

■ 股海泛舟

## 岁末年初 做好三件事

□ 谢宏章

2014年,沪深两市在投资者一片疑惑中走出一波像样的牛市行情,不少个股更是牛气冲天,着实令不少投资者深感“意外”。再过3个交易日,2014年就要与投资者说再见了。新的一年,行情怎么走,牛股在哪里,怎样操作才能获得好的收成,所有这些都是身处相对弱势的普通散户最为关心的问题。

作为长期在股市摸爬滚打的投资者,笔者也与大家一样拥有这样的体会:股市投资很难,要想获利更难。笔者认为,炒股获利难无非在于三点:指数不可测、个股存变数、操作无定律。实际上,面对这样的难题,作为普通散户并非“无解”,更不意味着面对错综复杂的股市普通投资者就只能处于束手无策、消极被动的境地。在2015年“交易大战”正式打响之际,从股市特点和各自实际出发,积极寻找适合自己的牛市炒股成功之“道”,才是正确的应对之策。当下,则应做好“三件事”。

岁末年初之际,首先应养成“盘点总结”习惯。从事生意、经营工作的人都知道,每逢岁末年初都要对过去一年的经营得失情况进行一番盘点,看看辛辛苦碌一年是否有盈利,是成功多于失败还是失误大于收获,只有这样,才能始终保持清醒头脑,在接下来投资中扬长避短、做得更头。怎么盘点?实际上,作为普通散户无需过于复杂,只要做个大概计算即可。一方面,查看一下上一年(2013年)末账户总值,包括账户市值和资金余额,二者合计即为账户总值。与此同时,再来查看本年度(2014年)账户总值,同样包括账户市值和资金余额总和。在此基础上,再来进行分析比较,看看辛苦一年后最终是否有盈利,盈利多少。如果一年下来实际收益率比较理想,且能跑赢指数和其他多数个股涨幅,说明操作比较成功,可多从正面总结经验,在此基础上查找操作中存在的问题。若是相反,说明操作不太成功,则应多从负面总结教训,在此基础上再总结有哪些操作得较好的地方,以便为下一年投资奠定基础。

此外,还应找到适合自己的获利方法。要想在充满变数的资本市场中站稳脚跟乃至获利,没有一套适合自己的获利方法几乎是不可能的。这套方法的一大特点在于,必须适合自己。有的获利方法表面上看非常了得,但并不是适合每位投资者,或者说只适合某个投资者。譬如,笔者时常采取的“稳定获利交易法”便是其中的一种(之前曾在本报作过介绍),此法的一大特点在于,无论股市上涨还是下跌都能持续、稳定获利。在所有投资收益中,既包括股票市值增值,也包括资金余额增加,前者一般属浮动性收益,市值将随个股涨跌而变化,俗称“坐电梯”;后者则属稳定性收益,无论个股怎么涨跌,收益都已固定,因而不会再“坐电梯”,这就是“稳定获利交易法”的神奇之处,也是笔者之所以时常采取的原因所在。所以说,找到一套适合自己的获利方法,对于普通投资者适应当下股市特点,取得良好投资收益显得尤为关键。

不仅如此,还应对整个投资操作进行总体谋划和布局。譬如在仓位控制方面,股票和资金如何分配。通常情况下,投资者可以这样布局仓位:以岁末大盘点位为准,若认为点位是低的,又有增量资金可补充,在这种情况下仓位比例应确定为满仓或重仓——四分之三以上仓位;若认为点位是低的,但无增量资金可补充,应确定为重仓或半仓——四分之三至二分之一仓位之间,轻仓的应在第一时间补足;若认为点位是高的,且有增量资金可补充,应确定为半仓或轻仓——二分之一至四分之一仓位之间;既认为点位是高的,又无增量资金可补充,应确定为轻仓或空仓——四分之一以下仓位,重仓的应在第一时间卖出。除了仓位之外,还有品种选择及操作中具体交易方法等,都需在岁末年初之际提前布局、早做准备。

