

■ 网民谈股

春节将至 持股OR持币?

市场进入节前行情模式 本周以来,上证指数保持连阳上行模式,这也是节日长假临近市场惯有的走势。随着持币资金撤离,持股资金主导,市场缩量之下也会形成反弹行情,这个在国庆长假时也出现过。所以尽管市场无法归原有的逼空反弹,但反弹趋势明确。

通常来看,节前市场惯有特征主要有三方面组成:第一,量能萎缩,市场持币资金撤离,必然会导致交投下降,但由于持股资金主导,节前红盘效应明显;第二,利空消化,利好可期。一般来说,管理层为稳定市场会将利空提前公布,而将利好留在节前公布,央行也会平衡流动性来为市场助力;第三,热点方面普涨多,个股风险整体较低,相关题材股活跃。

综合来看,春节持股过节的大基调是明确的,毕竟市场还处牛市周期中,又经历了难得的牛回头,那么类似年报金股、春节消费、春运类个股也都可以安心持股过节。对于前期爆炒过的品种,技术上破位的乃至有业绩地雷的绩差股,还应以规避为主,其余品种不必急于割肉或换股,耐心持有,跟随指数就会有明显反弹。(玉名 <http://blog.cs.com.cn/a/01010001113300E200D59CF8.html>)

持股还是持币过节 节前流动性改善和资金缩量回撤已为节后资金回流奠定了基础,且年后“两会”召开及年报密集披露,均使得未来行情更值得期待。因此,在具体机会的把握上,两个创新线索——制度创新和技术创新可持续追踪。一方面,届时两会将给市场带来更多政策方面的预期,甚或是政策的落实——制度创新的最大受益者来自大盘股;另一方面,年报业绩密集披露将使得市场对于成长性及业绩改善品种的关注度得到提升,这其中更多受益的则是众多中小企业,当然这类个股亦是具备技术创新优势的标的。(陈操 <http://blog.cs.com.cn/a/01010003631800E202C313E2.html>)

权重股逐渐发酵 目前来看,市场量能萎缩到极致后已有所放大,最迟节前也会出现方向选择,这是一个非常关键的问题。个人认为行情没有走完,无论是蓝筹股也好创业板也罢,都将能够延续上涨。有了这种对整个市场格局的认知,接下来就是对热点板块及龙头个股的分析和判断。目前的牛市是权重股和小盘股轮番表现的格局,所以投资策略很简单:在沪指上涨过程中做多权重股,在沪指下跌过程中做多小盘题材股;而目前沪指经过一段时间调整,已跌至上升趋势下轨线60日均线附近,也就是牛市第一大上升浪第四调整浪的末端。所以,近期大盘要见底,权重股已逐渐企稳,沪指也已开始构筑底部区域。

总体来说,在打新结束资金回场前,预计市场维持震荡是大概率事件,但这其中的结构性机会已明确。券商股止跌对权重股的正向作用正在逐渐发酵,目前不宜盲目杀跌权重股,更多的是战略关注,因为牛市需要权重股。所以把握住这种机会,实际上就是这一轮行情重心所在。节前总的策略是,只要权重不拉涨就果断持有,拉涨就减仓,留足精力做节后权重股。(金凤翔 <http://blog.cs.com.cn/a/010100013A6C00E2027BFF39.html>)

消费股迎来旺季 近来消费股明显走强,除一波行情从周期到消费的惯常轮动外,也与春节临近消费迎来旺季有关。食品饮料行业在资本市场中归类为防御性行业,主要是业绩增长较为稳定,周期性并不明显,其背后深层次的原因是大众食品需求较为刚性,受到经济下行影响不大。此外,节假日效应还经常给食品饮料板块带来一些惊喜。(沙漠雄鹰 <http://blog.cs.com.cn/a/0101000109E400E200D4E896.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。

微博关键词

CPI破1

@鲁政委:降息是趋势,但考虑到现实舆论氛围,在刚降准后马上再降息的可能性不大,毕竟2月CPI很可能又会有所反弹,到那时怕是又会有人说政策没保持好定力。不贬值而单降息、降准效果甚微,而不断压缩的可用降息空间,也会不断削弱市场对政策能量的信心。

