

石丽芳看市

2332点不会是节前高点

石丽芳

经历了本周一的再一次“跳升”后,随后的几个交易日,沪综指围绕2300点展开了震荡行情,虽然个股的炒作热情有所下降,同时权重股也露出了一丝“疲态”,但综合考虑,不仅周二高点2332点应该不会成为春节前的绝对高点,而且下一阶段的多头目标应该是去年2478点附近形成的双头形态。

周五上午,国家统计局公布了2012年我国的GDP增速,7.8%的年增速是自1999年以来的最低年度增速,不过依旧高于2012年的既定目标7.5%。2012年是“十二五”规划的第二年,中国经济在美国经济复苏乏力,欧债危机继续发酵等的夹击下遭遇前所未有的“稳增长”压力,前三个季度的GDP增速是“连降三级”——8.1%、7.6%和7.4%。国家统计局公布的数据显示,2012年四季度GDP增速已升至7.9%,这表明持续下降的宏观经济形势确实出现了转机。同时,目前不少机构对于我国2013年的GDP增速预测还相对乐观,8%以上的水平应该是一种共识。周五的盘面似乎对于这样的宏观经济数据也是表现相对平静,可以说,宏观经济层面的因素对于当前的市场来说,中性偏暖是比较合适的定位。

经过一个多月的连续逼空上涨,沪综指不仅连续升破数道曾经感觉很难逾越的关卡,比如半年线、年线、2200点、2300点等等,而且距离2012年最高点2478点也已经看上去不再那么遥远。由于在2478点附近曾经形成一个双头形态,在其套盘和本轮行情短线获利盘的双重压力下,大盘越来越习惯性的停下逼空脚步,不少投资者也在狐疑,什么时候会出现深幅调整?不过理论上讲,从一个比较明显的重要底部启动的逼空上涨行情,一般很难出现深幅回落走势,更多会以宽幅振荡的方式展开,强势洗盘往往会成为这种走势的注解。

近期金融股内部有所分化,不少权重股的回落对股指拖累较大,而近期人气之王军工股一度大面积跌停对人气打击也比较大,但这恐怕并不会彻底浇灭市场的做多信心。不论是生物医药、节能环保,还是电子通信、航天军工等主题投资题材,这些热点都有不菲的阶段涨幅,随时会面临短线获利回吐压力。因此大盘在震荡洗盘过程中,不但需要清洗短线获利盘和前期套牢盘,同时还有一个更重要的任务,那就是酝酿新的做多热点。由此来看,尽管本轮反弹行情可能逐步进入高位震荡休整阶段,但反弹根基依然存在,反弹高度并未见顶,行情有望持续推进。个股方面,资金对于题材炒作的热情有望持续,但分化格局将逐步出现,之前逼空阶段“同涨共跌”的现象或逐渐远去,“宁可错爱不可错过”的抢筹激情短期也可能有所降温。

现在的资金心态犹如“围城”,在里面的资金总怕有大调整而一涨就萌生“键意”,在外面的资金总觉得调下来的就是机会,这就导致资金在不同行业中流动,也导致某些板块的资金流入流出犹如“拉抽屉”,比如近期的地产股。其实指数在2300点位置需要继续上涨的话就必须有量能的有效配合,震荡乃至部分资金信心的暂时缺失都有利于资金在相对低位入场,因此此时出现震荡乃至回调反而有利于后市指数的攀升。而量能方面,上海市场单边单日成交在900-1000亿应该是维系目前市场活跃状态的最低标准,而如果需要继续向上攻城夺寨的话,则需要沪市单边单日1300-1500亿甚至以上的量能。

不过周五有一个现象值得注意,就是涨停个股的数量相比前期大幅度减少,这或许表明投机资金对于当前跟风盘是否足够有所担忧,唯恐贸然拉升导致自身的撤离出现困难。但同样,周五的另一个盘面特点也值得关注,就是强势市场高开之后往往会继续攀升,但周五却是高开低走再加强。按照往常,高开低走往往表明空头力量加强,就如同低开走高容易形成大阳线一样,高开反而会造成阴线实体的扩大,但周五高开低走之后居然还能够再拉起,这说明当前市场有不同于之前陡峭上涨和去年剧烈调整的新变化。

一周看点

新年房价回升 板块或迎“金蛇狂舞”

好不容易调下来的房价,忽然就又涨了”,这就是全国很多大中城市居民的感受。房价似乎是调下来不易,涨起来飞快。到底是“刚需”在抬高房价,还是百姓为应对涨价选择购房带来的“蝴蝶效应”,炒房团”似乎阴魂不散。本期《一周看点》特收集相关博文,看看诸位博主眼中的未来房价,看看2013年的房地产走势和随之而动的房地产股会如何改变。

