



谈股论经

股市需要焕发激情

今年国庆长假前后几个交易日,中国股市出现了贯穿节前节后的反弹行情,仅仅只有几个交易日,上证指数就涨了100多点,市场逐渐走强的直接原因在于股市资金面的龙头开始拧大,增持、回购、加仓成了市场的关键词,而股票供应的龙头开始拧小,延后解禁、新股发行量大减,这都是近期市场的特征,股市给点阳光就灿烂。

在拧大资金供应方面,宝钢股份带了好头,截至本周,宝钢回购用掉了近6亿元,只占庞大的50亿元的回购计划的12%,如此回购下

去,必将产生做多的效应。而汇金公司对工行和中行的增持同样也在市场上产生一定的积极影响,但与宝钢股份的回购比起来,汇金的增持似乎有点小家子气,一个季度买了几百万股,花了也只有区区几十万元,象征意义似乎大于实际意义,但不管怎么样,增持总是件好事,而保险资金的加仓动作比较大,在近两周中,险资加仓100多亿元,反观出市场做多的动力明显增加了。

在关小市场扩容的龙头上,近期效果比较明显,一是关小扩容的明道,到目前为止的IPO信息,整

个10月份,只发行1个新股,尽管没宣布暂停IPO,但扩容龙头关得如此之小,也是十分罕见的;二是关小扩容的暗流,现在大家都担心上市满三年的中小板和创业板股票的全流通,解禁期一到,低成本甚至零成本的原始股倾巢而出,但在节前有30多家创业板公司宣布,延后抛售原始股,尽管这也是权宜之计,但在市场上还是取得良好效果的。

本周最值得关注的是新股洛阳钼业,这个原本计划募资36亿元最终只募集了6亿元的“倒霉”公司,本周开市却走出了令所有人目

瞪口呆的走势,H股折价也就人民币2.80元左右,上市最高却走到10元以上,这样的走势令所有关注这个股票的人大跌眼镜。洛阳钼业上市犹如给沉闷的股市扔进了一条活奔活跳的“鲶鱼”,这市场没有什么应该这样、应该那样的,但有一点是肯定的,由于洛阳钼业上市后的疯狂操作给市场带来了一种激情,这种激情在中国股市中已经多年未见了。

中国股市到底缺什么?我们可以说出好多理由,缺资金、缺信心,这都对,笔者以为现在的市场更缺

乏的是激情。现在券商缺少激情,有的券商连自营股票都不敢做了,都热衷于做资金掮客,自己获得只赚不赔“宝大祥”的生意,而基金热衷于做大规模,变着戏法创新的目的是圈进更多别人的钱,至于投资者的队伍越来越小了,仅剩的大户们,面对的是大家都想方设法给你提供“弹药”,融资、转融资、融券、转融券,放货的人稳赚不赔,而让那些大户们到市场中去折腾,这有点不太靠谱。市场需要焕发激情,要重新培育起股民们对股票的热情,说到底还是股市要有财富效应。应健中

从郁金香效应到理性投资

天津磁卡自8月31日摘帽以来,在23个交易日中拉了10个涨停板,时至10月10日区间涨幅达到137%,短时间如此大的涨幅的确吸引了很多人的眼球,当之无愧成为了当前A股市场中的明星。

但从基本面上来看,天津磁卡并不具有让市场如此狂热追捧的理由。其一,从8月29日公布的2012年上半年的业绩来看:基本每股收益-0.0238元,净利润-14568302.29元,业绩一塌糊涂;其二,在未来的三个月内,公司也不存在其他应披露而未披露的重大消息;其三,从炒作概念来看,虽有“摘帽”概念和“换芯”概念的助推,但企业的真实获益并不大,因为公司磁卡营业收入只占主营业务收入的25.4%。

到底什么原因导致天津磁卡如此地“嚣张”呢?回想17世纪30年代荷兰的郁金香事件,一块郁金香根茎竟然达到了与一辆马车、几匹马甚至是一套别墅等值的地步。当人们意识到郁金香只是一种植物而毫无创造价值能力的时候,疯狂的抛售来了,一星期后郁金香的价格几乎一文不值,一夜之间无数人的财富化为了乌有。目前A股市场中正流行着郁金香式的狂热,大多数投资者总是热衷于概念、题材。从今年炒作过的题材来看,有“金改”、“三沙”、“3D打印”、“苹果”、“黄金”、“摘帽”、“换芯”、“地热能”等等,层出不穷,眼花缭乱。而狂热过后大部分是一地鸡毛,高位接住最后一棒的投资者,也就难免一直处于深套的煎熬中。

