



健中论道

本周,新崛起的“雄安概念股”板块成了市场的新贵,连续封涨停板的几十个个股,绝大多数就是原先的京津冀地区个股以及此次被划入雄安新区圈里的个股。清明节前的一周,上证指数在 3200 点位置弱勢盤旋,而节后雄安概念股人氣鼎沸,节前节后的股市,真是判若两市,时过境迁,两者不可同日而语了。

雄安概念已经并还将长久地影响股市,成为接下来中国股市走慢牛行情的推手,这是由于:首先,雄安崛起的意义深远。“千年大计、国家大事”,这样的评判令投资者对雄安地区充满了无限的遐想。炒房者絡繹不絕,但都无从下手,而股市是流动性最强的市场,市场天天开着也没有行政手段压着,这市场就开始将那些“雄安概念股”当新股来炒,也

梦想着天天涨停,这热度现在方兴未艾,但是不是能够产生新股那样的连续 N 个涨停板,还需要拭目以待,因为雄安不是一天两天就建成了,这是一个渐进的过程,而在这个过程中,热点题材会持续性地发挥出来。

其次,雄安题材的崛起引发国际市场对其的憧憬。清明短假期间,横空出世的雄安新区设立成了投资者最关注的话题,清明期间 A 股休市,但港股中的雄安概念股和在美国上市的带有雄安概念的中概股出现了暴涨,一个爆发性题材在国际市场上引起如此高度关注,这种情况真是罕见的。

再次,对行业和个股的持续影响将渐次展开。当下的雄安是一张白纸:首当其冲的是规划设计,只有做好一流的规划才能一张

蓝图干到底,才能避免不断“翻烧饼”的浪费,所以,最先收益的是那些规划设计类的公司,这些上市公司在一两年的业绩中会体现出来。房地产公司受益是最没有悬念的。雄安地区的大规模建设起码延续几十年,一个目标跻身于世界大城市的雄安崛起,使一大批房地产企业受益,上市公司中的房地产板块基本上代表着中国最好的房地产企业,也在市场占有率上占有相当大的份额,雄安的开发,房地产上市公司会在未来几十年中获得业务发展并持续受益,再接下来那些钢铁、水泥、围绕着建筑业发展产业链的公司都将持续受益,未来几十年的中国经济发展中,雄安是拉动内需的最大的题材。

最后,值得关注的是雄安的定位。未来

首都北京的功能是全国政治中心、文化中心、国际交往中心、科技创新中心,而其它无关的城市功能,包括行政事业单位、总部企业、金融机构、高等院校、科研院所等都要从北京疏解至雄安。金融机构大搬迁值得关注,深圳特区有深交所、上海浦东有上交所,那未来雄安会有什么?没有一个吸纳资金的全国性交易市场,作为新区是不可想象的,憧憬一下,将新三板市场迁至雄安也许是最合情合理的。

雄安的建设已经成了国家战略,可以预料,接下来证券市场的政策也要向雄安倾斜,可以预料接下来更会向雄安提供 IPO 绿色通道,雄安的持久性发展的题材给股市走牛提供了一个推动力,而且这个动力会持续很久、很久。

应健中



文兴说市

春暖花开持股时

“哈空调就是升级版的上海物贸”,在还没有后续进展的情况下,哈空调股价也明显上了台阶;这些分析文章也得到读者好评。如今笔者进一步发现投资者持股心态与年初相比,已经明显出现变化,一是出现较长的持股心态,对一般的波动不再敏感。二是普遍出现逢低做多而不追涨的理性操作。三是对买入股票的逻辑多了理性质疑。

一些个股的研究也证明上述结论。以京东方(000725)为例,京东方 5 日晚间公告,公司自 2016 年 9 月 20 日起正式实施回购部分社会公众股份方案。截至 2017 年 3 月 31 日,公司累计回购 A 股 88692299 股,B 股 110500528 股,合计约 199192827 股。京东方 3 月 23 日晚公告,公司与成都天府国际生物城管理办公室签署投资合作协议,由公司全资子公司京东方健康负责投资建设京东方(成都)数字医学中心项目,项目投资额约 60 亿元。同日,双方还签署了《京东方(成都)健