@时空树:目前一年期存款利率3.3%,一年期贷款基准利率6%,是与国家鼓励的消费、投资背道而驰。在CPI跌入1%时,实际利率达到2.5%,表明储户把钱存到银行,到期后能买比现在更多的东西,这是在鼓励民众推迟消费、不消费。而贷款利率比欧美日高的如此多,就是在打击投资。因此,降准降息十分必要。

期权首秀

@金水:2月9日,上海证券交易所开创了中国资本市场的期权新纪元。中国资本市场最大的特色是以散户为主,经常上演蚂蚁打败大象的戏码。但股票期权将成为散户时代的终结者,A股将进入一个专业化机构主导时代,投资变成一个知识密集型和智力密集型产业,中国大妈将逐渐退出投资舞台。

@卢瑟:经过一周交易,股票期权的设计硬伤逐渐体现出来,一方面是散户投资者参与难度太大;另一方面是单一客户20手的持仓限额,100手的单日开仓限额和10%的开仓比例导致资金效率太低。如果股票期权制度设计不改变,期权时代将永远不会到来。

新股集中发

@长阳:主板中以金融股、券商股为首的低估值板块已不具备估值优势,难以出现之前那样连续逼空的走势。主板不逼空,再加上本轮24只新股全部冻结资金将高达4万亿元。在市场资金紧张情况下,创业板就存在机会,创业板与主板的跷跷板效应还在,但更多的是共同保持各自震荡攀升局面,创业板与主板机会共存。

@曾海:新股申购高峰期已过,且1月经济数据利空落地,再加上节前还剩最后两个交易日,市场平稳过渡的可能性较大。短期来看,随着新股资金的逐步回流,市场压力将进一步减轻,蓝筹权重股波段演绎的同时,中小盘题材股表现机遇仍会较多,股指或在稳步震荡中逐步上行,迎接羊年新春佳节。(田鸿伟 整理)

■ 时尚消费

网购年货受年轻人青睐

互联网引领羊年春节新潮流

□ 本报记者 万晶

中国人最为重视的农历新年,象征着亲情、团圆与喜庆。在倡导绿色环保的新时代,随着互联网日益深入人们的生活,羊年春节新潮流正在渐渐兴起。网购年货、发送电子红包和电子贺卡,提倡简易包装,简单生活拒绝浪费,拒绝大吃大喝青睐绿色食品;在走亲访友中身体力行倡导循环经济,春节正在告别浪费和形式,逐渐回归本真团圆与亲情。

网购年货受年轻人青睐

坐在办公室里点点鼠标,逛逛几家电商网站,离春节还有两周时间,“80后”白领张筠已张罗好一堆年货。“我网购了很多江浙一带特产,还有干货、坚果,直接快递到河北老家了。在我回家过年之前,这些年货应该已经到家了。”

“小时候最开心的事就是父母带着我去采办年货。”张筠表示,而今年轻人大多离家在外地工作,工作繁忙没有时间去商场超市采购,背着大包小包带回去又不方便,不如直接网购快递到家。“节约时间、方便快捷,但年味少了,还是有些怀念小时候办年货的感觉。”

网购年货正成为越来越多中国老百姓的选择,尤其是年轻人占据绝对份额。今年的电商大战格外激励,各大电商网站纷纷出招,抢占年货市场。与老一辈们上街采买、大包小包拎回家的传统不同,年轻人更偏好“宅”着办年货。

各大电商也都推出了不同的年货促销、年货套餐,为消费者提供更多方便。小白领朱雯雯告诉中国证券报记者:“发现购买年货套餐很划算,电商直接把需要的东西组合到一起,省得自己再挨个选挨个下单,而且套餐购买比单买优惠很多。”

朱雯雯还表示,她基本上都是在手机APP客户端上购买,利用坐公交、地铁的时间就完成了扫年货。她还展



漫画/赵天奇

示了自己购买的年货套餐,坚果礼盒中包括碧根果、腰果、夏威夷果、巴旦木、花生、瓜子等,“网购的礼盒包装精美,走亲访友挺合适。还能领到5元券,满100元可以使用,收到后晒单给好评又能返还10元,节约不少。”