在一个郁金香式狂热充斥其中的市场中,大众该如何投资呢?一个词:理性。先说行情性质,国庆前后的行情又是一轮右侧行情,根据统计,历史上的右侧行情60%的机会盈利,40%亏损。这就是目前这轮行情的性质,入市者不要只想赚钱,也可能赔钱。

再看经济环境。根据世行预测,今年我国经济增速见底,明年小幅上升,也就是说经济可能在未来一两个季度见底。诚如斯,伴随基本面底部的到来,周期股也将有望迎来盈利的转折点。那些盈利已经出现拐点的公司更值得关注。比如说,有的公司毛利率已经是负值,说明这些公司的销售连成本都不够了,这样的公司是难以长期维持下去,但是从另一个方面来看也表明这类公司到了一个最低迷的时期,今后最大的可能是只有更好,没有更坏了。如果公司的毛利率能够改善,将会给这些公司股价带来回升的机会,由此笔者总结出以下选股策略:

毛利率≤0

毛利率环比变化:大幅上升、上升、由负到正、减负

一周涨跌幅≤5%

半月涨跌幅≤10%

截至目前共有十余家公司符合以上标准,这些公司主要集中在水运、化工以及农林牧渔行业,从历史来看,2008年底反弹时,周期股的涨幅要强于市场平均一倍以上,如果拉长投资周期,现在便宜的周期股在今后数年内还是相当值得期待的。明天下午1:30在曹杨路500号12楼将举办的投资沙龙将细说周期股机遇与对策,欢迎有兴趣的投资者参加。

毛羽 黎勇



说股市

■ 旅游板块正朝阳

汤子勤 画

做股市中的“适者”

托翁有句名言叫“幸福的家庭都是相似的,不幸的家庭各有各的不幸”。其实,在股市中“赚钱的技巧各有不同,但亏钱的原因却大致相同。”若问:为何多数散户在股市中亏钱?原因之一,恐怕没给自己正确定位,做一股市中的“适者”!

作为散户,若欲在波诡云谲的股市中生存,获利,做一股市中的“适者”,首先必得洞破股市涨跌的本质。炒股炒股,在我看来其全部秘诀不过在一“炒”字——炒高了必跌,跌透了必炒!股市运行的本质不过就是筹码的运行:集中一分散一再集中一再分散,循环往复,周而复始。“做手”要炒作了,就编“故事”;炒不上去了,就派发给你;他要建仓了,就放“空”气,一言以蔽之:炒家为了“赚钱”,才是股票炒作的

硬道理!你看透,就有赢利的底气;想得穿,才有持股的耐心!

作为中小投资者,若欲做股市中的“适者”,还要熟识股性,善于找到能让你赚钱的股票,因为在这个市场中不是什么股票都能赚钱的!笔者的选股习惯是:价位不高,盘子不大(流通盘两亿最佳);题材独特,业绩一般;冷(门股)热搭配,黑白(马)皆有。

再次,便是要找到战胜市场的适合的赢利模式——模式无好坏,能赢利就行。笔者的操作习惯是:低价买入——熊市五元以下,牛市十元以下;波段操作——涨了就抛,涨停必抛,跌了就买,跌停必买;耐心持有——无论涨跌,一直满仓,从不止损,力争做到每一只股都赢利。方鸿儒

由莫言得奖到莫言板块



咖啡馆

国庆长假过后人们的关注点转向了莫言与诺贝尔奖的关系上,10月11日,瑞典皇家科学院诺贝尔奖评审委员会宣布,中国作家莫言获得2012年诺贝尔文学奖。莫言成为中国第一位获得诺贝尔文学奖的本土作家,随着莫言最终获奖,该话题瞬间引爆了互联网。股市当然不会放弃任何机会的,加上长假国人爆发出来的消费热情,再加上汇金公司继续增持银行股的做多行为,由莫言得奖便演变成股市中的“莫言板块”,昨天股市大盘出现调整但“莫言板块”喷薄而出:传媒板块表现亮眼,板块个股全线飘红,开盘时新华传媒、出版传媒、长江传媒等6只个股涨停,天舟文化大涨逾7%。到收盘虽然上述股票涨幅出现变化,但新华传媒还是依旧封住涨停,文化传媒类股票还是当日的热点。这说明什么?仅仅用投机就能解释吗?