新年房价将分区域回升

三因素奠定上涨基础 房价在2012年这个“世界末日”的年份里不温不火的上涨。其中,北京、上海等十大重点城市2012年以来首次出现同比、环比双上涨,部分重点城市房价甚至超过调控前。决定房价有三个因素:土地价格、税收成本、原材料和人工成本,这些都没有降低,房价当然很难降下来。对于多数城市,如果在房价温和上涨的趋势下,中央不采取有效措施,地方政府调控变相放松,2013年房价很有可能再度大幅上涨。游戏再游 戏 详见 http://blog.sina.com.cn/s/blog_92f9b3440101bgj1.html)

小康指标预示房价上涨 小康指标已经预示着最少要增加65%的城市化率,人口在不断流入,房价还得接着涨。在现有土地制度下,中央欲进一步推进城镇化,加之货币继续上涨,这种情况下房价无下跌的可能。现在有几个问题是涉及到房价的问题,第一,十年之内我们货币涨了5倍,房价也涨了5倍。从住房制度改革之前算的话,我们货币增长了50倍,可是我们房价没涨50倍,但是近十年我们涨了差不多5倍。所以货币增量决定房价将继续上涨。第二就是土地制度问题。如果土地仍是现有制度,无法保证土地供应。北京去年大概只完成了土地供应量的38%,去年完成了42%,前年完成了46%,一年比一年少,房价能不涨么?第三个条件是我们增加不增加城市化?我们的小康指标已经预测最少要增加65%的城市化率,人口在不断流入,需求不断增加,房价还得接着涨。第四,地方政府一定会加大基础设施的投入。比如地铁越修越多,现在25个城市新建地铁,地铁通了,房子能不涨价?都以为房价涨是因为开发商,其实,决定房价的很多是户外的东西,比如说收入增长,医院、学校、机场的建设,都是房价增长的因素。股

掘金之旅

寻找成长股10大思路

王祖远

证券投资,成长股似乎已成为投资者的首选。怎样挑选成长股,方法多种多样。从过去人们寻找成长股的经验看,一般应该沿着下面的思路考虑挑选:

1、上市公司具有卓越的管理水平。卓越的管理是企业保持成长的先导和基础,所以,我们首先要看上市公司是否以杰出的专业管理能力闻名,其经营者是否有良好的专业素质、顽强的进取精神和超前的创新意识。

2、超过平均水准的市场需求。对于公司产品超乎平均的需求成长,是公司股票成为成长股的主要客观基础。所以,我们必须确定公司产品的销售成长率有多高,这种需求成长率未来趋势如何。

3、低廉的劳动成本。低廉的劳

殇 详见 http://blog.sina.com.cn/s/blog_7fa10ad50101falp.html)