康产业园项目投资合作协议》,总投资额约 120 亿元,协议中除数字医学中心项目外的其余项目由公司或公司负责提供整体解决方案服务业务的全资子公司积极协调。据《日本经济新闻》网站 2 月 28 日报道,英国调查公司 IHS Technology 发布了 2017 年 1 月的大型液晶面板全球出货量,中国最大面板厂商京东方科技集团(BOE)首次升至全球第一。此前一直位居榜首的韩国 LG 显示器下滑到第二位。这些近期出现的情况,都在之前的分析中能够预期,因此,回过头来看其二级市场走势,完全符合目前股市发生的变化:股市操作机构化。在今年年初笔者在内部研讨中以京东方为例,分析公司的基本面,首先看到这是一家大盘股,但是已经布局完备,业绩释放也有预期,走势基本就是横盘整理——上一台阶——继续横盘整理,不断循环往复。很少出现剧烈波动,机构化理性化走势反映投资者的理性操作心态。

2016 年京东方在手机、平板电脑、笔记本电脑、显示器面板领域出货量均为全球第一,占全球电视面板出货量的 1/5。股价变化就是一个典型的“慢牛”走势,走的很慢,走的也很稳,有后劲,越走越快,越走越高,越走越远,耐力非常惊人。不惧任何波折,抗震能力非常强,最大的特点就是暗中慢涨,在市场里从不显露头脚,对于这种慢牛股一般投资者很难拿得住。

由阿联酋经济部、联合国工业发展组织共同主办的首届“全球制造业与工业化峰会”在阿联酋首都阿布扎比近日召开,京东方科技集团股份有限公司受邀参加峰会。京东方集团高级副总裁陈任桂在发言中指出企业竞争力的提升及客户的个性化需求增加,使得工业自动化以及智能制造成为提升技术及制造能力关键的因素之一。现在我们处于物联网时代,这是一个以人工智能、大数据、传感、显示为四大支柱技术支撑的时代。而物联网时代在未来十年的市场规模将是目前 internet 时代的 10 倍或更多。

回顾一段时间来的分析思路,可以用京东方作为一个小结。

文兴



看门道

投机市场交易必备的心理素质(八)

投机市场中失败者总是大多数,而成功者肯定是与大多数投资者观点或思路相异者,他们具备了许多投资者不具备的某些重要人格特质。我们在本专栏近七周就上述观点谈到投机市场交易必备的七条心理素质,今天谈一下第八条:

八,注重细节,思维缜密。

世界上所有的成功者,都会有一些特点,其中有一条就是他们平时认真研究交易标的,考虑问题思维缜密,很注重细节,这也是成功者能够成功的重要因素。

成功的交易者在纷乱复杂的行情交易中必须时刻保持冷静,处惊

不乱和头脑清醒。我们经常看到在行情火热的时候,有许多散户头脑发热,急于追涨,最后被套在高高的山顶上;我们也时常看到在行情暴跌的时候,有太多的散户恐慌之极,急于杀跌,慌忙割肉,最后竟割肉在历史底部。

成功的交易者在纷乱复杂的行情交易中必须考虑问题思维缜密,要经常从宏观经济掌握大趋势,看对趋势才能顺势而为,才能事半功倍。比如在管理者反复强调要“脱虚就实”时,投资者必须认识到行情不会马上进入大牛市,对股市行情不

必看得太好。又比如在经济结构调整,整体实业不景气的情况下,投资者必须认识到行情还将低迷很长一段时间,建仓就得谨慎。此时如果还不愿意离开股市,就得屈尊成为股市的“小偷”和“强盗”,“打一枪换一个地方”,“偷”到了、“抢”到了要走,“偷”不到了、“抢”不到了更要走。在生活中,我们都知道,那些“小偷”和“强盗”,即使“偷”不到、“抢”不到那他们肯定要滑溜溜走,因为,如果不走肯定要被人们抓住的。同样,在市场行情处于空头之时,投资者也必须赚到了要及时了结,输钱

了更要及时止损!

