900点下方三次探底，三次迅速回升的动力源泉。而周一盘中A股一度击穿3100点，离2900点也越来越近，也就意味着离历史底部不远。

二是未来的经济活力将趋于强劲，2023年的经济政策、措施将更为密切，发展经济、搞活经济的预期就越强烈，A股的活力就越强劲。因此，在当前环境下，仍宜相对积极一些，跟随自身的仓位结构、仓位情况，积极调仓，加大对来年经济措施受益类概念股的投资比重。

(仅分享，不作操作建议)

(执业证书：A1210612020001)

责任编辑：葛佳

图片编辑：乐浴峰