

石丽芳看市

## 再走强需三因素支撑

石丽芳

马年新年后,大盘以一波“四连阳”开局、期间周期股摆脱颓势,强势驰援大盘,为主板指数反弹提供了强劲动能。但值得注意的是,银行股、周期股的走强一度引发了中小盘成长股的集体下跌,两市“跷跷板”游戏再度启动,这可能意味着场内存量资金博弈的格局并未发生转变,市场情绪出现大幅波动。

如本周四,沪综指早盘小幅低开后始终微跌震荡,直至中午收盘前才勉强翻红,午后延续上行走势,但涨势未能延续,缓慢翻绿。值得关注的是,下午银行股再度惊现集体拉升,板块涨幅盘中一度达到3.23%,中信银行一度盘中涨停。受此带动,沪综指由微跌转为上涨。不过,随后银行股的攻势势头减弱开始回落,沪综指也随之回落并出现尾盘跳水。与此形成鲜明对比的是,创业板指数再现高位长阴。这种大盘周期股拉升,小盘成长股回调的跷跷板游戏在本周二已经出现过一次,可能意味着场内存量资金博弈的格局并未发生转变。

从目前的市场格局来看,短期A股仍以震荡反弹行情为主,对增量资金的吸引力较小,在此背景下,以银行、地产为代表的大盘周期股想要大幅反弹,耗费的资金体量较大,小盘成长股便很容易出现“失血”的情况。而存量资金一旦转移到小盘成长股中,引发新兴产业板块的爆炒,大盘周期股由于难获资金入账则表现低迷。

虽然2月市场环境出现诸多改善信号,两会、年报行情也有望提振A股市场。但市场想要延续春节攻势尚需三方面因素支撑:即流动性维持宽松、小盘股维系赚钱效应和新题材的加入。

首先,只有资金面平稳,市场才能获得反弹的动能。自本周末央行针对3300亿元逆回购到期“零操作”之后,周四这种状态继续延续,当日1200亿元逆回购自然到期回笼;同时当日还有300亿元国库现金定存到期。考虑到下周一(2月17日)还有20%的准备金补缴,资金面再度出现偏紧的迹象,有市场人士指出,央行的政策态度引发了市场的谨慎预期,预计下半月资金面将紧于上半月。值得注意的是,本轮市场的反弹很大程度上是源于资金面的宽松,后市只有流动性维持较为宽松的格局,春季攻势方能延续,央行的操作值得重点关注。

其次,只有小盘成长股维系赚钱效应,整个市场才能受到带动。本轮大盘反弹初期,市场先是呈现出“失托小”的态势,此后随着小盘成长股赚钱效应的显著,市场人气出现明显好转,后市一度出现“小带大”的情况,小盘成长股对大盘周期股的带动效应不容小觑。本周四,随着创业板指数收出高位长阴,大跌3.56%,市场赚钱效应出现回落,大盘也并未能翻红。由此可见,周期股的大力援可能只是市场反弹的有益补充,小盘成长股仍将是春季攻势的主力军,只有成长股维系赚钱效应,春季攻势方能成行。

最后,只有新题材的加入,场内资金才能找到做多市场的着力点。此前题材炒作的热潮主要集中在小盘成长股阵营中,但本周热点的春风吹进了“周期军团”。从热点分布来看,新能源车概念无疑是昨日最为火热的题材,在题材概念的带动下,整个汽车板块迎来反弹。而有色金属板块走强则更多得益于锂电池概念的炒作。由此可见,周期股想要走强也离不开新的题材的加入。两会即将召开,多项政策将在两会上逐步落实,有望为市场提供新的题材热点。

当然还有一些盘面信号需要关注。目前市场出现波段性行情、出现连续的中长期上涨可能性不大,至少到目前为止还没有看到能好到这种程度的预兆。还得看盘面,其中有两个关键点:一是成交量不能萎缩。就沪市而言,至少日成交额得保持在1000亿元以上,如果成交量又缩到1000亿元以下了,那么就说明好不容易积累起来的一点反弹的人气又散掉了;二是个股的活跃程度得保持,没有持续的热点可以,但每天都要有一些能吸引眼球的个股行情,最近也得靠指标股把指数撑住,只要指数不跌,说明唱戏的舞台还在那里。

## 征 稿

本版邮箱:  
qiu212345@sina.com

这是一个草根的乐园、草根的舞台,欢迎投资者踊跃投稿。《掘金之旅》讲述投资者寻找好股票的心路历程,投资者可以用自己的语言描述获得股票“黑马”的过程,与其他投资者分享获利经验。《股海泛舟》让投资者讲述自己的炒股故事、炒股经验,也可以谈谈炒股中的心得体会。来稿尽量以电邮形式,注明作者及联系地址。

