

掘金之旅

掘金 “行业板块”之策

□陈宝林

从目前A股市场交易情况看,行业板块投资已成为市场投资主流。目前A股市场有2000多只股票,要想从中选几只好股并非易事,而最捷径的办法就是先从行业板块中下手,通过对众多具有共同特点的个股进行归总,分析其共同特点,并探讨近期成为市场热点的可能性,然后再从热点上选龙头股,这样可达到事半功倍之效。那么,作为投资者特别是小散们如何才能从行业板块中选好股,不断地去获得更大收益呢?

其一,从行业板块不同属性中选好“股”。一是从科技投入的量比中选好股,如农业板块,据科学家测算,当蔬菜、药材、花卉等某一产品科技贡献率达到60%时,直接效益可提高1—2倍,投入产出比达到1:6以上。所以,选择农业板块股时,最好选择那些科技投入量高及实际效益比较高的个股。二是从资源垄断性或稀缺性中选好股。如有色板块,由于其自身垄断性和稀缺性特点,受国际、国内环境影响较大,稍有波动,都会促进产品价格突发性上涨。三是从事物发展的规律中选好股。如科技股,属投机股。它的启动通常都是以普涨形式展开,随着行情演变将会很快进入热点分化阶段,许多个股只是昙花一现,而其中部分强势品种会得到市场的充分炒作。所以,选择这类股,宜掌握其运行规律,一要鉴别其真伪科技;二要选择处于低价区位的股票;三要学会从板块联动规律中找好股;四要注意选择具有中长线投资价值的优良品种,确保自己能在风云变化的股市中稳定盈利。

其二,从行业生命周期中持好“股”。行业生命周期分为幼稚期、成长阶段、成熟阶段和衰退阶段。各个阶段有各自的特点,宜采取不同持股策略。一是幼稚期宜“轻仓”。据测,大约有20%的企业会熬不过这一阶段即已破产,但更多企业会在艰难困境中脱颖而出。所以,幼稚期投资属于“高风险、高回报”投资时期。二是成长阶段宜“重仓”。处于成长阶段的行业又叫朝阳行业,未来增长潜力很大,作为价值投资者或稳健投资者,可放心大胆地重仓持有。三是成熟阶段宜“重仓”。这个阶段的行业利润率稳定增长,企业稳步成长,对稳健投资者而言是理想的选择,可重仓持有。四是衰退阶段宜“减仓”。处于衰退阶段的行业,属于夕阳产业,如不进行产业转型,其未来增长率几乎为零。

其三,从影响行业板块轮动要素中抢“先机”。一要抢好国家政策调整带来的“先机”。中国股市一直有“政策市”之称,新利好政策扶持会使具有较高成长性的股票如虎添翼,股价也会一飞冲天。所以,平时要多听、多看、多谈,时刻关注国家宏观政策动向。二要抢好基本面变化带来的“先机”。上市公司基本面包括财务状况、盈利状况、市场占有率、经营管理体制、人才构成等各个方面。公司基本面中每一个子项目变动都会直接影响并制约公司发展前景。对此,要时刻关注公司基本面变化。三要抢好科技创新助推行业板块领涨“先机”。要时刻关注行业科技的发展状况,企业创新能力情况,科技转化情况等,并及时地采取针对性措施,方可赢得主动、赢得未来。

其四,从行业板块的龙头股上争“速度”。龙头股的特征是,上涨冲锋在前,回调时又能抗跌,远远领先于其他同板块股票。由于龙头股风险小,涨幅大,是投资的上佳品种。如能抓住龙头股,定能获得不菲的收益。一要知龙“脉”。主要观察好以下几点:当市场进入多头市场,人气比较旺盛,交易明显比较活跃时;当市场出现第一个涨停,或连续第二个涨停,且涨停坚决,封单较大时;当股价仍处于历史中、低价位区,在顶部没有大幅炒作过,行情有启动迹象,股票成交量已明显放大时;当市场跟风效应强烈,板块整体活跃时;当出现圆弧底、W形底、双底、潜伏底等典型底部形态时。二要知龙“身”。决定一只股票能涨多高的因素很多,须综合分析:一是看好市场情绪高度;二是看题材宽度;三是看大盘走势程度;四是看好市场热点厚度;五是看好个股业绩提升幅度。三要知龙“尾”。强势股若在3个涨停板后出现长上影线或反复震荡,说明龙尾已见现,这时要果断高抛,果断出局,不可贪婪,严格执行止盈(止损)纪律,否则,会掉入万丈深渊,难以自拔。

征 稿

本版邮箱:
mashuang1256@126.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。《航海泛舟》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