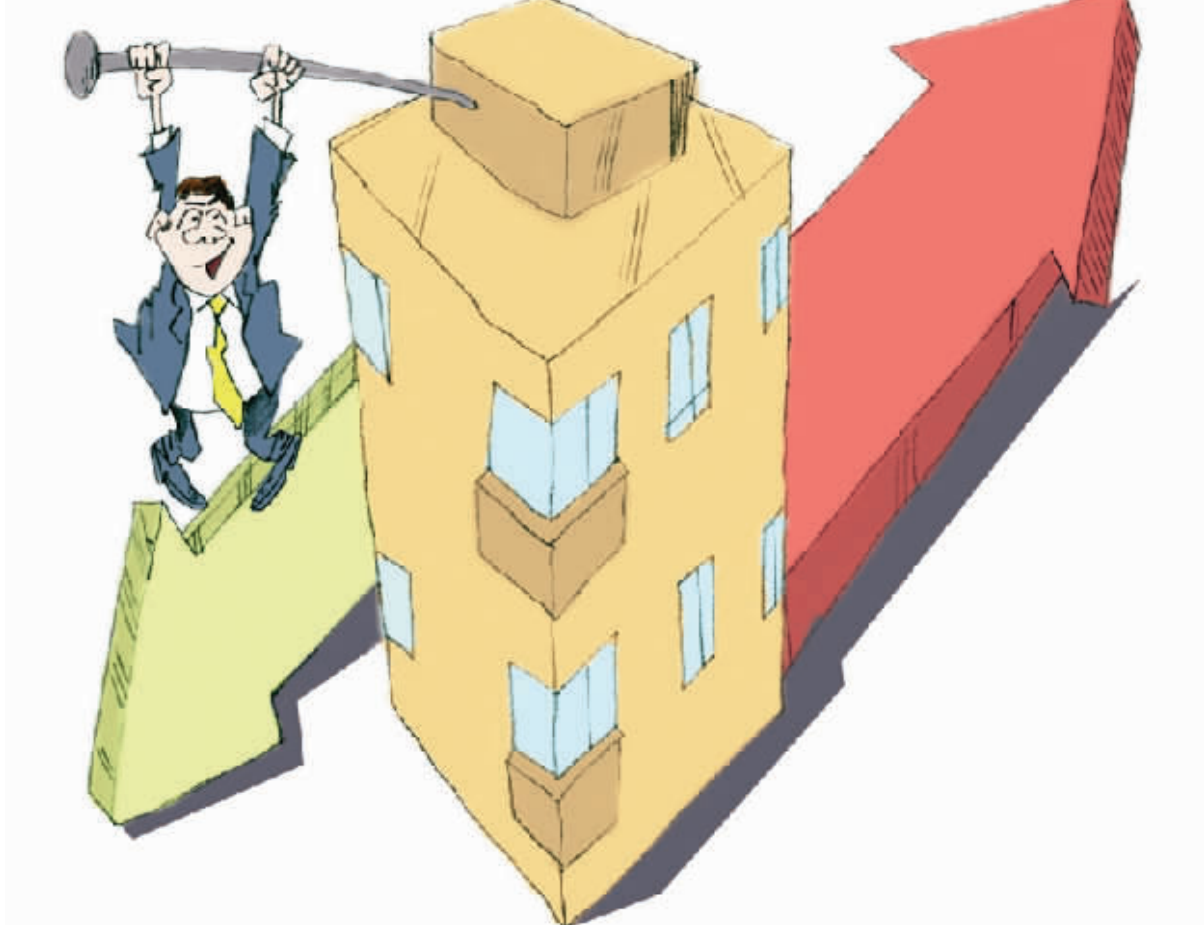
三四线城市上涨空间有限 2012年曝出的“鄂尔多斯房地产崩盘”、温州房价跳水”已成为不争的事实,这让占城市比例最大的三四线城市房价站在了风口浪尖。与之相反的是,关于城镇化可能推高三四线城市房价的声音,在2012年年末愈发多了起来。三四线城市这方面的结构性问题已十分突出,如华北地区的唐山市,其经济总量、人口数量和2011年商品房成交量分别相当于北京市的17%、38%和18%,但前4年其平均土地出让面积相当于北京的93%。惠州与广州相比,经济总量、人口数量和2011年商品房成交量分别相当于广州的17%、36%和31%,但土地成交量却相当于广州的94%。从以上数据可以看出,三四线城市房地产的过度开发,从很大程度上透支了未来的市场需求,受此影响,三四线城市的房价未来上涨空间有限。

襄阳好房 详见http://blog.sina.com.cn/s/blog_b6de43400101d09p.html)

板块表现值得期待

2013年首选房地产板块 在A股估值体系国际接轨进一步加速的背景下,优质地产股被严重低估且权重比例适中,在“政策顶”已经出现的背景下,其战略性投资价值已经显现。2013年最大的投资机会仍然是房地产股,尤其是一二线房地产股,预期收益或将高于2012年。2013年预期是个大震荡的年份,一般投资者务必注意大震荡可能带来的损失风险。因此,投资者不如选择真正好的龙头公司,采取合适价格买入并持有的策略,以分享公司成长的收益同时享受未来可能的牛市收益。小小文 详见 http://blog.sina.com.cn/s/blog_6457fc570102e0yhhtml?j=2)

跑赢大盘很轻松 2012年对房企和房企股票的投资者,是一个收获之年。在房地产开发与经营板块的133只



漫画/木楠

股票中,全年下跌的仅有24只,上涨的占了82%,其中还不乏华夏幸福、阳光城、珠江实业这种上涨一倍多的牛股。在房地产板块中,更可以看出中小房地产商受房地产调控政策的影响更大,招保万金四大家去年全部上涨,涨幅分别为60.67%、60.53%、37.87%和33.96%。包括四大家在内,总市值排名前20名的地产股也全部上涨。地产股的上涨,尤其是招保万金四大家的大涨,与房地产调控中政府因素的不断加强也有关,一方面是高压调控政策挤压了中小房地产商的生存空间,给央企为首的大房企以抢占更多市场份额留出了空间。另一方面政府巨额投资建设保障房,也给央企为主的房企留下了扩展空间,通过建设保障房,拿到足够的政策支持和资金支持,在危机时期也得到足够的空间转战商业地产。房地产去年不论是在业绩还是在股价涨幅上,都远高于大盘平均水平,今年势头还将延续,那么对于那些敢于在高压政策下投资地产股的投资者来

