

股市需要正能量

□刘宝民

近期股市整体走势偏强,令股民摆脱“步步惊心”和“在刀尖上行走”的窘境。上证指数呈现出欢快的上行行情,燃起希望的股民一扫以往欲哭无泪欲罢不能的心态,开始恢复对股市的信心,有些股民还不调侃地发出“股市之春今再来”的呼唤。

当然,那些善于短线操作快出快进的机会主义股民抓住宝贵机遇,快速进出,灵活应对,这一段时间获得了不菲的收益。也有些股民则从中受到鼓舞,重新回到股市,饶有兴趣地关注大盘变化和走势。难怪业内人士颇有感触地说道,看股民的神情和眼神就能知道证券市场的信心不仅没有丧失,而且底气十足,这无疑有利于股市的健康发展。

值得关注的是,相对于不断震荡的股市而言,股民的信心显得比黄金还要珍贵。党的十八大报告已明确指出,到2020年实现国内生产总值和城乡居民人均收入比2010年翻一番。十八届三中全会和中央经济工作会议坚定地表明要实行积极的财政政策和稳健的货币政策,即便出现短期的跌宕起伏,也不会影响大局发展。由此可见,只要深入剖析经济发展趋势,对资本市场自然就会有信心,因为这种信心来自于经济的给力支撑。

不容否认的是,股市一度呈现出“鱼头行情”,肉少却壳硬,不敢下嘴,也就削弱了股民的投资信心,有些人或躲避股市,不再过问;或暂时清仓,静心收手;或焦灼急躁,盼望奇迹,导致股市一度出现成交量萎缩和人气不足情况,以至于当股市利好政策出台,抑或部分个股显露投资机遇时,部分股民依然故我,忐忑不安,究其原因,股民信心不足仍是关键因素之一。其实,上述现象此前被数次印证过。当时股市一路走高,全线飘红,逢买必涨,让股民喜笑颜开,信心满满,大笔资金一股脑地涌向股市,而此时已蕴含即将到来的风险,却被股民激情和冲动所淹没。在这种形势下,股市发生意料之中又出乎预料的暴跌,近千只股票跌停,多数股民手里的股票被深度套牢,这是不争的事实。

股民究竟该如何看待股市的风云变幻呢?笔者认为,其一,“股市有风险,投资需谨慎”绝非危言耸听,这种风险既不以个人意志为转移,又有其不可预知的突发性和偶然性,股民眼看着大幅缩水的股票生出满腹牢骚时,恰恰忘记了投资股市必须防范风险这个要素,淡化了政策层面和外界因素带来的压力,头脑发热,自作主张,盲目出击,不顾后果。加上一些非正面消息在股市中口口相传,使市场数度呈现恐慌心理,造成股民急于大量抛售股票。减仓甚至清仓的势头一浪高过一浪,大盘连续下跌在所难免。

其二,每逢遇到股市逆转,有些股民由于一念之差而错失良机,该减仓时没减仓,反倒利令智昏地使出“逢低吸入”的招数,结果不仅没赚到钱,反而使股票市值锐减。股民心情不难理解,却没有说服力。一方面股市本身变幻莫测,与机会擦肩而过是司空见惯的事,谁都有过五关的辉煌,也有走麦城的窘境,教训同样是一笔财富。另一方面事实也强化了“你若贪财,财必贪你”的警示。不管是优柔寡断进退维谷也好,还是受人怂恿盲目追风最后作茧自缚,反映出内心深处贪欲作祟,导致心态失衡,自乱阵脚。

其三,毋庸置疑,只有股民才是证券市场真正的主人,理应践行“空谈误事,实干兴市”的理念,丢掉幻想,面对现实,敢于承受风险,善于积攒力量,耐得住寂寞,经得起风险,尤其要摒弃患得患失悲观失望的情绪,坚信中国资本市场光明的发展前景,凝聚众人之心,传递正能量,共同出力帮助股市步入良性循环。

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。《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

四季度行情复杂 布局业绩改善行业

进入四季度,市场因面临多重风浪而波动加剧,短期市场谨慎情绪有所升温。未来市场走势如何成为关注焦点。本期《一周看点》特收集相关博文,看看草根博主眼中,四季度有哪些值得关注的投资机会,目前应当如何进行投资布局。

市场防御特点明显

2335-2390点区间展开震荡 近来上证指数在2335-2390点区间展开震荡,并形成有一定的量能堆积。而节前的逼空和节后开门红需要时间来消化,获利筹码和解套盘对多头量能消耗较大,同时主力资金等待政策和经济数据要素确定,也不敢贸然增资,所以市场出现冷热交替,热门股补跌,冷门股补涨情况。

