

4 年轮回上证指数重回“1”时代

补跌是11月股市主旋律

昨天是 11 月股市最后一个交易日,很遗憾,上证指数报收于 1980.12 点,这样,近 4 年后从“2”时代回到了“1”时代,令股民无限伤感。

沪指进入“1”时代

11 月上证指数仅仅反弹到 2123.33 点就再次下跌,很快逼近 2000 点大关,先是在 19 日、21 日两

次盘中跌破 2000 点,最低跌至 1995 点,股民谐音为“要救救我”。

终于,本周二正式跌破 2000 点大关,上证指数报收 1991.17 点,进入“1”时代,创下近 4 年新低。周三,上证指数再跌 17 点,报收 1973.52 点。周四再跌 10 点,报收 1963.49 点,离 2000 点越来越远。这天,沪深股市总市值为 19.7 万亿元,跌破了 20 万亿元大关。

昨天,创出 1959.33 点新低后大盘出现反弹,但上证指数仍然没有收复 2000 点大关,报收1980.12 点。这样,上证指数周 K 线、月 K 线均收于 2000 点之下。上证指数月 K 线也收出今年第 7 根阴线,11 月下跌 4.29%。

创业板指数创新低

进入“1”时代令股民失去信心,大部分股民已经不再交易,这一点在低迷的成交量上体现得很明显。本周一和周四,上海股市成交额只有 331 亿元和 332 亿元,为今年最低量。11 月也是今年最长的地量期,共有 14 天的日成交额在 400 亿元之下。周四成交额最低的星辉车模,只成交了 2 万多股,成交额只有 40 万元。

在这种低迷背景下,原本股价较高的小盘股本周终于挺不住而补跌了,这样,中小板和创业板成为 11 月跌幅最大的板块。中小板指数 11 月下跌 11.96%,创业板指数本

周更是创出 601.05 点的历史新低,较 2010 年的最高点已经腰斩,11 月创业板指数下跌了 12.27%。而深证成指 11 月跌破 8000 点大关,报收 7903.25 点,下跌了 6.69%。

白酒补跌银行上涨

11 月补跌的不仅是小盘股,还有白酒、医药今年的强势股。酒鬼酒塑化剂事件重创了白酒板块,在这之前,白酒股是今年最大赢家,如酒鬼酒涨幅超过 100%,这事件之后,白酒股票大幅下跌,很多将今年涨幅抹去。如酒鬼酒复牌连续 4 个跌停,11 月下跌 46.89%,成为这个月跌幅最大的股票,今年涨幅也缩小

到 23.99%。水井坊、古井贡酒等白酒股 11 月跌幅也超过了 20%,至昨天,五粮液等股票今年 K 线已经由上涨转为下跌。

另一个今年的强势板块——医药股,11 月也是大幅补跌,如九芝堂下跌 33.77%,三精制药、海南海药等一批医药股 11 月跌幅超过 20%。酿酒和医药两大今年强势板块,成为 11 月表现最差的板块,从指数看,食品饮料指数和医药指数 11 月跌幅均超过 10%,在分类指数中跌幅居前。

相比之下,大盘股成为 11 月的中流砥柱,特别是银行股表现不错,300 银行指数 11 月上涨 1.02%,是表现最好的一个指数。大部分银行股上涨,其中农业银行上涨 4%,成为表现最好的银行股。其他大盘股也表现好于大盘,如上汽集团、中国南车、万科等 11 月均小幅上涨,中国石油等权重股也只是小幅下跌。

本报记者 连建明

理性是度过艰难时刻的重要武器

跌破 2000 点后,市场的悲观情绪开始弥漫。看着日益缩水的账户市值,大家都有一种艰难度日的感受。从以下两个方面看,股市已经进入了最为艰难的时刻。一是指数创下了四年来的新低,这意味着按现在的股价计算,现在是四年来账户市值最低的时候。二是成交量极其低迷,这意味着这个行业的日子都不好过。无论是券商还是中介机构,其实都是要靠成交量吃饭的。