再来看一个股票:天津磁卡。今年8月3日还是名叫ST磁卡,盘中创下今年最低点2.16元。然而,公司在8月31日“摘帽”,告别了ST的历史,之后该股股价开始大幅攀升,接连上演放量涨停的大戏,K线图十分漂亮,完美的牛股走势。就在11日,该股又一度涨停,最高涨至7.10元。如果有人能在股价2元出头时买入一直持有,也就意味着两个月之内的收益高达2倍多,还怪大熊市吗?虽然有人说这是做庄,是妖股,在没有依据之前,我们只能说这是一个正常的股票走势,可是,为什么它会走得如此彪悍呢?

再来靠近期股市的K线图:9月5日在上证指数创下当时新低2029点后,两天后反弹到2145点,在2100点附近横盘一周后,9月17

日跳水,二周后就跌到2000点(最低1999.48点)。又过了一个交易周,现在股市回到2100点一线了。谁把大盘扶了起来呢?

如果有读者记得笔者曾经专题分析过保险资金中国平安的操作:中国平安9月17日大规模赎回指数基金,是减仓动作。笔者提到几个重视,一个是规模,当时媒体传出是赎回了旗下的指数基金,合计规模六亿元以上;二是对应的点位,在2100点附近以割肉方式减仓;三是影响,中国平安不是一般的保险资金,对股市有过很重大的影响,关键这批减仓的部位是当时在2400点加仓。而现在上证指数什么位置呢?2100点一带。

记住中国平安挖了一个坑:2100点减仓,上证指数最低到1999.48点也就是2000点,也就是11个交易日后股市挖了一个坑,现在股市又回来了。最新的资料也表明,作为股市主力军之一的保险资金已明显从前期的谨慎观望转为集体试探加仓,在2000点一线连续多日相缠抄底,包括申购基金和自购股票。加仓始于双节长假前最后一个交易日。9月28日开始,中国人寿、中国平安、中国人保、泰康人寿等多家保险巨头,相继踩动加仓油门。据了解,上述保险巨头加仓规模已累计超过100亿元。有点意思,9月5日在创下当时新低2029点后,两天后反弹到2145点,在2100点附近横盘一周后,9月17日跳水,两周后就跌到2000点(最低1999.48点)。又过了一个交易周,股市回到2100点一线了,并在莫言板块启动的同时还摸到2127点这个近期的新高。为什么呢?

笔者认为,暂时还无法圆满地回答上述问题,但是必须要关注股市了。

文兴

本版观点仅供参考

过程与结果

在日常生活中,犹如我们的不少体育迷们在观看欣赏一些体育比赛一样,他们最关心,最在乎的,往往是比赛的结果,比如具体比分多少?最终是输是赢?而恰恰忽视了体育比赛的精彩过程(哪怕是苦涩不可言传的)。说句心里话,我们的股民朋友也同样如此,他们最看重的往往自己的账户进账多少?是不是有亏本。尤其是在如今股市低迷的情况下,不少股民朋友更是看重结果,他们有的选择离场观望,有的选择缩小仓位……却恰恰忽视了“众人皆醉我独醒”的秋收过程,却恰恰忽视了做好自己,做强股票的坚定信念。

不错,炒股是要看结果,但同样不能冷落过程,我想,只有我们股民把过程做好了,做足了,做透了,好结果自然会纷至沓来。一道过程做好了,总会有好的回报。彭小华

SIEMENS

耳内式助听器 注册证号 苏食药监械(准)字 2007第 2460475号 耳背式助听器 注册证号 苏食药监械(准)字 2007第 2460474号 注:请认准西门子标识 请在医生指导下使用 苏极微广审(文)第 201110229号

西门子助听器

帮您远离“听得见·听不清”的烦恼

- ◎ 各种线路、型号都严格秉承西门子高品质特性
- ◎ 免费试听、免费调试、免费清洁保养
- ◎ 服务中心遍布全国,为您提供便捷的服务
- ◎ 提供终身维修服务

友情提示: 验配助听器请认准西门子特约授权验配中心

上海地区授权服务中心:四川中路555号 徐汇区:南丹东路141-E间(天钥桥路口) 咨询电话:64682068
黄浦区:四川中路555号(近北京东路) 杨浦区:政通路242号(万达广场对面) 咨询电话:63218200
福州路264号(杏花楼向东100米) 本溪路160号(专家咨询) 咨询电话:63606472
虹口区:四川北路1717号1010室(德杰国际广场商务楼) 浦东新区:东方路1531号(仁济医院斜对面) 咨询电话:36393277