1月下旬开始,网购年货需求全面升温,快递业再次迎来爆仓。订单量激增,同时大量快递员工返乡,快递包裹延时和滞留等问题经常出现。有业内人士指出,网购年货便捷背后还需强大快递支撑,春节期间大量快递公司放假,导致许多电商平台配送服务受到影响,物流成为各大电商差异化竞争的重点。

不仅如此,网购平台产品质量也需要继续加强。国家工商总局公布的2014年下半年网络交易商品定向监测结果显示,在92个批次的样品采样中,只有54个批次的样品为正品,正品率为58.7%,非正品率达41.3%,淘宝、天猫、京东、一号店等网购平台均有不同程度的售假情况。

朱雯雯还表示,她基本上都是在手机APP客户端上购买,利用坐公交、地铁的时间就完成了扫年货。她还展

示了自己购买的年货套餐,坚果礼盒中包括碧根果、腰果、夏威夷果、巴旦木、花生、瓜子等,“网购的礼盒包装精美,走亲访友挺合适。还能领到5元券,满100元可以使用,收到后晒单给好评又能返还10元,节约不少。”

1月下旬开始,网购年货需求全

面升温,快递业再次迎来爆仓。订

单量激增,同时大量快递员工返

乡,快

递包裹延时和滞留等问

题经常出现。有

业内人士指出,网购年货便

捷背后还需强大快

递支撑,春节期间大量快

递公司放假,导致许多电

商平台配送服

务受到影响,物流成

为各大电商差

异化竞争的重点。

今年还没到春节,刘先生又开始

向往红包乱舞的春

节了。“在工作群

里,领导也时不时抛

出一个红包,大家抢

的也很欢乐,既娱乐放

松又沟通了感情。”

对于互联网红包的普及,刘

先生感叹,有些正在读中

学的晚辈也开始不

要纸质的红包了,直接让

他定向发送一个微信红

包。

刘先生显然对互联网上的红

包很有兴趣,“尤其

是初中同学群、高中同

学群,平时工作忙交

少,春节期间正好通

过轮着发红包,大家伙聊

天,叙旧日,给交情好的同

事,定向发送一个红包,

虽然金额不多,大家都很

开心。”

刘先生显然对互联网上的红

包很有兴趣,“尤其

是初中同学群、高中同

学群,平时工作忙交

少,春节期间正好通

过轮着发红包,大家伙聊

天,叙旧日,给交情好的同

事,定向发送一个红包,

虽然金额不多,大家都很

开心。”

刘先生显然对互联网上的红

包很有兴趣,“尤其

是初中同学群、高中同

学群,平时工作忙交

少,春节期间正好通

过轮着发红包,大家伙聊

天,叙旧日,给交情好的同

事,定向发送一个红包,

虽然金额不多,大家都很

开心。”

刘先生显然对互联网上的红

包很有兴趣,“尤其

是初中同学群、高中同

学群,平时工作忙交

少,春节期间正好通

过轮着发红包,大家伙聊

天,叙旧日,给交情好的同

事,定向发送一个红包,

虽然金额不多,大家都很

开心。”

刘先生显然对互联网上的红

包很有兴趣,“尤其

是初中同学群、高中同

学群,平时工作忙交

少,春节期间正好通

过轮着发红包,大家伙聊

天,叙旧日,给交情好的同

事,定向发送一个红包,

虽然金额不多,大家都很

开心。”

刘先生显然对互联网上的红

包很有兴趣,“尤其

是初中同学群、高中同

学群,平时工作忙交

少,春节期间正好通

过轮着发红包,大家伙聊

天,叙旧日,给交情好的同

事,定向发送一个红包,

虽然金额不多,大家都很

开心。”

刘先生显然对互联网上的红

包很有兴趣,“尤其

是初中同学群、高中同

学群,平时工作忙交

少,春节期间正好通

过轮着发红包,大家伙聊