市道艰难对投资者的理性是一个重大的考验。在情绪化逐渐占据上风时刻,理性自然就会受到压制。不过,从过去 20 多年市场的实际情况看,在市道艰难的时候,保持理性显得尤为重要。

具体地说,在市道艰难的时候,要做到保持理性,应当重点从以下三个方面入手。

(1)没有永远下跌的股市。之所以是艰难的时刻,就是因为今天不抛今天后悔,明天不抛明天更后悔。但股票摆在那里,不在你手里就在别人手里;不在散户手里就在机构手里,股票的总量并没有消失。不到 2000 点的指数,一次跌 30 点,有几个 30 点可跌? 要坚信总有到底的一天。站在相对超脱的境界看市场,可以用储蓄的观点来理解市场的风险和机会。指数每涨 100 点,等于往风险账户存进了 100 点风险;反过来讲,指数每跌 100 点,等于往机会账户里存进了 100 点机会。远的不说,就从这两年的 3478 点高点起算,到现在已经往机会账户储存了 1500 点了。站在这个角度看市场,下跌就是往市场机会账户里存钱。

(2)要节省现金。股市永远是筹码跟资金对话的结果。随着股价的不断下跌,流通总市值往低处走,但现金的价值却在往高处走。简单地说,股价越跌,现金就越值钱。如果把现金用掉了或者屡屡冲动不断想抄底做反弹,现金都变成了筹码,那么就等于失去了分享股价下跌带来现金升值的机会。股票放在那里,股价下跌,市值就在损失;但钱放在那里,现金本身就在升值。指数跌去 1%,现金的价值就增加 1%。所以,3000 点的时候也许现金并不值钱,但跌破 2000 点,现金的价值就越来越大。如果看着筹码让你难过,看着现金就可以让你调整一下悲观的情绪。

(3)保持对市场适度的关注。股票一跌,大家的本能就是不去看它,既不看行情,也不去看账户。简单地说,就是远离市场。但不去看不等于不存在,所以在市场艰难的时候,与其做鸵鸟,不如利用市场的跌势,冷静地去观察一下资金的流向和板块的强弱。市道好的时候,所有的股票都会涨,好坏难辨;但市道不好的时候,个股的好坏是通过是否抗跌表现出来的。而将来行情止跌之后,也不可能全部股票都会涨。即使会涨,也有涨得快涨得慢的差别。永远要做好准备,一旦行情翻转,你准备买什么股票。只有这样,才能够在逆转的时候不会像无头苍蝇一样找不到方向。

瀚 民

本月迎来年内最大一波解禁潮

限售股解禁市值达 1809.29 亿元

在经过近两周的徘徊之后,沪指于本周二毫无悬念地跌穿 2000 点整数关口,步入此前市场预期的“1”时代。而 12 月份股市将迎来年内最大一波解禁潮,沪深两市将有 96 家上市公司限售股解禁,合计解禁市值达 1809.29 亿元。

据西南证券统计,沪深两市 12 月份限售股解禁市值达 1809.29 亿元,比 11 月份增加六成多,其中,股改限售股解禁市值 18.27 亿元,首发、增发等部分的非股改解禁市值 1791.02 亿元。西南证券首席策略研究员张刚分析称,12 月份解禁市值目前计算为年内单月最高,也是 2011 年 9 月份以来的单月解禁最高水平。

逾 1809 亿元解禁市值中,沪市公司 1316.51 亿元,深市主板公司 65.78 亿元,深市中小板公司有 361.79 亿元,深市创业板公司 65.21 亿元。沪市公司解禁市值合计占到全部的 72.79%。

12 月份解禁上市公司有 96 家,平均每家公司解禁市值 18.85 亿元,比 11 月份增加 47.68%;12 月份交易日 20 个,日均限售股解禁市值 90.46 亿元,比 11 月份增加 79.26%。96 家解禁公司中,解禁股数占解禁前流通 A 股比例在 30%以上的有 50 家,占当月涉及解禁公司数量的五成多,在 100%以上的公司有 25 家,其中,比例最高前三家公司是新华保险 594.2%、山煤国际 448.45%、众生药业 300%。