随着两大政策预期的逐步兑现,市场需要提前陷入一定级别回调,所以指数在2335-2390点区间拉锯震荡是合理的选择,但并不会跌破20日均线支撑,回落空间有限,因此资金选择调仓和观望,这点在热点方面也有体现。近期市场热点呈有序轮动,太钢不锈、中航动控、大同煤业等相对滞涨的品种都在近期出现涨停,显示出资金在节后调仓,股民也要顺势调仓。对于已大涨的品种,只要其跌破短期均线,应考虑及时止盈处理,短期量能萎缩是主力对市场不确定要素(政策、经济数据、新股等),所以股民也要有所等待。操作上,四季度行情复杂度高,防御特点明显,资金面临挤兑和排名压力,股民要将仓位进行适当控制,以防御思路选股为主。(玉名 http://blog.cs.com.cn/a/01010001113300DFCC449DF8.html)

风险上升中局部仍存机会 2014年四季度,世界经济将延续缓慢复苏态势,但下行压力加大。美国原有刺激经济政策逐步减少和退出,中国经济呈现增速放缓趋势,四季度国内生产总值同比增速预计为7.5%,居民消费价格指数CPI预计呈现稳中有升趋势,上限不会超过35%左右控制目标。政府继续执行积极财政政策、稳健货币政策和微观放活政策。需要注意的是,四季度中国将面临房地产投资增速继续回落风险。

尽管四季度股票二级市场整体风险上升,但局部仍存在机会。经济增速放缓和中小盘股票市盈率等估值进入历史

高位,限制股票二级市场上涨空间。金融、房地产和上游行业预计基本稳定,中游制造行业预计存在较多机会,下游消费行业中大众消费预计热度不减。深化改革、调整结构和改善民生将被政府放在更加突出的位置,调整结构和改善民生涉及的股票主要分布在中游制造行业和下游消费行业,深化改革涉及的股票较多分布在金融、房地产和上游行业。总体上,建议超配中游制造行业和下游消费行业,兼顾金融、房地产和上游行业。(巨投 http://blog.sina.com.cn/s/blog_136b116190102v5ka.html)