热点转换中谨慎掘金

近期,市场热点转换频繁,游资在不同板块间进进出出,投资者该如何规避风险成为焦点。本期《一周看点》收集相关博文,看看草根博主是怎样从热点转换中挖掘投资机会,以及如何规避风险。

抓住个股掘金机会

股市建仓热点转换中 本周二A股一根大阴线将不少股民的“牛市梦”打碎了,在投资者打算清仓离场时,股指却在周三、周四出现企稳上涨行情。此时,不少投资者开始犹豫,到底是走还是留呢? 从现在趋势来看,中期大盘走势未变,散户要紧抓回调大好时机,选择中期买点,一旦新股密集发行期结束,资金回流股市,捡钱行情将给抓住机会者更大利润回馈。

股市永远都是这样,只青睐于抓住住机会的人,现在回调就是总攻之前的蓄势,只有积蓄能量,抓住机会低吸,才能更好地获得丰厚收益,现在机会就在眼前。 神光投资 http://blog.sina.com.cn/s/blog_d840fc1d0102v2ho.html)

如何把握市场热点 当前市场波澜不惊,在即将到来行情中如何把握市场下一热点? 这是广大投资者最关心的话题。

其一,应关注市场信息。信息往往是热点温床,大道至简,做投资无非是从基本面和技术面来分析市场的机会,有用的行业信息或公司信息是基本面支撑的重要因素。

其二,关注涨停个股背后题材。涨停客观上说是个大概率事件,虽然每天盘面上很多个股封于涨停,但对于近三千家上市公司而言有时还是可遇不可求的,既然涨停是小概率事件,那么,大部分涨停个股往往预示着一个重大题材,投资者应对每天盘面上出现的涨停个股深入分析,并找出相关个股可能的爆发机会,尤其是在同一板块中出现多只涨停个股。

其三,对板块中的强势个股每天收盘做复盘跟踪。每个启动板块都存在龙头个股,应对板块龙头个股加以分类并连续跟踪,这样既不会分散注意力,也能在板块启动前就能对板块

行情的演变有所预判。

最后,就是以市场格局来分配板块配置。虽说个股构成市场,但整体市场环境对个股演变有着巨大影响。根据经验,市场环境一般可分为强势、半强势和弱势并以此循环。把握权重股,中小盘绩优股、题材股轮动演绎才能有效把握节奏。 金凤翔 http://blog.cs.com.cn/a/010100013A6C00DED396FD69.html)

做好个股选择与跟踪 面对大盘震荡行情,这时如果再去见大盘涨就追,见大盘跌一点就斩仓离场,很容易踏错涨跌节奏。与其这样,投资者还不如在把握总体趋势基础上,做好个股选择与跟踪。机构投资者调研路径通常也能表明主力资金下一阶段布局思路,因此普通股民可通过上市公司发布的机构调研信息,挖掘后市潜力品种。在具体操作时,投资者可以结合上市公司调研公告和券商研报综合考量,如果被调研的上市公司符合在近期获得多家券商正面评估、交易量稳步放大并在二级市场 and 大宗交易市场中得到机构席位积极买入、流通盘较小且中报披露机构持股比例偏低等条件,那么投资者可以适度加以布局。(沙漠雄鹰 http://blog.cs.com.cn/a/0101000109E400DEE081E956.html)

关注热点板块个股

热点转向有竞争力的成长股 如今不少投资者预期国资国企改革和新产业培育或将引领第三次牛市浪潮。在这轮A股走强的背后,国资国企改革无疑是重要推手之一。国资国企改革不仅对宏观经济持续增长和维护金融环境稳定起着关键作用,同时也有助于改善微观层面企业盈利能力。

在众多上市公司中,军工、石化、电力、铁路等被寄予很高改革预期,这也是近期国防军工和电力板块爆发的主要原因。数据显示,过去三个



漫画/赵天奇

月国防军工板块表现突出,整体涨幅超过30%。随着10月沪港通的正式开闸,大消费板块中白酒、食品饮料、医药、环保等可能成为下一阶段市场主流配置。此外,前期忽略的成长股再度进入投资者视野。外资机构对A股市场最感兴趣的品种并不是低估值蓝筹股,而是真正具有核心竞争力的成长股。阿里巴巴上市受欢迎程度也反映全球投资者对于成长性股的热情。(王凭 http://blog.cs.com.cn/a/01010004C9C900DF04E7EDA7.html)