限售股解禁的市值在 10 亿元以上的公司有 33 家,解禁市值最大前三家是中国重工 301.97 亿元、新华保险 194.44 亿元和山煤国际 140.54 亿元。

颇受关注的解禁群体是 23 家创业板公司的首发原始股东限售股解禁,解禁股数占解禁前

流通 A 股比例最高的前三家公司是宝通带业、中科电气、钢研高纳, 比例分别为 118.85%、103.43%、100.67%;解禁市值最高前三家公司是钢研高纳、宝通带业、汤臣倍健,市值分别为 15.57 亿元、6.47 亿元、5.94 亿元。

近期,监管层频发利好。但令人遗憾的是,A 股市场对于这些利好表现十分“麻木”,行情仍然沿着下行路线演绎。加上 12 月份股市将迎来年内最大一波解禁潮,A 股市场能否走出下跌行情,投资者不妨拭目以待。

本报记者 李辉

继宝钢股份推出不超过 50 亿元回购计划后,武钢股份周五公告,控股股东武钢集团于 11 月 29 日通过上海证券交易所交易系统增持公司 1138.56 万股,占公司总股本的 0.11%;武钢集团拟在未来 12 个月内择机增持公司股份,增持比例不超过公司总股本的 5%(含已增持股份),增持价格不超过 4 元/股。如果按照武钢集团计划增持 5%股份的上限计算,最高增持股份将达 5 亿股。按照武钢股份 100 亿股总股本及 11 月 29 日收盘价 2.56 元/股计算,武钢集团增持比例若达 5%,那么增持所需资金将逾 10 亿元。

许岩

用与众不同的眼光去投资(四)

是 B 股,几乎所有资金都是买的 B 股。截至 11 月 9 日收盘,B 股涨幅超过 15%的有 35 家,占沪深两市 106 家的 33%;维持正收益的有 65 家。涨幅前三名的,丽珠 B 涨 64.93%、招商局 B 涨 62.27%、一致 B 涨 59.88%。沪 B 股指今年初到 11 月 25 日整体涨幅 1.60%;深成分 B 指今年初到 11 月 25 日整体涨幅-1.80%,而同期上证 A 股指数为-8.39%,深证 A 股指数为-8.37%、中小板指数为-10.27%、创业板指数为-11.34%。现在看来,刘斌选择在今年行情中大批资金押宝 B 股,确实是对上加了。

有记者问刘斌怎么会在今年投资标的物选择了大多数人都

不看好的 B 股呢? 刘斌没有滔滔不绝,仔细思索了几分钟才抬起头跟记者说:“我觉得,首先,2001 年之后开放境内个人居民投资 B 股,但就我观察,普通散户对 B 股可以说是了解。因为大部分人都 A 股里杀红了眼,直觉让我别太跟风,尝试用别样的眼光做点不一样投资可能更好。但是类似融资融券、股指期货这类门槛高、风险不低的投资品种,个人感觉不太合适,所以还是选择能力范围内的 B 股做做。然后呢,之前一直有 B 股并入 A 股的传闻,不少公司 B 股估值比 A 股和母公司的估值更低,安全边际高。”刘斌坦言:“当然,我投资 B 股也有些偶然性,年初买了万科

B,还有 2 只其他 B 股。当时只买了一部分,后来在 7 月末 B 股大跌之后,再补了些仓。我之所以赚钱主要还是重仓的 2 只 B 股基本都是上涨趋势,拉平了他的其他几个股的亏损。”刘斌最后说:“其实我是个普通投资者,喜欢用与众不同的眼光去投资。由于现在 B 股的政策还不明朗,再加上整体上由于大家关注得不够,机会还是会有不少的。”

发财,需要机会,更需要眼光。我们都知道,世界上获大利者占比绝对是少数,要站在赢大利者一边,就不能人云亦云,就必须拥有大多数人没有的投资眼光和绝大多数人没有想到的增值方法与赚钱途径才对。(完)陈晓钟

武钢股份大股东最高增持五亿股