## 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

## 跨年行情酝酿 震荡成上车机会

上证指数前半周出现“三连阴”,一度下破3000点,周四指数力挽狂澜,成功反击至3072点。同时,近日盘中的百点波动让不少投资者心惊肉跳。后市能否持续上涨?投资者该如何操作?本期《一周看点》特收集相关博文,看看草根博主怎样看待眼下的A股走势,对后市操作有哪些建议。

震荡中酝酿跨年行情

**大盘强势震荡酝酿跨年行情** 近日,大盘上演“过山车”行情。本周一上证指数创出阶段新高3189点,随后掉头回落,呈现“三连阴”,一度下破3000点整数关口,不过周四市场强势反击出现百点长阳。与此同时,跌宕起伏的行情也让不少投资者心理面临巨大考验。不过目前来看,主力资金加速进场趋势依旧未变,提醒投资者要跟随主力步伐,踏准市场前进脚步。当前大盘处于敏感点位,投资者一定要把握好真正的投资方向,那些反弹中的龙头股及主力高度控盘的个股是重点关注对象,这类股主力已提前埋伏、筹码高度锁定,后市必将展开主升浪。(梁明启 [http://blog.sina.com.cn/s/blog\\_97641ce50102vax7.html](http://blog.sina.com.cn/s/blog_97641ce50102vax7.html))

**风格不切换 热点可轮动** 本周一上半周上证指数大幅下挫,而就在权重股回落之际,一些消息面题材股有所活跃,比如说农业、酒类、纸业等品种。权重股与题材股交错互动,也体现出市场资金轮动较为活跃,有利于保持市场操作积极性。总体看,市场在资金大力拥簇下,特别是对蓝筹股关爱有加前提下,短期向好趋势难以改变,更多的是迫逐资金在蓝筹股中循环,短期指数“狂牛”后就需休整,也只有经历这样的调整,才能给个股带来机会。所以在策略上,坚持认为短线要敢卖出大涨股、中小盘股,积极低吸蓝筹股。(玉名 <http://blog.cs.com.cn/blogIndex.do?bid=69939&aid=14752460&page=detail>)

提前布局相关板块

蓝筹股估值修复可期 对于后市

■ 掘金之旅

## “四招”捕捉2015年A股机会

□ 英梨

在“沪港通”、政策“微刺激”、特别是在央行降息推动下,2014年下半年上证指数走出高达千点的牛市行情。然而,这对于2015年选股来说却是把“双刃剑”,一方面上述措施及行情趋势为市场奠定牛市氛围,为下一步选股创造一个较为乐观的环境。而另一方面,经过这波牛市,不少股票的股价目前已实现翻倍,甚至一些质地不佳的股票已严重背离公司基本面,股价已处于高价圈,特别是一些个股已存在大量泡沫,这就大大增加了2015年选股难度和风险。

展望2015年,大的政策背景仍是“稳中求进”。对股票市场而言,最大的事件将是注册制推出。由于2014年下半年市场已演绎出大行情,所以笔者对2015年市场总的判断是前高后低。在股票选择上,重点考虑以下几点:

一是首选绩优蓝筹股。众所周知,近年来,A股市场结构性行情分化严重,形成全球市盈率最高股票和市盈率最低股票并存的奇特现象。题材股、绩

而言,依旧看好蓝筹股估值修复行情。其中尤其看好银行、券商、军工、环保等行业及“一带一路”等主题投资机会。上述个股在经过短期调整后值得买入,但对陷入调整的成长股需回避风险。操作上,仍然建议相对保持进攻性组合,保持对蓝筹公司关注。