地址:北京市西城区宣武门西大街甲97号中国证券报周末版《草根观察》  
邮编:100031

一周看点

# 新能源汽车“红包行情”或延续

前有特斯拉电动车高调入华,后有四部委力挺新能源汽车推广,本周新能源车概念股份纷纷成为资金追捧的标的。本期《一周看点》将收集相关博文,看看草根博主如何发掘新能源车产业链中的投资机会。

### 新能源汽车领衔年初行情

**特斯拉效应** 从蛇年年尾到马年年初,在A股市场上,新能源汽车概念热度不减。自全球最受瞩目的新能源汽车制造商特斯拉宣布进军中国市场后,国内相关上市公司股价上升通道就此开启。受资金面紧张情绪缓解,以及主板及中小板强势大涨格局带动,新能源汽车个股再接再厉,成交额也普遍放出天量。新能源汽车的发展离不开政策的支持,随着新版新能源汽车补贴政策的落实和第二批推广城市名单面世,新能源汽车概念有望扬帆跃“马”,演绎出一轮贯穿2014年全年的强势行情。

事实上,这波领涨行情在1月下旬就已经显出端倪。1月23日,美国电动车大厂“特斯拉(Tesla)”宣布,旗下旗舰车款Model S将登陆中国市场,售价约为73.4万元人民币。由于这一价格远远低于此前预期,因此受到消费者及市场分析人士的高度认可,并由此带出了延续至今的股价集体上涨潮。

此外,根据国家《节能与新能源汽车产业 发展规划(2012—2020年)》,至2015年,纯电动汽车和插电式混合动力汽车累计产销量力争达到50万辆;到2020年,纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达200万辆、累计产销量超过500万辆。

一边是国家产业目标的逐步分解落实,一边是特斯拉高调布局中国市场引发的“鲶鱼效应”,有上述两大因素支撑,一度沉寂的A股新能源汽车行情将重新被激活。《投机者 <http://blog.cscom.cn/a/01010000CFAA00D69854DFBFhtml>

**政策支持** 2月8日财政部等四

部委发布了第二批新能源汽车推广应用城市名单,沈阳、长春等12个城市(群)进入名单。同日,四部委发布了《关于进一步做好新能源汽车推广应用工作的通知》,由每年减少10%补贴降至5%,加大了补贴力度,并强调2016年之后补贴政策将延续,超预期。该政策进一步明确了国家对于新能源汽车高度支持的态度。利好新能源汽车尤其是新能源乘用车的发展。

2014年是新能源汽车的大年。世界新能源汽车发展正在加速阶段,特斯拉大举进军中国,雾霾天气倒逼加快国内新能源汽车推进力度。2014年是新能源汽车故事逐步兑现,事件性刺激不断的一年。

**投资建议:** 建议关注新能源汽车产业链。整车推荐宇通客车、中通客车,主题投资标的比亚迪。同时建议关注进入世界新能源汽车产业链的公司。《情报站 [http://blog.sina.com.cn/s/blog\\_a7452fe0101tztia.html](http://blog.sina.com.cn/s/blog_a7452fe0101tztia.html) )

### 市场热情高涨 还需谨慎变数

**市场热情高涨** 与政策利好同时而来的,还有热情高涨的新能源汽车市场,国际、国内新能源汽车制造商都是这一市场热潮的参与者。2014年的新能源汽车市场将继续火热,国际、国内新能源汽车制造商将继续争夺中国市场,这或将给中国汽车市场带来变革。

新能源汽车政策和市场的热度将持续较长时间,2014年新能源汽车及相关市场预计将马力十足。目前新能源汽车的市场销售情况仍存在较大不确定性,这或将影响整个行业的最终表现。《似白云 [http://blog.sina.com.cn/s/blog\\_594d52c30101eapv.html](http://blog.sina.com.cn/s/blog_594d52c30101eapv.html) )

掘金之旅

## “与庄共舞”做好四个“三”

陈宝林

股市有句俗语叫“无庄不活”。作为散户,如能与庄共舞,坐享“抬轿”之乐,这是最理想的,收益一定不菲;但庄家是诡秘的,“狼”性十足的,如跟错了、舞砸了,不仅会让自己遍体鳞伤,甚至跌入万丈深渊而不能自拔。那么,就小散而言,如何才能跟风诡云谲的股海中,安全地、快乐地与庄共舞,去获取较高收益呢?

