



健康论道

创业板与大盘指数龟兔赛跑

尽管投资者习惯看上证指数,并以此作为评判大盘走势的依据,也尽管上证指数始终在2200点附近趴着,但今年股市还是产生了巨大的财富效应,市场赚钱的机会巨大,那个与上证指数没什么关系的创业板指数已经创出了历史新高,走到1400点之上了,而去年11月份,这个指数还在600点呢,所以,在当下做股票不转变思路,不与时俱进,那就OUT了。

这市场呈现出一个典型的龟兔赛跑情景,反映大盘走势的上证指数犹如一个“乌龟”,趴在那儿,有时懒洋洋地动弹一下,却依然不振,而那个曾经从1000点打到500多点的创业板指数,从去年底开始犹如“兔子”,一路撒欢,走出了一个局部牛市行情。这一路走来,几乎都是在市场一路唱空之中

走来,当初创业板指数800点时人们不看好,1000点时说恶炒必有报应,1200点时说小心崩盘,现在1400点了,还是有人警示小心套在天价,但一路走来的参与者却赚得盆满钵满,实际上也正由于一路有人唱空,使市场不断地有人进去有人出来,这样反而使创业板股票越涨越高。

其实,创业板股票之所以在今年成为市场的脱兔,除了当初从指数1000点深跌至586点原因之外,主要还是由两个因素引发:

第一个因素是科技创新成了中国经济第二季的一个重要抓手,从近期出台的一系列诸如卫星导航发展规划、年底前推出4G……所有的具有科技含量的举措,都使创业板股票受益,科技创新已经成了中国未来发展的国策,政策的阳光雨露也越来越向高新

技术企业倾斜,每推出一项政策,基本上都能在创业板股票中找到相对应的上市公司,所以,炒作之风此起彼伏。

第二个因素是炒小盘股,中国股市的大盘是炒不动的,现在股票越来越多,即便停止了IPO增量,但大小非解禁和前轮IPO带来的限售股解禁就足以让市场怯步,既然炒不动大盘,那就踢开大盘炒小盘股,而创业板也正好提供了这样的机会,看看那些热炒的创业板股票以及看看那些每天在涨停板排行榜上的股票,其共同的特征就是小盘股。

还有值得关注的是,与创业板简直是孪生兄弟的中小板股票,也借助于盘小而受到市场的热捧,今年市场故事层出不穷,但核心问题还是炒小盘股,这种炒作激情

已经延续到了主板市场,不管是自贸区概念还是保税区概念,乃至农村土地流转概念,炒的都是小盘股,随着市场的风水轮转,市场中活跃的资金赢面极大,而与此同时,股市的大盘依然趴在那儿、岿然不动,这样的龟兔赛跑走势成了当下中国股市的一道风景线。

股市的这种龟兔赛跑为未来的IPO启动提供了良好的市场条件,到现在为止,IPO停摆已经了一年了,当小盘股炒得热火朝天之时,大家似乎将IPO给忘了,不管怎样,新股还是要发的,接下来IPO的重头戏还是发大量的小盘股,IPO的主战场还是在深圳的中小板和创业板上,所以,脱兔般的小盘股行情为即将到来的IPO提供了良好的市场基础,财富游戏还将延续。

应健中

国庆长假过去了,股市非常给力,打出一个十月的“开门红”。不过,昨天的下跌让投资者有点“忧虑”了。

从昨天盘面来看,拖累大盘下行的元凶在于创业板指,而造成创业板指大跌的罪魁祸首又在于传媒娱乐板块,当日传媒娱乐板块暴跌了近4%。尽管有消息称有关部门已经同意上海证交所存在上海自由贸易区设立分支机构,设立相关交易场所,允许境外公司在此上市,这相当于此前讨论多时的国际板借道推出。但上交所马上否认了借道自贸区推国际板传言,大盘午后有所企稳,但创业板指还是下跌了2.66%,市场持股信心有所动摇。