事实上,市场领涨板块较前期有所变化,在“一带一路”政策推动下,建筑板块出现上涨,而前期领涨的券商板块则在近日出现大幅调整,市场热点出现转移迹象。此外,市场被动去杠杆风险将加大,在当前杠杆驱动的股市下,市场波动将加大,需警惕短期市场调整风险,不过长期依旧看好低估值蓝筹股板块。3625 [http://blog.sina.com.cn/s/blog\\_d81589f00102va0q.html](http://blog.sina.com.cn/s/blog_d81589f00102va0q.html))

**布局煤炭行业跨年行情** 12月16日国家财政部发布消息称,2015年继续以暂定税率的形式对煤炭、原油、化肥、铁合金等产品征收出口关税,其中将煤炭出口关税税率由10%下调至3%。值得一提的是,10月我国刚刚取消此前的煤炭进口零关税,并开始征收3%的关税。进出口关税的有利变化,显示出管理层对于加大我国煤炭净出口量的决心,同时也为煤炭行业提供除了淘汰方式解决过剩产能外的新途径,是政府扶持煤炭行业的又一实际行动。随着我国全面深化改革的推进,2014年为煤炭企业主动转型和产业升级的“元年”,而那些先行一步的企业或能率先度过行业“寒冬”。

具体来看,第一,2014年煤炭行业政策可归纳为缩产量、限进口、减负担,这一系列政策效应将延续至2015年,煤炭行业盈利将获改善;第二,由



于2014年的低基数,2015年煤炭行业业绩弹性大增;同时,煤炭属高敏感行业,具有高价弹性:业绩与股价双弹性叠加,股价有望快速回升。  
个股方面,2015年投资者宜寻找高业绩弹性、高价弹性的煤炭公司作为投资标的。重点关注三类投资机会:以陕西煤业、中煤能源和中国神华为代表的大盘蓝筹、优质低价股;以国投新集、盘江股份为代表的国企改革受益股;广汇能源、永泰能源、露天煤业为代表的转型类企业。煤炭 [http://blog.sina.com.cn/s/blog\\_ec3aa3a00102v64m.html](http://blog.sina.com.cn/s/blog_ec3aa3a00102v64m.html))

市场波动 掘金个股

**三类个股反弹一触即发** 经过“三连阴”调整,市场技术指标已从全面超买变成短线超卖,超跌反弹动力重新积蓄,尤其是市场中小盘股、大盘蓝筹股都出现一波大跌,目前个股跌幅明显收窄,先行调整的小盘股已出现止跌反弹,蓝筹股在周三尾盘也有尝试止跌迹象。技术上,上证指数到了20日均线附近,支撑力度明显,在出现明显调整的同时,深成指已开始止跌反弹,从近期行情来看,深成指先于

沪指调整。当前调整后再次走强,说明市场板块个股进行有效轮动,因此近期被错杀的股票,有望迎来绝佳抄底机会,牛市中每一次调整都是买入机会,股民要敢于操作和持股。

沪指经过连续大涨之后,适度整理也是有必要的,这也为之后牛市运行打下坚实基础。从近500只个股跌幅近9%开始调整,那么结果必然是更多涨停股出现,跌出来的是机会。牛市中也有下跌,但下跌过后是机会,就如同期熊市也有上涨一样正常,前期市场连续暴涨,满仓踏空者众多,现在市场开始下跌,股民也要敢于介入。

策略上,第一个是消费板块。股民不必追求金融股,但类似消费板块是规律性很强,白酒——医药——食品等轮动明显,对中期稳健性的股民是首选;第二个是政策受益股,类似农业、“一带一路”及国企改革;第三个是翻身股,蓝筹股能走强关键要素是前期大幅超跌,短期调整过后,可以重新进入操作期。(股市赢利 <http://blog.cs.com.cn/a/0101000113300E1222B9CFA.html>)