庄庄三“合”。一是选股思路要与庄家合拍。大多庄家选股看重的都是企业的发展前景和市场潜力,恶意炒作虽有,但毕竟是少数。就散户而言,选股时也必须与庄家合拍,以企业的市场潜力、发展前景为主要切入点和立足点,尽量不要碰那些没有价值、没有发展前景、死水一潭的“垃圾股”。

二是炒股策略要与庄家合谋。“一卖就涨,一买就跌!”这似乎已成了不少散户的口头禅,为什么呢?因为庄家如果不把散户震出去、熬出去,他怎么吸货、怎么拉升?因而在操作策略、技法上要与庄家合谋,

以期能同频共振。平时要经常换位思考,切忌拍脑袋、想当然,多问问自己,假如我是庄家我会怎么做,如果自己都不愿意这样做,就不要企望庄家也会这样做。

三是建仓时机要与庄家合为。作为散户,选择股票,不仅要看企业的发展潜力,更重要的是这种潜力并未被市场充分认识和挖掘,而且是那些庄家已入驻但并未被大幅炒作过的,否则高位“跟庄”,后果不堪设想。

跟庄三“尽”。一是尽量低位跟庄家。一只股票从行情的最低点到最高点的升幅若为100%,庄家的正常利润是40%。把主力的成本算出后,在这价位上乘以150%,此即为庄家的最低目标位。若非迫不得已,庄家绝不会亏损离场。所以,投资者如能逢低买入,则与庄家成本相差无几,那么它的涨升就只是一个时间问题。

二是尽量寻找横盘已久的股票。俗话说,横有多长,竖有多高。打开周K线,寻找那些已在底部横盘整理达半年至一年之久的股票,此类股票一般为极有耐心的长线庄家介入,我们及时地潜伏其中,等待大

涨,坐享抬轿之乐。

三是尽量追逐强势股。俗话说,强者恒强。能成为市场龙头股的都意味着有强庄、有主力资金在其中运作。所以,龙头股、强势股是市场中最活跃、最聚人气的。只有跟着龙头舞,从热点板块中选择龙头股,才能有大的斩获。当然,新股和次新股也是人们热炒的对象,此类股票普遍质地较好,股本结构合理,上档无压力,易控筹,也都是狙击的最好对象。

判庄三“看”。一是从量价上看庄是否入驻。挖掘庄家收集之中或主力获利空间还相当小且处在洗盘阶段的个股,择机介入才能获得较高收益。可以从量价关系上看,一般有主力吸筹的个股,会出现数次放量高峰周期,以三个月到六个月为放量时段,只要换手超过200%,基本可判断主力已悄然入驻。二是从形态上看庄强不强。无论是短线、中线还是长线庄家,其控盘程度最少都应在20%以上,只有控盘达到20%以上的股票才炒得动。若控盘量超过60%,则活跃程度较差,但空间巨大,庄家据此可控制股价的运



漫画/木桶

**短期之内还存变数** 无论是国内还是国外新能源汽车,都将迎来快速发展期。首先特斯拉的成功带来了良好的示范效应,世界主要的汽车公司已经并将密集推出新能源汽车车型。

特斯拉证明了新能源汽车市场是切实存在可行的,具有盈利性的,特斯拉平价进入中国之后,无论在舆论上,还是实际的消费价格和消费者接受度上,都占尽了先机,未来成功的概率很大,特斯拉的成功对于整个新能源汽车产业起到提振估值的作用。

不过,新能源乘用车的推广短期之内还存在较大的变数,主要是目前还未出现风靡大江南北的成功车型,以及充电问题目前还没有很好的解决。荣威的550插电版本和比亚迪的秦虽然技术上都比较成熟,但是受制于消费习惯、成本较高、难以进入地方新能源名单、充电设施缺乏等问题导致推广并不顺利。以上4个问题中,消费习惯问题将受特斯拉的引入而逐渐改善,成本问题将随着产量增长以及补贴而

得到解决,地方新能源名单将逐渐取消,公共充电设施未来也在进一步完善中,未来新能源轿车发展的方向是确定的,但是节奏可能要慢于新能源公交车。(荷叶 <http://blog.cs.com.cn/a/010100038CCC00D420184DF7.html>)

### 全面关注投资机会

**关注产业链机会** 一是整车领域客车率先受益,乘用车尚待时机。整车行业中,客车行业率先上量,乘用车需要等待时机,同时新能源乘用车企业往往也是新能源汽车企业。以乘用车企目前新能源的销量来看,占传统汽车的比例连1%都不到,短期之内,业绩无法体现。

二是进入世界新能源汽车产业链的上游零部件率先受益。从零部件角度来说,未来新能源乘用车才是市场的主角,公交车几万台的量级与新能源乘用车几十万甚至上百万的量级来说,仍旧比较小。而目前国内新能源乘用车起步较慢,市场还在孕育阶段,同时国内较为优秀