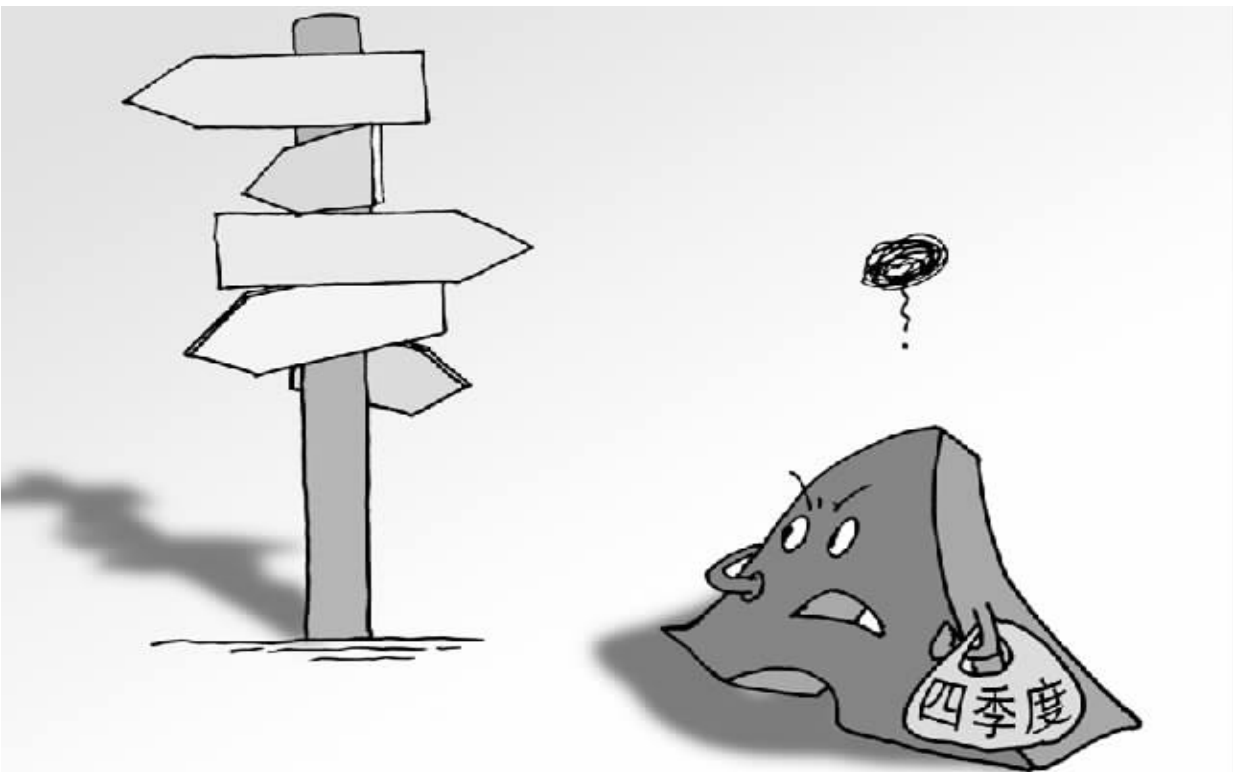
关注重点板块行业

超配医药板块 三季度上市公司业绩整体保持平稳增长,个股持续分化。对覆盖44家医药板块上市公司三季报业绩进行预览,其中19家公司主业净利润增速超过20%,主业净利润增长超过30%的有上海莱士、华邦颖泰、爱尔眼科、复星医药、尚荣医疗、国药一致、金陵药业、瑞康医药、一心堂等9家。

数据显示,2014年1-8月医药制造业收入增长13.6%,利润总额增长12.8%,板块收入与利润增长有望逐月加快,核心因素是去年同期GSK(葛兰素史克)事件影响了药品终端消费。

从政策面来看,政策面有望继续保持平静,2014年是政策酝酿大年,且2015年板块增长预期可期,板块估值切换和修复对股价将有良好支持,因此建议在四季度对医药板块进行超配。(股票 http://blog.sina.com.cn/s/blog_13176c6090102v355.html)

最看好三行业板块 对于投资者来说,四季度持有什么样的股票,既安全又能跑赢大盘呢?按行业前景来看,四季度以下三类股比较好:一是券商股,按中线来看,券商股有业绩支持,关键在于三季度业绩整体预增,且全年业绩增长也是有保障。沪深两市成交量越大,越多新股发行,券商股收入就越高。如果大盘进



漫画/赵天奇

一步上涨,券商自营盘投资收益也会增加。因此,四季度继续看好券商股;第二是医药(含医疗)股,这类股前三季度表现并不十分突出,在市场比价效应作用下,一批市盈率低于二十倍,今年以来累计涨幅相对滞涨,业绩增长稳定的医药龙头股,四季度有望走强;第三是环保股,这类股今年以来调整比较充分,随着冬季到来,国家将加大治理雾霾天气力度,一批上市公司业绩将会明显提升,加上行业景气度攀升,四季度环保股有再炒一波的潜力。

除了上述三类股之外,TMT、新能源(含电池)、军工、零售、房地产等行业及四高小盘股等也有个别机会或波段机会,只是板块效应或许没有上述三大板块那么明显而已。欧阳论市 http://blog.sina.com.cn/s/blog_12b1143c00102v417.html)

布局个股掘金

选股的八大思路 针对四季度行情,按照四大选股逻辑:成长加速、扭亏反转、周期景气、资产注入,特提出如下八个选股方向:预告三季度业绩大增和全年业绩大增的个股;有潜在

高送转潜力的中小盘股;未来有资产注入、收购兼并可能的个股,国资、国企改革受益股;在中国市场、甚至全球市场上具有独有业务,有较大护城河的股票;新能源汽车行业产业链受益股、军工产业个股、信息安全行业个股、移动互联网股、环保股等高景气的行业个股;受益于沪港通开启、房贷政策松绑的房地产股以及政策刺激股;登革热、埃博拉相关的医药股;融资资金流入持续流入股。数据显示,10月14日,沪市融资融券余额达到4206亿元,较前一个交易日增加41亿元。其中融资买入300亿元,较前个交易日减少16亿元。在深市方面,融资融券余额报2427亿元,较前一个交易日增加25亿元,融资买入209亿元,较前个交易日小幅减少3亿元。苏渝 http://blog.sina.com.cn/s/blog_4cd0fb550102v74h.html)

买入最易赚钱股 最后这个季度,要做好充分交易准备,争取为下半年的“吃饭行情”画上圆满句号。对于四季度行情,可以从以下三个方面考虑:

第一类是炒业绩。“獯马变白马”,是A股资金偏爱的一种,特别是

机构投资者最爱的交易标的。很多转型的上市公司,或由于政策支持,或因经济周期改变促使一批个股业绩爆发,成为大资金热炒的对象;第二类是炒重组。“重组并购出黑马”,是私募与游资的最爱。由于重组往往伴随着股价连续涨停的造富“神话”,同时还会刺激题材、同概念的个股出现跟风炒作,往往成为吸引外围资金进入股市的先决条件之一;第三类是炒低估。随着市场上涨,很多高位获利的资金,会把目光投向一些股价偏低的个股上,形成资金切换,出现轮番上涨的强势节奏。

最后,越是强势市场,越要寻找有大资金认可的个股,无论个股自身具备什么样的题材,什么样的利好,如果没有资金入场建仓股价还是难以出现上涨。霸在龙头 http://blog.cs.com.cn/a/01010003FB9400DFB520BFDC.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

6124点七周年

◎李腾:纪念6124点七周年,有行情不等于牛市,有牛市不等于没风险,没风险不等于不调整。遥想2007年,多么疯狂的牛市也出现了5:30的惨剧。7年过去,上证综指依然纠缠于2400点能否被攻克,整体来看大盘在近几年的震荡走势中表现乏力。

◎股海鲈鲤:较之7年前的股权分置阶段,A股市场规模今非昔比,还引入了做空机制。随着全流通以及多年扩容,A股进入大量时代。这意味着6124点不再是当年的6124点,重拳沪指历史新高绝非易事。七周年之际或成为一个重要转折点,为A股熊市画上句号,从而开启有质量的牛市。”

油价连跌

◎牛犁:尽管国际油价下跌往往伴随着世界经济体的整体疲弱,但对于能源结构落后、石油对外依存度较高的中国而言,国际油价“连下楼梯”无疑利大于弊。不仅可以为进一步平衡贸易赤字、改善贸易结构预留更多选择空间,还在一定程度上降低物流成本,为中国经济活力持续营造良好的外部环境。

◎刘彦栋:2008年,资本市场的崩溃是从油价暴跌开始的,因此对这次油价的持续下跌要保持警惕。目前,外围市场大都出现暴跌,A股“孤家寡人”,如果没法形成市场的持续热度,在这个大环境下,必须非常谨慎。另外,还提醒一下,航空板块是在油价下跌中受益最为立竿见影。

宏观数据

◎李莹:9月CPI同比上涨1.6%,刷新4年来新低,9月PPI同比环比跌幅均加大,并连续31个月出现负增长,大多数人把希望放在量化宽松上。通缩虽难治,但金融环境反而宽松。目前虽然表面上没有量化宽松,但资产证券化实际上就是在加杠杆,比量化宽松还厉害,债股双牛是基本趋势。

◎苦等风来:9月PPI跌幅进一步扩大,意味着国内经济增长下行风险堪忧。有鉴于此,近期政府已出台诸如房贷政策松绑、降低正回购利率等宽松政策。但考虑到当前实体经济面临的实际利率水平依然偏高,而CPI通胀回落至2.0%以内,远远低于年初设定的上限目标,未来货币政策放松仍有空间。(田鸿伟 整理)

别抓住牛毛放跑“牛”

□张根宝

常听股评讲述已涨10倍或将涨10倍的大牛股故事,为何有些人却在牛市中赚不到钱或只抓到几根“牛”毛,这需要进行认真反思。

这山望那山高。董女士见别人手中的股票出现上涨,自己的股票不涨不跌,心中甚是郁闷。眼看股指逼近高位横盘整理时,心中产生恐慌,害怕跟随下挫,便止损离场。例如:5月26日她在浙报传媒除权后,听股评介绍,以14元的价格买入3000股,此后该股票一直跌至7月24日的最低11.79元,8月18日当反弹拉出第二根阳线时,就以14.30元保本卖出,9月15日该股票却涨至21.16元,此时董女士后悔莫及。现在她明白一个道理,当散户看好某只股持股不动,而

主力还没有吸足廉价筹码成为牛股时,往往会采取震仓方法,迫使散户经不住一步三晃的八卦掌,早早摔下牛背。当你买,它就跌;你不卖,它不涨;你一卖,它就涨。

牛股要学会捂。股市中的“牛”股,不仅依靠上市公司科学管理、诚信经营、先进技术、做大做强,而且也需要主力机构的呵护才能百炼成钢。股市低价股中黑马频出,关键在于是否会挖掘与把握。又如陈先生前期关注基本面等都不错的建研集团,2月19日以14元价买入3500股,此后大盘出现上涨,但该股票不涨反跌,6月20日更是创出阶段新低11.09元,期间该股票连续横盘两个多月,但陈先生没有乱阵脚,而是耐心守候。此后大盘出现盘整,该股票却出人意料地连续拉升至17.15元,上涨约50%,陈

