

平淡开场不掩投资盛宴

2014年第一个交易日大盘显得很平淡,食品饮料、保险、煤炭、证券等大块跌幅居前,拖累股指全天都以下跌运行,与节前的强势上涨形成鲜明对比。虽然这种下跌可以归结为新股开闸、PMI下跌等市场因素,但是投资者还是会全年的走势感到困惑,毕竟第一个交易日对市场人气还是有很大影响的,股市既投资价值因素,也有很多人为的因素,群体心理效应是很重要的因素。

笔者觉得这种平淡开场并不是

坏事,至少比跳空高开好。短期来看,好像跳空高开然后一路猛冲更能吸引投资者人气,但是一般情况下经过一段时间后都要回补缺口,所以反而会给大盘以后的上行带来巨大的压力。

年线上经历了2010、2011年的两根阴线,2012、2013年都收出了窄幅整理的小星线,意味着大盘正在从下跌到横盘,2014年酝酿着变盘,上涨的机会大增。结合蓝筹股大多处在历史低点,加权平均市盈率才10倍多,这种变盘上涨的机会确实很大,至少笔者坚信这种机会。当然在这个

低位,市场分歧一定很大,很多投资者已经失去信心了,太长的调整、太大的投资损失,有信心才怪。但是市场往往都是在绝望中迎来牛市的,最近的2006、2007年大牛市就是在经历了5年大熊后才来的,现在从2008年下跌计算,也有5年了。

近期一则招商银行的收购公告引起了笔者的关注,5%的股权被一家机构收购。招商银行一直是银行业的模范,被众多机构看好。这次的收购行为,既可以认为是招行跌到了价值区间以下,触发了观望资金

的投资热情,也可以认为是银行整体的估值都跌到价值区间了,相信以后还会有类似的增持现象发生。其实汇金在银行股上的增持,既有政治意义,本身也是投资行为,从长期看还是有获利机会的,毕竟这么大笔资金不可能来做慈善的。

如果市场最大权重的银行股已经进入价值区间,那么整个市场应该没有太大问题了,投资者应该考虑从熊市思维慢慢转向平衡市或牛市思维。近日笔者在一家电视媒体回答主持人对2014年的看法时,除了上述这

些观点,还因为主持人的一再相问,就加上了一个理由,就是这么多年的从业经历积累的经验,觉得市场是到了转折期了,离牛市已经不远了。

同样的观点放在证券板块上,已经很明显了。上市的证券公司2013年三季报大多业绩已经与2012年持平或超越,所以2013年已经注定了证券行业业绩大增,所以证券板块是值得在年报行情里重点关注的板块。历史上证券股走势往往都是大盘涨跌的风向标,也往往会成为牛市里的大牛股,这次历史是否还会重演?近期证券行业指数走势也远远强于大盘,机构资金先知先觉介入的迹象很明显。另一个相似的板块就是保险,笔者也一并推荐。

国元证券 王骁敏

让我们一起做股市日历

近期,市场从单边下跌中摆脱了出来,渐次转向围绕2100点一带稳定波动。2013年的交易也落下了帷幕,上证指数以6.75%的年跌幅惨淡收盘,在全球向好的背景下继续走“背”字。而创业板指数却拥有82.73%的年涨幅,喜气洋洋显活力。

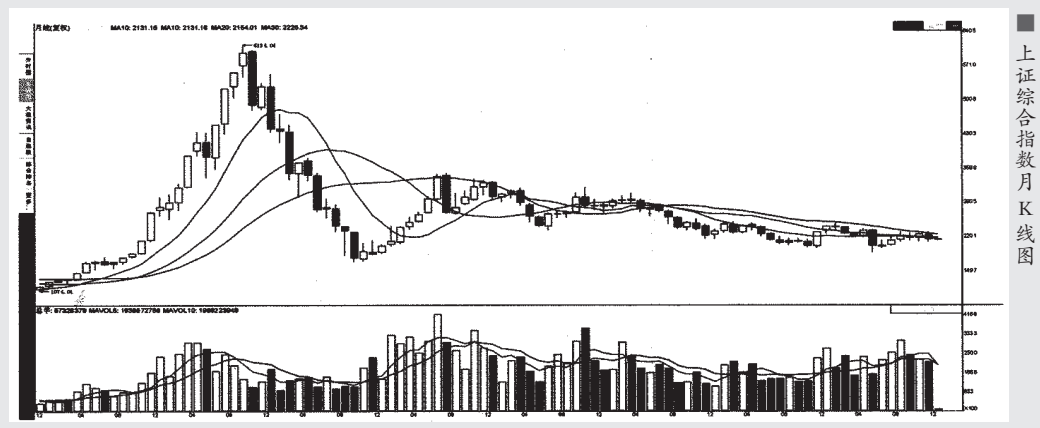
前期笔者对市场一直较谨慎,但从上期本栏就曾提出“可以火中取栗”了,不知道各位看官行动了没有?本周是一个跨年周,在这一生一世周中,也是我们布局的最好一周。

最新消息显示,华夏上证50ETF周四早盘密集赎回3500万份,近期要谨防因基金不计入市场而引发的ETF抛售潮。而近期最值得市场关注的就是:新股发行排片表已经出来,前二批公司合计11家,看来天天有新股应该是一种常态了。在此,笔者建议大家一起做股市日历,横坐标是日期,纵坐标可设为三栏,分别是:认购新股需要当日的“深市市值、沪市市值、现金”。这样,我们