其实,进入10月份,伴随着创



文兴说市

开门红后的冷静

业板指数的创出新高,一些不同的争议反而更加激烈。笔者在电视节目中就举了投资圈有点影响的“奇葩”对比,这是从相同市值的三对上市公司来对比它们的营业收入和净利润。看看还是有点意思,拿出来与朋友讨论也会发生争议,不信,可以试试。

一对公司是市值530亿元左右:百视通VS中国国航。都以2013年上半年报表数据来比。百视通的营业收入是11亿元,利润为3.2亿元;中国国航的营业收入是459亿元,利润是11亿元。去看

看它们的股价和今年的市场表现。

一对公司是市值370亿元左右:碧水源VS青岛海尔。都以2013年上半年报表数据来比。碧水源的营业收入是8亿元,利润为1亿元;青岛海尔的营业收入是430亿元,利润是21亿元。再去看看它们的股价和今年的市场表现。

还有一对是市值1000亿元附近的:海康威视VS万科。都以2013年上半年报表数据来比。海康威视的营业收入是39亿元,利润为10亿元;万科的营业收入是414亿元,利润是46亿元。再去看看

看它们的股价和今年的市场表现。

当然,原发起讨论的作者有自己的看法,说看不懂,也给出结论,用了当年人有多大胆地有多高产的比喻。笔者也有一个基本观点,目前股市缺钱,严重缺钱。表现出来的结构性机会,就是由于投资者预期发生改变,资金上也表现出拆东墙补西墙的特征。应该都对上交所的国债回购利率感到好奇吧?为什么又出现那么高达30%、22%的利率?

这样我们就可再看看下一步的策略了。节日期间这些信息值得

回放。首先是美国政府关门;二是中国领导人集体考察中关村;三是中国各地进一步强调加强污染治理;四是医药股成为基金加仓重点;五是北京上海房价进一步攀升;六是美国股市上涨,太阳能、互联网股表现强劲。四季度影响股市的主要因素是什么?一是国内宏观经济增长情况和货币政策;二是三中全会的改革政策力度是否符合预期;三是美国QE退出力度;四是上市公司三季报整体业绩增长情况;五是地方债审计结果公布,当然IPO相关信息还是会影响后市的。

如此,再品味周四股市,似乎对上上下下的股市波动也就比较坦然了。

文兴

短线回调不改大盘震荡上行格局

A股市场节后第一个交易日就是开门红,丝毫没有受到周边市场下跌的影响,这种独立上扬行情的最大动力,应该是和近期市场经济数据的好转有关,对于三季报的乐观情绪开始在市场蔓延。

仔细观察盘面,可以看到一些近期的强势板块,如信息软件、传媒娱乐等板块继续保持了强劲表现,并且诞生了一批高价贵族股,极大地拓展了股价的上涨空间。节后创业板和中小板也保持了强劲的上涨态势,虽然高估值的风险仍然高悬,昨天大幅回调,但是毕竟股价还没有出现崩盘走势。

银行股仍然没有太大起色,但是已经逐渐告别了下跌的趋势,对大盘也算构成了支持。相比较地产股的反弹要强劲多了,第一天的开门红里地产股贡献不可抹杀,地产指数的走势也较为坚挺,笔者也认为近期如果选择金融和地产股投资,应该优先选择地产股,除了地产股走势优于银行股,地产股较小的市值也是一个极大的优势,在行情刚刚启动阶段,往往市值小、资金需求小的公司股价容易先起来,等行情进入中后期再选择市值较大的金融股参与可能收益会更高点。

自贸板块在经历了第一波井喷

走势的回调后,进入了短期的回调整理中,何时能够修复指标重新崛起对市场人气影响较大。相信随着自贸概念的逐渐明朗和利好政策的逐渐出台,自贸板块还会涌现出一些新的领涨品种,选择自贸板块中新崛起的强势品种是近期获取厚利的不错选择。

