

股民说市

银行股暴涨引发的思考

□ 周凤迟

近期,以银行、保险、券商为代表的金融板块风光无限,它们对于上证指数的贡献达到300点以上,一些踏空本轮行情的投资者倍感虐心。由于一些中小投资者对过去两年“成长股强者恒强、蓝筹股一日游”的行情印象深刻,所以关注的重点仍在高送转等题材股上,对于前期蓝筹股蓄势待发视而不见,导致错失强悍蓝筹股行情。面对近期如火如荼的蓝筹股行情,不少投资者大喊看不懂,因为从经济基本面来看,完全无法预测出股市会出现如此强劲的上漲行情。面对蓝筹股的普涨,到底是否该追涨,困惑着处境日益艰难的投资

者。从这一点来看,许多投资者之所以在强势行情中被动挨打,关键点就在于策略上出了问题。多年以来,市场大部分时间都处于调整状态,银行、保险、券商等为代表的金融板块更是首当其冲。这些年来,虽然沪深股市基本上处在停滞不前状态,如果单纯地从上证指数震荡空间来看,投资者日子非常不好过。因为熊市特征始终未发生什么显著改观,但这并不是说市场就没有机会,有时高盈利机会还非常之多,并且还是比较轻松的获利。

如何才能做到这一点呢?关键在于在正确时间使用正确的策略,否则就可能寸步难行。从这些年来热门品种或者板块分布来看,行情基本上仅限于几个品种或者一两个板块,几乎是新股或者次新股乃至重组题材股,那些以业绩、市盈率、市净率等指标为出发点,按图索骥找股票的投资者大败而归,要说是负债累累那是言过其实,但要说颗粒无收或者是打个平手也算是事实。哪个银行不是大赚其钱,而与之相对应的银行股却是熊途漫漫,说让投资者饱受煎熬一点不为过。出现这种情况的一个重要原因在于:投资者的思路或者说思维模式仍是抱残守缺,用传统思维模式来对待互联网时代的东西,这样的结果就是四处碰壁。许多投资者在创业板行情面前处处被动不就是真实的写照吗?而那些思维敏捷的、无债一身轻的投资者,他们敢于果断地在创业板股票上大举建仓,勇于摆脱传统思维模式的束缚,这就等于向成功迈出关键性的一大步。可是,这种操作手法要是在本次上证指数暴涨行情中继续使用的话,那可就惨了,因为暴涨行情几乎与你毫不相干。

当我们怀着赚钱雄心到股市上淘金时,我们是否做好充分准备?手中的武器是否能所向披靡?倘若没有做好准备就匆匆进场,也许过不了多久就会成为他人的盘中餐,这并非危言耸听,因为历次行情最终垫背者大多数都是投资者,只有极少数投资者能笑到最后。在股票市场投资中,不论是研究与分析,还是思路和理念,一切目的都是为了盈利。如果研究、分析、思路和理念都不能为盈利服务的话,这一切都是没有任何意义的。如果这一切不但不能成为赚钱的利器,反而会成为阻碍赚钱的绊脚石的话,完全就是竹篮打水一场空。研究、分析、思路和理念对于准确地把握行情的确非常重要,但在实战操作中或许策略更为关键,因为一旦策略出现偏差,一切都可能白搭,这样的例子不在少数。近期银行、保险、券商等金融板块暴涨,也是给投资者上了一堂课。

尽管一些投资者能够在高价卖出股票,但很有可能会在大调整途中进行所谓的“抄底”,这种情况在任何一个投资市场都是如此,收藏市场是这样,黄金市场是这样,股票市场更是这样。过去的成功经验和失败教训,在下一次行情中既有可能“一不做二不休”,也有可能“一步定乾坤”,之所以会这样,原因是多方面的,因为同样的问题在不同的时刻,解决它的方式与方法可能完全不同。如果照搬照用的话,极有可能会“一败涂地”,在难以分辨的时候,投资者及时调整仓位,或低或高,或许是应对行情变化最有效的办法。

在银行等金融板块这种少有诱惑力的股票面前,投资者一定要把持住自己,否则就可能会在不恰当时间买进不恰当品种。如此的不恰当之举,必然会导致自己在牛市中行情一路溃败。在这种背景之下,一大忌律就是频繁操作,不断地改换门庭,必将会搞乱自己的心态,甚至会出现患虑不安,从而在错误的道路上越走越远。那些在低位大举建仓的投资者最好的策略就是等待,充分享受上涨所带来的快乐。此外,在资金不宽裕的情况下,千万不要轻易加仓。