成功的交易者在纷乱复杂的行情交易中必须考虑问题思维缜密,要经常从宏观经济掌握大趋势外,还必须时时刻刻关注微观方面的种种蛛丝马迹,保持内心深处的开放性和灵活性,经常注意盘面的细节,因为细节往往最容易被投资者忽视,失败有时候就是在没有注意细节而功亏一篑。因此我们在观察行情时,决不能忽略任何细节,不管它看似多么地无关紧要,投资者都必须搜寻和验证各种有关的消息,只要与您的投资决策有关,都不能掉

以轻心。任何让您觉得不安的问题和感觉,都要进行重视,比如成交量为什么始终放不出,量价为什么总是背离。又比如消息和基本面都是大好,为什么股价老是不涨等等。大部分散户之所以投资失败,原因往往出自偏听偏信,人云亦云,对相关问题研究不够彻底,对市场反常现象听之任之,对交易中的反常现象(如量价长期不配合、如多次反复顶背离等等)熟视无睹。因此,要成为成功的投资者必须注重细节,思维缜密。(待续)

陈晓钟

本版观点仅供参考

上海新民传媒有限公司、上海产权拍卖有限公司联合举行“古籍善本、书画珍玩”拍卖会拍品征集公告

上海新民传媒有限公司与上海产权拍卖有限公司本着强强协作,以“诚实信用”为本,以“公开、公平、公正”为原则,以“服务社会”为宗旨,贯彻精品拍卖路线,立足传统优势,为艺术品投资收藏的繁荣、为艺术品交易流通市场的规范发展作出贡献。

公司定于2017年6月下旬联合举行“古籍善本、书画珍玩”拍卖会。现面向全国包括港澳台及海外藏家们征集以下拍品: **古籍善本:** 线装古旧书、拓本摹本、民国旧书、签名本、批校本、名家信札、碑拓、名家手稿、写本抄本、连环画等。 **名家字画:** 古代及近现代名家书画。 **古董珍玩:** 文房四宝,古董珍玩等。

拍品征集时间和地址:
征集地址一:
上海市威海路755号39楼(上海报业大厦)。2017年3月1日起到5月7日,每周三和周六(9:30—16:30)。
联系人: 沈先生 **电话:** 13046601818
联系人: 金先生 **电话:** 13651692084
联系人: 张先生 **电话:** 13917453632
联系人: 武先生 **电话:** 13621708552

征集地址二:
上海市江宁路1158号1603、A2室(上海友力国际大厦)。即日起常年征集,工作日(9:30—16:30)。
联系人: 金先生 **电话:** 13651692084
联系人: 张先生 **电话:** 13917453632

特别提示: 请送征集拍品的各位宾客携带本人身份证前往。



上海产权拍卖
微信公众号: shcqpm

一年只做两次

清明节后第一天碰到了过去的股友老于,问他:为什么好久不见踪影,现在还在做股票吗?老于告诉我,股票还在做,但再也不像以前那样天天跑股市,时时买进卖出了。“现在我基本上每年只做春夏两次,每年过好年以后,逢低买入,5月中下旬全部抛售空仓。到9月再逢低买入,11月份再全部清仓。三年来感觉是非常省力又赚钱。”

老于的话让我想起了我曾经写过的一篇《股市的春夏秋冬》文章,看起来,股市中的这个季节规律,已经被许多朋友的实践所证明,并且确实确实收益不少了。

近期,随着春暖花开,阳光明媚,股市也一片暖洋洋。春节以后的3月份,虽然股市涨幅并不是十分大,但似乎还是涨多跌少。清明节以后,一个设立雄安新区消息,就带动了七十

个股票涨停板,由此带动大盘整体向上。看起来,春天对投资者来说还是充满了机会。所以,在大好的机会之季,我觉得不妨可以多动动,积极做多是可以选择的策略。

笔者认为,虽然雄安概念股现在如火如荼,但对我们一般投资者来说,机会已经失去,可以考虑的是雄安新区设立以后未来可能更有收益的股票。例如航空、公路以及装饰、绿化等等。

另外,笔者感到二季度还可以考虑一下被压制很长时间而且股价调整幅度比较大的创业板股票,这些股票常常在市场活跃时期大显身手,获得投资者青睐,应该是一年做两次股票的首选。最后,提醒一下,一定要遵守纪律,时间一到,不管你赚钱还是没赚钱,该收手就收手。

陈奇