**向高送转与业绩题材过渡** 前期领涨龙头蓝筹股轮番大涨后出现一定

回调,新市场热点高送转题材开始活跃,这其中便暗示后市行情热点,有望向年报高送转与业绩大增的题材股过渡。权重熄火题材崛起,这样的行情才正是广大股民真正赚钱的行情,这样的牛市才能更长久。因此,在市场风格转变下,投资者也应及时转变思路,对前期错杀与具有实质性利好的品种,可进行大胆抄底。如以下四类股票:短期凡是跌幅达40%以上的股票,都应拒绝恐惧心理,可大胆逢低抄底;年报业绩大增,且有基金等机构潜伏的错杀品种,当前便是捡便宜筹码的大好机会;具有高送转预期与潜力,且有主力深度介入的股票,均可重仓买入;有主力被套,且近期股价在大盘跳水抗跌的股票,可大胆买入,此类股后市最有可能迎报复性反弹。(广州万隆 <http://blog.cs.com.cn/a/01010005A34000E11F489662.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

3000点

@黄太子:牛市在曲折中前行。大盘上了3000点之后,主力为了拉长牛市进程,特意调控了大盘涨幅和节奏。假如大盘一直高歌猛进,很快就会盛极而衰,导致重归漫漫熊市。主力绝不会采取这样的激进方式,而是采取一种比较温和方式——在2900点至3200点之间反复打磨、反复折腾。

@玉名:3000点是行情的分水岭,在这之上,市场处理的是几年前和本次反弹高位的套牢盘,需要时间和量能消耗,而一旦指数能够化解压力,权重股行情将会没有任何阻力。权重股行情特点是对资金消耗量较大,需要的是热点板块轮涨和资金持续投入,因此市场每一次调整过后都会有大量资金抄底,从而助推指数反弹力度持续刷新新高。

人民币汇率

@珉琨:人民币汇率开始大幅贬值,创数月新低,与过往不同,也许这是汇率的战略转折点。卢布大崩溃的动荡,让中国警觉,不如让高估的人民币提前贬到合理价位,避免汇率狂泻。现在中国经济下行压力大,而美国经济强劲,汇率贬值水到渠成。

@黄毅:人民币近期下跌主要原因是美元走强,与卢布大跌没有直接关系。美元对其他主要货币基本都是更大幅度地走强,也就是说人民币并没有真正走弱。而人民币短期内出现小幅贬值是正常的,有利于促进经济内外平衡,提振出口,有效抑制通缩预期蔓延。

油价

@毛木子:油价下跌足以成为2014年最令人震惊的经济事件之一。虽然目前看来,它对全球经济的影响是正面的,但并没有什么法则可以保证积极的后果一定会发生。目前,油价下跌影响的“两面性”正逐渐显露出来,其所造成的悲喜效果也在逐步展开,就像暴跌的开始没有人预测到一样,故事结局也无法预言。

@半岛:我国油品标准落后于发达国家,但油价却与国际市场接轨,加上各种税,油价已超过一些发达国家。消费低迷、财政收入增长过快、居民收入增速低于财政收入和GDP背景下,当国外消费者欢呼成品油降价利好之际,我们这里的“利”,也应该让给老百姓。(田鸿伟 整理)

切之人捷足先登,轻松获利,不仅对股民不公平,还会扰乱证券市场,带来难以估量的负面影响。

其二,大量事实已印证“要想人不知,除非己莫为”的古训,只要做了亏心事,心里永远不会安宁,迟早会东窗事发。与其抱着侥幸心理浑水摸鱼从中得利,不如诚信守约,清白做人。

其三,内幕交易确实带有一定隐蔽性和偶然性,要推行“两手抓,两手都要硬”做法,一方面加强对工作人员职业道德操守的日常教育,从思想上筑牢遵纪守法严于律己的防线;另一方面要有一整套健全的法规和制度作支撑,坚持在法律面前人人平等,坚决不搞下不为例,对容易引发内幕交易的上市公司并购重组行为,要不断完善“异动即调查、涉嫌即暂停、违规即终止”等规则措施,杜绝违法者有可乘之机,要用过硬的举动还股民一个放心,共同营造证券市场公正、清廉、健康、有序的良好氛围。