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

一周看点

树立牛市思维 积极布局年底行情

月线七连阳后,A股市场心态依旧乐观。在此背景下,本月大概率成为来年行情的良好布局季。本周《一周看点》特收集相关博文,看看草根博主如何规划布局来年行情。

牛市行情将持续

市场投资机会丰富 本周四A股市场出现三大奇迹。首先是上证综指大涨超百点,其次是中石油、中石化午后牢牢涨停,再次是券商板块全部涨停,疯牛行情就这样悄无声息地到来。

虽然创业板也创出历史新高,但主板权重股依然是资金争夺的主战场。而正是由于这些权重股的风生水起,才大大分流众多小盘股资金,让不少题材股出现逆势下跌。因此,在权重股持续飙升下,投资者应及时转变思路,对本轮滞涨、低估值、高股息、政策利好、主力深度介入的权重股,可大胆买入,才能避免“满仓踏空”厄运。

建议超配大蓝筹板块、布局工农战略方向、关注低预期产业。其中,建议投资者重点配置受益于政策放松、低价位、低估值的银行、非银、地产、建筑建材、机械、汽车等大蓝筹股板块;布局以农村发展、工业4.0为核心的国家重大战略方向;关注行业整合、价格改革催化下的煤炭、有色、钢铁等周期性产业。同时,体育产业、国企改革、环保也可作为重点的主题投资方向。

市场能否继续上攻虽然尚难判定,但大幅回调料难出现。只要上证综指不跌破关键点位,市场强势格局就能延续,投资机遇就会较为丰富。在大行情之中,任何回调都是介入机会,投资者千万不要被暂时的回调所吓倒,而丢失手中的廉价筹码。

财富一哥 http://blog.sina.com.cn/s/blog_69b012610102v9pr.html

股市短时间内难降温 从本周的量、价、码三个主要数据分析,A股已启动疯狂模式,且很难在短时间内降温。面对A股短期的快速反弹,所有投资者都不能淡定。开户还将加速,保证金还将增加、指数还将暴涨。

面对如此疯狂的股市,权重股的惜售也会进一步加强。近期强势的保险、券商、银行三驾马车很多个股

都出现涨停,上涨过程中筹码转移速度也相当慢,这说明持有者基本不愿意卖出筹码,而现在倒腾的基本就是市场上的一点浮动筹码。这样的情况更有益于权重股进一步上涨。(楚风 <http://blog.cs.com.cn/a/010100010A8E00E0C87D64E7.html>)

年底行情热点多

把握板块或个股轮动机会 对于普通投资者来说,虽然股市上涨趋势不错,但并不代表能从股市赚取大量收益。特别是由于近期市场波动幅度加剧,投资者跟错主线、来回踩错节拍,只赚指数不赚钱。虽然宏观经济持续下滑,但此轮行情有一个明显的特征就是受政策推动,无论是流动性释放、市场利率下行、改革题材发酵都少不了政策刺激。建议把握板块或个股轮动机会,减持涨幅较大的金融股,在低估值和新兴产业中做均衡配置。如果是全面牛市,新兴产业如环保、远程医疗、核电、移动支付、互联网金融、可穿戴设备等经过一段时间整理后也将会出现上涨。(沙漠雄鹰 <http://blog.cs.com.cn/a/0101000109E400E0C667E856.html>)

四主线布局年底行情 降息对近期A股行情表现具有十分重要的意义,对市场情绪具有非常正面的作用,也有助于吸引外资再次加大布局。至于后市,中长线坚定看好,震荡上攻格局已非常明显。行情基础还在不断加强,从改革层面,开始转向全面推动和宽松。短线来看,行情延续强势。

在大盘新高不断、量能充沛下,市场热点将层出不穷。而在如此行情中,能抓住热点龙头品种,无疑能带来超额收益。巨量中阳后,年底行情四大龙头主线品种有望腾空崛起:本轮行情核心驱动力是改革,那些具有改革迫切性、博弈难度小、又受益于降息的改革品种有望成新领涨龙头;在蓝筹股风生水起下,符合低价、政策利好的二线蓝筹股,可战略性建仓;由于高层力推产业转型与升级,因此那些具有战略新兴产业的



漫画/赵天奇

小盘股,也可逢低分仓布局;高送转小盘股,这是每年必炒的概念,特别是强势市场中,此品种爆发力往往也最强。(纵横论市 http://blog.sina.com.cn/s/blog_ec683f8e0102v89g.html)

大胆持股 谨慎操作

操作上应大胆持股 针对目前行情投资者要敢于接受,要善于适应暴涨行情,虽然投资者已非常恐惧,但对待如此行情只能把胆子放大才能有超额收获。

一、对大盘不要恐高,相信大盘如此暴涨绝大多数投资者都会感到无限恐惧,担心随时会出现回调,甚至从上周二开始就有不少投资者开始恐高,但大盘却每天都在创出惊人行情,所以踏空也就成为必然。从目前大盘走势来看,量价非常健康,大盘没有丝毫要回调迹象。在牛市就要有牛市思维,不要想当然地盲目恐惧,只要大盘上涨健康就要无比地坚定信心。