就可以有备无患了。

按照11家新股的股本和募集资金分别推算每家发行价格的预测底价应为:纽威股份7元、新宝股份9.74元、众信旅游8.82元、良信电器17.64元、我武生物6元、楚天科技11.36元、全通教育6元、奥赛康11.28元、炬华科技8.4元和天保重装19元。这只给网下配售者做参考,到时发行价以具体发行公告为准。接下来,让笔者先做第一期股市日历。按照现行公布的数据,如果全额认购我们需要准备的深市市值分别如下:1月6日23万元、7日4.5万元、8日28万元、9日8万元、13日5.5万元。沪市陕煤还不确定,只有7日需准备36万元。随后再按照确认的发行价格准备现金就可以了。

接下来的日历,各位看官大家自己做。有一点需着重提示,由于新的交易规则出台,所以,只建议积极认购新股,中到后持有至滞涨时才抛出,但切忌不可炒新。东方证券 潘敏立



B指 缓缓上行 渐现暖意

年前沪深B股走势略好于沪深主板行情,当A股年末还在底部挣扎时,B股已经率先反弹,尤其沪市B指从12月24日期几乎连续反弹,先后攻克了5日、10日和20日均线,仍具有上升潜力。深市B指从12月27日上攻,虽然稍晚,但是上攻势头良好。预计短期B股在

震荡中的上扬行情仍会延续。

短期B股市场主要还是受到资金因素困扰,市场的成交量进一步缩小,随着资金回笼潮结束后,资金面会有所好转,B股大盘经过横盘或小级别回踩后,预计短线蓄势充分,仍有反弹要求。

上海新兰德 马宜敏

2014年的第一个交易日IPO首批11家公司公告,意味着新年新股发行的正式到来,受此影响下,两市周四早盘便震荡走低。首个交易日表现低迷,一方面由于PMI出现半年以来首次回落,提示四季度经济增长表现不会太好,对周期板块有一定的压力;其次扩容节奏可能会进一步改变市场预期,不确定性相对较大。

值得一提的是,在IPO重启的同时,股市再融资以及新三板大规模扩容等压力仍然存在,而新股发行开闸之时不可避免地会给市场带来一定的心理冲击,但是随着一切再次进入常态化,这种利空影响会逐步消退。其中券商以及一些参股新股的上市公司将会迎来收益增长的机会。

从技术上看,大盘经过两阳夹一阴之后,后续市场有望迎来反弹。从均线系统上看,5日均线已经拐头向上。指数方面,短期沪指下行空间不大,上行2140点附近将有一定的阻力。

国泰君安 侯文浩

扩容压力制约行情发展

本周上证指数在2100点附近震荡整理,日K线一阳两阴,周K线为一根上影线11点,下影线21点,实体为1点的阳十字星,周成交金额为1964亿元,日均成交金额与上周基本持平,分析师认为:沪指低位震荡整理,个股分化行情未改。

谢祖平:本周由于在时间上横跨2013年和2014年,上证指数走得较为纠结,虽然2013年年底的几个交易日在权重股活跃的带动下股指回升至2100点之上,但是2014年首个交易日煤炭、券商以及银行等均出现小幅回落,导致股指全天弱势震荡,成交量也有所萎缩。沪深主板与创业板的鲜明对比显示出目前市场中的炒作意味依然浓厚,短期内这种格局难有实质性的转变,

个股分化行情未改 反弹仍需保持谨慎

而且以往不乏在新股上市前资金热炒相关板块抬升新股定价的行为,短期随着新股IPO的开启,这对小盘股也将有所刺激作用。此外从上证指数看,考虑到今年春节较早,短期资金面偏紧的格局预计会延续,但做空的意愿预计也不会很强烈,加之历年来春播的思想较重,主板市场有望转为宽幅震荡整理。

张杰:2013年最后一个交易日沪指以红盘收官,这跟机构在最后一天做排名有较大的关联,短期来

看,上证指数在2080点颈线位获得阶段性企稳。从未来一段时间看,影响市场最大的仍是IPO重启,按照此前证监会预计,到1月底约有50家企业能够完成程序并陆续上市,这也意味着未来证监会发批文的频率会加快。盘面上,不少前期被炒高的个股也因高送转方案不及预期导致一字跌停,高位筹码松动,顶部逐渐形成,对于这类炒作预期兑现的个股需防范遭到主力抛售的杀跌风险,在目前弱势盘面格局中,投资者参与创业

板的反弹仍需保持一定的谨慎。

贺峰:2014年新股发行重启可能带来小盘股系统性下跌,但其中符合转型方向且业绩能保持高增长的优质成长股依然有望走出独立行情,2013年“冰火两重天”的景象有望继续上演。而从2014年的首个交易日看,沪深股指低位震荡,创业板指迎来开门红,预计春节前大盘仍以维持反复震荡筑底为主。目前新股发行速度明显加快,截至目前已经有11家公司取得批文,市场需要时间来消化。近期大盘或围绕半年线2130点附近展开争夺,如能收复将对市场信心产生积极影响,个股结构性行情依然会成为近期市场主要焦点。

大智慧 本版观点仅供参考

dm 东明家具广场

另:大型灯具广场 兴明建材市场

庆“元旦”商场出资百万 三重大礼连环送

1、商场各类促销活动后,再单张订单满2500元成交价后商场返8%

2、另有机会抽取:50寸、42寸、40寸、37寸、32寸大彩电等各类奖品

(活动时间:2014年1月4日~1月5日 户户有奖 详情见商场海报)

我们的承诺:买家居免费上门接送,不买照样免费把您送回家

叫车电话:浦东:58531111 浦西:51288888 热线:58530222

浦东:浦三路板泉路口 浦西家具灯具:沪太路4301号 兴明建材:沪太路4332号