说,板块今年跑赢大盘是很轻松的事。

潘心 详见 http://blog.cs.com.cn/a/01010004CD2400B3F02FCED4.html)

抓住机会 理性布局

关注趋势性机会和主题性机会 楼市渐进淡季,短期风险因素较少,地产股表现仍将好于大势。由于楼市暖冬,地产股的相对收益较为明确,新年地产股表现仍将好于大势,板块将继续演绎强者恒强,建议投资者继续关注我们此前提到的两类投资机会:1)基本面持续改善带来的趋势性机会,产品适销、追求周转的公司有望逆市扩张,盈利向好;2)土地改革、城镇化政策带来的主题性机会,模式清晰、预收款多、销售快速、符合新型城市化方向的公司将有表现。

王凭 详见 http://blog.cs.com.cn/a/01010004C9C900B3F048E4B6.html)

关注两个选股数据 总的来说我们觉得2013年除非有其他外围因素,例如美国、欧洲一些不好的影响,如

果没有的话,应该是地产板块稳中求涨的一年。具体到股票,主要看哪一个公司在成本控制上做得好。2013年的房价涨幅不会太多,稳定在一个水平,所以说盈利能力最主要靠控制成本,然后公司拥有的土地储备,公司要推的新盘在几线城市,这些都是考虑因素。再看推动股价的能力,我觉得第一还是看每个月合同公告的销售增长能力怎样,卖得快于目标还是差于目标。这些都是投资者需要根据具体情况来认真分析的数据。不过,对某一个公司的股票是否值得投资主要还看两点,就是平均价和每个月以及每个季度的合同销售情况。淘金客 详见 http://blog.jrj.com.cn/shijinke,10498801a.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

IPO打假

@莫莫星霜: IPO打假“一石三鸟”,首先,暂缓IPO重压为新股发行制度改革赢得时间;其次,把IPO压力向下转移到保荐机构和会计师事务所,敦促发行人、中介机构等市场主体归位尽责;最后,经过层层把关的优质企业上市可避免业绩变脸,保护广大投资者利益。长远利好A股市场。

@达拿都斯:新年伊始掀起的这一场IPO打假风暴,无疑是证券市场的一件大事,这既是因为新股变脸愈演愈烈,迫使监管层不得不从严惩治,更是发行制度改革的根本之举。所以要常态化,并不仅仅因为目前排队企业过多而出这一招。同时,还要加大处罚力度,使其具有足够的威慑力。

@李老楼:这次财务核查风暴,势必会逼退部分业绩大幅变脸的IPO企业,也会让部分滥竽充数的公司财报现出原形,可能还会有少数不法中介撞上枪口。虽然不可能毕其功于一役,但人们依然希望此次最严财务核查能大量挤出拟上市公司财报水分,真正测试出现行IPO的成色。

QFII扩容

@凡达: QFII、RQFII大幅扩容,额度提高10倍意味着股票市场增量资金2.6万亿元,约相当于A股7年的融资总量。如此大的增量自然引发市场的上涨冲劲。而且,受益的并不仅仅是A股市场。从更深层次看,将进一步加大资本市场的对外开放程度,推动人民币利率市场化和人民币国际化的进程。

@藤刺:即便QFII扩容10倍,能够达到2万多亿的满意程度。但2万亿额度还不到A股一个月的交易量,且监管层在分配QFII额度时将是分批分时段推出的,因此它不可能对A股市场产生很强的实质性推动力量,更多的只是给予市场信心。

PM2.5概念股

@徐善武:环保股持续大涨,既是受空气污染事件驱动引爆,但背后其实也是受政策扶持驱动,同时也是未来“美丽中国”战略转型的一部分。因此,环保股的上涨,较之前3D打印等纯概念炒作要持久,力度也更大。那些业绩持续增长,有业绩支撑的潜力个股,中长线均可适当布局。

@波段王者:要解决PM2.5污染及其引起的雾霾问题将是一个较为复杂的综合性工程,涉及市政绿化、清洁能源使用、传统大气污染治理及机动车尾气控制等诸多方面,这将是一个长期而艰巨的复杂任务,且难以短期见到明显效果。所以,环保概念股缺乏业绩增长支撑,而且普遍估值过高,短线参与炒作应控制仓位快进快出。(益楠 整理)

草根达人 | Trends

征稿

本版邮箱:
www.eia@263.net
www.eia@tom.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