的电机、电池和电控企业基本没有上市,或者公司的新能源汽车业务占比很小,进入世界锂电供应体系的电池上游企业有望率先受益世界新能源汽车浪潮,建议关注。FLY [http://blog.sina.com.cn/blog\\_c5c808150101ihl8html](http://blog.sina.com.cn/blog_c5c808150101ihl8html) )

**关注锂电池领域并购重组** 对新能源汽车而言,锂电池是它最重要的组成部分之一。为了在技术及市场份额上占据更大优势,现阶段还有不少企业也玩起了强强联合的戏码,通过兼并重组巩固、做大企业在行业中的龙头地位,从这个角度出发,掌握固体锂矿资源和锂盐加工技术的上市公司走势也值得投资者长期关注。《储能 [http://blog.sina.com.cn/s/blog\\_a7f452fe0101u048.html](http://blog.sina.com.cn/s/blog_a7f452fe0101u048.html) )

以上博文由中证网博客版主提供

本栏文章均源自博客,内容不代表本报观点。如有稿费及涉文事宜,请与本版编辑联系。

## 财经微博关键词

### 自贸区概念

@曹楠: 申报自贸区已被多省市的地方两会重点提及和热议,随着全国两会的临近,自贸区概念又会被拉出来炒。不过自贸区概念并不是可持续的,并且其影响不仅仅是催化这么简单,最终必将落实到区内相关受益的企业中去。

@张新建:A股“炒地图”的习惯由来已久,这次对自贸区概念股的炒作,也可以看作“炒地图”思路的一种延续。从目前情况来看,成渝自贸区和舟山自贸区已经在排队,现在又出现了粤港澳自贸区,国内第二批自贸区有可能会“批量发行”,因此炒作热点较为分散,个股也会良莠不齐,习惯于“炒地图”的股民,需注意其中隐藏的风险。

@赵资:虽然不同地区的自贸区特点不同,不过投资者在对各地自贸区概念股进行操作时,可以沿用对上海自贸区概念股的操作手法。自贸区的建设不可能在短时间内迅速完成,显然,自贸区概念股也不可能在规定时间内出现巨大变化。投资者更看重的是对自贸区的预期,从这一方面来说,最好能以短线的思维进行操作,从技术图形上着手。

### 环保股

@文华: 短线来看,环保股必有突出表现。一是因为环境的压力,使得相关各方对环保的扶持力度不会放松,地方政府的投资力度也会加大。二是两会临近,环保报道也会相应增加,尤其是两会代表关于环保提案的相关报道,有望为热钱的进一步运作提供炒作氛围。三是环保股在近半年来的表现逊色于大盘,因此具有一定的补涨意愿。

@白白银: 国务院再拨百亿元治理大气污染,相关概念又会蠢蠢欲动,不过空气治理经过了去年的炒作已经因为为了估值太高的板块,并且其中不乏很多皮包公司。故判断环保概念会产生从治到防的转变,重在抓源头不产生新的污染,那么需要关注的就是这些板块:油品升级、煤炭精制、污水过滤、节能锅炉、节能建材等。

### 互联网金融

@首山:近期互联网金融热闹得很,其实就是货币基金。火热的原因是高收益率,基础在于中国的高利率。同业拆借利率可以达到4、5个百分点,货币基金的高收益就不在话下了。但是一旦脱离了这个土壤,互联网金融的神话将不复存在。等到利率市场化之后,存款利率将走高,“宝”类产品的存在就逐渐失去意义。

@古剑无痕:严格说来,余额宝的货币市场基金买卖,处于监管灰色地带,这是一种“聪明的创新”,监管层现在对这个“怪胎”尚处于容忍阶段。但若这种模式如秋天的野火般迅速蔓延,监管层会立即采取行动。(田鸿伟 整理)

容易,做起来可就难。这就好比在失火的时候,所有的人都在向外逃生,而你却要火中取栗。这当然需要很大的勇气,但仅靠勇气还是不够的,还要有超人的智慧。

笔者建议对一些所谓高成长、高估值,头顶时髦的诸如节能环保、新信息技术、生物医药等“新兴产业”的股票保持警惕。时间回到21世纪初,今天的情景恰似10年前的翻版。当时市场狂热追逐的上海梅林、综艺股份、广电信息、东方明珠、厦门信达、信联股份(已退市)、紫光股份、亿阳信通等网络科技股,现在已被打入冷宫。这种泛泛而谈的道理并不能妨碍“勇敢”的投资者把自己的血汗钱投到新兴产业公司中去。平心而论,创业板、中小板给投资者提供了一些优秀企业,聪明的投资者“百里挑一”,获得了丰厚的回报。相信今后的创业板还会产出优秀的公司。只不过和所有成功的投资一样,我们需要的是聪明且勇敢的投资 者,而非“莽撞”的投资者。