秉承两大思路 在整体趋势没有被破坏之前,投资策略不应轻易改变。如果后市出现止跌企稳信号,将迎来再次入场投资良机。建议投资者秉承两大思路:一是立足中线,对于中期看好的品种可以坚定持有,并逢低吸纳,受益政策的题材热点依旧是未来主要投资取向;二是策略上适度偏向防御,加大医药等防御性品种配置力度,并适度控制仓位。

此外,中国黄金国际板18日已启动,黄金国际板有利于增加中国对黄金定价的话语权。自贸区内黄金国际板允许使用离岸人民币进行现金结

算,或者以自贸区内存库中的现货进行交割。保理业务是类金融业务,不过比起一般的金融业务更赚钱,现在欧洲及美国这项业务开展的很好,每年业务量高达万亿美元。因此空间巨大。 沙漠雄鹰 http://blog.cs.com.cn/a/0101000109E400DF0458E992.html)

市场调整风险加大

回避调整风险 大盘势头很猛,但个人认为投资者仍应保持冷静。当前大盘炒作脉络相对模糊。从以往经验看,乱炒一气通常意味着调整或为时不远。就技术图形看,股指已超涨明显,故充分调整一段时间似乎也是必须的。

未来比较确定的压力是新股即将到来。目前,距离国庆假期还有几个交易日,这段时间内A股将迎来十多只新股的集中发行,机构必然会看到此因素,故拔高后先减部分仓位显然就会相对有利。由于目前已十分接近新股发行时点,故调整实际上已来不及,机构也只能加快炒作节奏。

目前虽然大盘指数很强,但如果投资者仔细梳理一下所有个股,不难发现目前股价排序可能较以往

更混乱:许多个股仅依据市值或盘子大小炒作,无视利好或利空,或说对利好与利空一视同仁;市场重组与借壳太多太滥,若说好听点这是整合资源,若说难听点这同时也会扭曲投资理念;撇开停牌的不算,那些仍在交易的ST个股均价之高可谓空前,原本就扭曲的股价体系显然又进一步升级。

就中线看,过了本月新股发行高峰后,接下来多半会面临“沪港通”检验,然后是年底资金面检验。明年初市场会有变数,这便是新股发行是否还预定数量。个人认为,这种可能性已相当小,且不排除注册制改革深化可能。综合考虑这些变数后,笔者认为目前这波行情只宜当成一般行情来操作,暂不宜看得过高过远。 四川三羊 http://blog.sina.com.cn/s/blog_d6caebd80102v1b3.html)

以上博文由中证网博客版主倪伟提供

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

楼市

@张大伟:限购放开已两月有余,虽在一定程度上刺激楼市成交量回暖,但囿于贷款政策,大部分购房者还是选择继续观望。从全国范围看,限购与否已不是影响楼市的关键政策。信贷是否会放松,将成为判断未来一年内楼市走势最关键因素。

@思思刻刻:当前楼市问题不是简单的周期性,而是结构性。楼市患病根本原因,缘于顾罔实际有效需求和外部环境变动投资驱动的增长模式,因此,信贷放松未必能反转楼市下跌趋势。

@杨红旭:本轮房地产调整仍然是短周期性质的,属于热胀之后的冷缩,调整幅度不会太大,并非长周期性质的深度下跌。在过去十年中,曾经出现两次绝佳购房“底部”,目前正是第三次“探底”之中。对于需要购房自住的来说,观望无意义,只会带来更高楼价。

货币政策

@马俊:现在是中国经济调结构最关键时期。此时作为中国经济政策重心,货币政策一定要配合好,要咬牙坚守住,不再搞强烈刺激。中国经济杠杆率总体较高,要重点防止其继续大幅攀升,否则会加大宏观经济和金融风险。

@肖越:目前央行货币政策选项还有很多,推出一些新的货币政策工具,采取与经济结构调整相配套的一系列货币政策,从数量型到价格型,目前都在有序地推进。下半年可能也不会有太大变化,像历史上曾大规模推出的刺激政策继续推出的可能性微乎其微,但定向型刺激政策仍可以期待。

金价下跌

@王进:在目前全球经济不景气背景下,金价下跌只是暂时的,最终投资者还会回到真正的避险资产黄金上来。所以投资者不必过于悲观,即使金价下跌,最终跌幅也有限,而且会很快见底。不能着急,要耐心等待底部出现。

@陈立:机构都测算过黄金的开采成本大约在1100美元/盎司左右,国际金价目前已经很接近底部,基本不可能再急跌。从投资角度来说,预计未来国际黄金价格每克还有10美元左右下滑空间,加之主要经济体对货币政策变动将使投资者预期频频变化,因此现在投资黄金仍须谨慎。(田鸿伟 整理)