炒股“眼力”

□谢宏章

在股市无数种投资机会中,潜在机会较大、风险相对较小、最值得中小投资者参与和把握的无疑是价值被严重低估的“低洼股”。在一轮典型的牛市中,要及时发现并正确把握这样的机会,离不开投资者与众不同的“眼力”。

把握这种“以低洼股”为例外。在通常情况下,将一些被群山环绕在一起、地势比四周低的地方,称之为“低洼”现象。这种“低洼”现象在股市投资中同样存在。一轮典型牛市中的“低洼”机会,是指业绩稳定、股价合理的公司随着大盘和个股自身出现价格的突然暴跌,给投资者带来的“价值修复性”投资机会。

把握这种由“价值修复”引起的“低洼股”投资机会,与那些屡遭市场爆炒的“垃圾公司”相比,前者与后者

有着质的区别:一方面,一些业绩稳定、基本面良好、股价适中、定位合理的股票“洼地”特征明显,机会大于风险;另一方面,这些原本定价“合理”的公司,一段时间以来由于突遭利空打压,股价被莫名错杀,使得原有筹码供求和股价平衡格局被突然打破,公司股价快速跌进“低洼”区域,给准备买入的投资者带来难得的低吸机会,此时参与操作的机会明显大于风险。

笔者在参与股市投资中发现,一些个股之所以会出现“低洼”机会,主要是由于股价“突遭打压和错杀”所致,具体原因虽然各不相同,但不外乎三个方面,即:大盘下跌导致的“系统性股价缩水”、个股利空引发的“局部性股价缩水”以及主力打压造成的“人为性股价缩水”等。因此,当一些未遭市场爆炒过的优质公司,在原本定价相对合理基础上,无论出

于什么原因,只要股价出现快速缩水而带来“低洼”机会时,投资者应该抓住低吸良机,及时买入股票。

在整个股市投资中,这种“低洼”机会并不常见甚至非常罕见。若就单一品种自身而言,这种“低洼”机会出现的频率则是更低、次数更少。所以,投资者在浏览行情、观察盘面时,一旦发现长期跟踪、准备买入的熟悉股票出现“低洼”机会,就应毫不犹豫地果断买入。

不过,在操作中,还有一些需要注意的地方。譬如,在品种选择方面,一般情况下,应首先考虑它的“熟悉性”,如果属于平时一直在关注和跟踪的、股性和波动区间非常熟悉的股票,则可考虑买入,否则应该谨慎。同时,还要考虑它的“廉价性”,也就是说在同类具有可比性的上市公司中,股价明显低于其他公司,“打折”特征非常

明显,慢慢爬行,优哉游哉,以逸待劳,跑得相对轻松,没有多少压力。最后,在慢慢爬行中,不知不觉就跑赢了时间,跑赢了大盘,成为最后的大赢家。

投资要忍耐。股票投资胆识和谋略是必要的,但忍耐不可缺,炒股票必须培养自己良好的忍耐力,这是投资成败的关键。不少投资者投资失败并不是由于分析能力差,也不是缺乏投资经验,而是缺少一份高度的忍耐力。过早买进或者过早卖出都会招致时间的无谓浪费以及金钱的损失。对买进与卖出的时机,应该耐心等待,当时机降临时要坚决果断地出击。炒股归根结底就是看忍耐功夫,买进后要忍,行情不明朗要忍,股市下跌要忍,股价上涨想卖好价位要忍,股价不够低要忍住不卖,股价不够高要忍住不卖。无论是买进、卖出还是持股,都应该学会忍耐。忍耐是股市投资最高的艺术境界,也是一种最高级别的技术,有了这种境界,就不至于抓住牛毛放跑“牛”。

再如,在仓位控制方面,总的原则是仓位要“重”。但这种“重”也是有原则、有条件的。投资者在观察盘面时,一旦发现相关股票的“低洼”机会,不仅要第一时间果断买入,而且买入数量占账户总值的比例要高。对于奉行长线投资策略,入市资金没有任何压力且又有多余资金可以补仓的投资者来说,一旦发现“低洼”机会更应重仓出击甚至满仓买入、长线持有。但就多数普通投资者而言,在重仓出击的同时还须把握好仓位的“度”,既要做好搭配,选择几个品种进行分配资金,分别买入,也要设好上限,控制好单一品种市值占整个账户总值的比例,不要盲目把所有资金投资在单一品种上。