二、操作上唯有持股和加仓,牛市每天上演疯狂,牛股不断创新高,涨幅

也在加大,个股也在分化。如果投资者不遵循牛市策略就会左右挨耳光,牛市最简单的操作就是持股,并且要在回调时大胆加仓。

三、牛市就是蓝筹股行情,不少投资者还没有经历过牛市,一致性惯性思维操作题材股,始终恐惧大盘股,但最近的行情让投资者彻底接受了教训。牛市爆发必须有权重蓝筹股支撑,如果账户中还没有蓝筹股,要尽快进行调仓换股。李易天 <http://blog.jrj.com.cn/5706088930,14534701a.html>)

谨慎关注转折点 本周四沪深两市再次上演历史奇观,那么市场暴涨之后又该如何选股?近期金融股行情极为火爆。虽然保险股在周三整体出现调整,但周四金融股再次整体崛起,而且没有停牌的券商股也集体涨停,这足以说明金融股行情之火爆。如何从金融股这一波火爆行情中分得一杯羹?除了直接买入金融股之外,最为看好的品种就是参股金融的个股。参股券商的个股今年不但有机会从主业方面获得收益,年末这波行情两市创出

超万亿元的成交金额天量,较大的成交量也为券商带来不少交易佣金。另外,券商今年的承销收入也随着IPO个股家数不断增加而增长。对于金融行业来说,目前可以期盼的改革利好比较多,这点也是市场最为看重的。无论是注册制改革还是银行业存款再保险改革,以及已逐步展开的互联网金融革新,金融业都有值得期待的利好。

如何判断转折点?首先关注市场成交量的变化,一旦连续三个交易日出现缩量,那很可能是调整的重要征兆。其次,此时要重点留意官方媒体报道,一旦出现风险提示则需要警醒。第三,关注大盘蓝筹股换手率何时提升,这是筹码分散的标志。(科德投资 <http://blog.cs.com.cn/a/01010001102C00E0C85632BB.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

PMI

③庆河:近期PMI出现滑落,反映出我国经济结构调整在不断深化过程中,一些产能过剩、高耗能等行业生产出现明显放缓现象。不过,随着时间的积累,稳增长政策带来的红利、微观经济活动的改善,以及市场对新常态下经济形势的灵活应对与调整,这些积极因素将逐渐使得经济运行趋于稳定的合理区间。

④千颖:汇丰制造业PMI指数下滑,表明经济增速延续此前弱势,结合最新发布的其他经济数据,共同印证了国内经济增长情况不容乐观。面对经济增长的下行压力,货币政策仍将维持宽松步伐,相信未来还会进一步推出降息、全面降准、信贷额度放大等货币放松举措。

⑤思源:市场已重新回到上半年悲观的经济前景预期状态,低于预期的PMI也印证经济见底的判断。由于本轮股市上涨主要来自资金推动,经济“底部徘徊”格局不支持股市行情走远,股市将面临疲弱经济基本面和资金离场双重压力,向下概率大于向上。

存款保险

⑥徐康:存款保险制度为储户存款加上一层保障,也是风险提示。制度的出台会对传统储蓄观念带来很大冲击,储蓄不应再简单地看银行利率的高低,高利率伴随高风险”同样适用于存款。从长远来看,随着利率市场化的推进,对资金安全性考虑将会被放在重要位置,从而进入理财多元化时代。

⑦庞子龙:尽管现在存款保险对于储户来说,短期之内用不上。不过从长期来看,随着中国金融改革进程的推进,未来将会涌现出越来越多的民营银行,这就需要完善金融机构市场化退出机制,建立存款保险制度。因此,此时出台存款保险制度,对大众进行普及教育具有重大意义。

入市

⑧秦亮:沪港通实施和人民币国际化进程加快,代表着证券市场国际化趋势将会更加明显,相信价值投资会迎来更好环境。目前大盘蓝筹股估值处于较低水平,从全球看,分红收益率也具有很强吸引力。因此,对于长线投资者来说,现在是较好的入市时机。

⑨何乾林:市场在宽松货币环境、各路资金疯狂抢筹中连续出现大涨,赚钱效应使得短期资金加速入场,这是政策以及资金共同推动作用。但从技术层面上看,市场不可能出现只涨不调走势,权重股更不可能会一支独大支撑整个行情。因此,随着大盘的不断拉升,后期面临震荡的概率越来越大。(田鸿伟 整理)