本周受益政策利好的天津板块也风光无限,涌现了很多大幅拉升的大黑马。不过对于这种地域板块的炒作笔者一直认为要保持适当的理性,快进快出是最好的投资策略,这种概念炒作缺乏持续性。

对于后市的判断,笔者有三个观点。一个是大盘已经告别了为期半年

的下跌趋势,在6~8月形成了筑底走势,9月份形成了第一次冲高回落的震荡走势,未来几个月应该还是这种震荡上行的走势。如果叠加了三中全会的利好情节,和经济好转的乐观情绪,后市大盘的走势会更加乐观。第二个观点就是围绕三中全会的利好期盼,自贸板块行情还会继续深入,可能还会诞生一些新的强势龙头品种。第三个观点就是市场乐观情绪升温,围绕业绩提升的业绩浪炒作也会慢慢升温,寻找其中业绩率先好转或者强劲增长的品种投资,应该会有不错的收益。

国元证券 王晓敏

股指震荡整理 个股热点扩散

国庆长假之后上证指数一度回升至2200点上方,但影视等强势板块调整影响市场做多信心,股指出现冲高回落,日K线两阳一阴,周K线为一根上影线24点,下影线10点,实体为19点的小阳线,周成交金额为3695亿元,日均成交金额大幅较节前放大,分析师认为:题材炒作进入高潮,但指数难有起色。

谢祖平:虽然长假期间欧美市场有所调整,但A股并未理会,本周前两个交易日上证指数温和反弹至2200点之上,自贸区、民营银行、互联网金融等题材相继活跃,个股所体现出的赚钱效应吸引资金在其中反复运作。不过,改革红利刺激下题材股持续走高,但难掩不少股票价格已严重脱离基本面,同时,市场的资金面偏紧的格局并未改变。而从股指日K

线图上看,近几周上证指数出现反弹无量而下跌放量的现象,创业板在10月9日和10日连续两个交易日日成交均超过300亿元,其近期以来数次在日成交300亿元以上出现调整,不排除部分资金通过脉冲式拉高之后逐步套现的可能,股指走势上看并不利于多头。故笔者认为,虽然近期题材性品种仍大行其道,但是部分个股的风险也正在加大,短期市场持续上行的动能不足,后市上证指数维持震荡整理的概率较大,下档可适当留意30日均线的支撑力度。板块方面,逢低可适当关注一些业绩具有确定性增长的医药、电子等。

申健:本月初市场成功走出国庆之后的开门红,除了一些代表新兴产业的成长股一如既往地高歌猛进之外,市场热点板块出现进一步扩散,

滨海新区、土地流转、互联网等板块涨幅巨大,同时创业板指数再创新高,龙头个股依然强势,热点炒作进入高潮,极大地激发了市场人气。尽管困扰市场投资者的经济复苏持续性的担忧并未出现好转,但本轮行情更多的是基于改革红利的释放,经济处于转型期,大盘波动不会太大,而改革创新仍然是市场主线,所以投资者也不必过分纠结指数的涨跌。9月PMI数据呈现旺季不旺特征,未来经济走势仍不明朗,同时IPO重启临近,以及在海外市场动荡等不利因素的影响下,市场还处于反复震荡阶段。所以投资者在操作上以精选个股为主,由于三季报业绩即将陆续公布,所以接下来一段时间的热点将是业绩增长明显的优质个股,一些被抄高的伪成长股将会出现一定调整。

邱秀海:本周迎来国庆节后开门红,整体走势好于节前,沪市单日成交额再度回到千亿之上。从技术形态上看,沪指自9月中旬2270点之后步入双节调整,期间虽然有小幅反弹,但整体仍受通道束缚,空方力量占优。国庆节后两根中阳收复短期均线,同时也对通道上轨压力有所试探,如后市短暂回踩确认后再次形成突破,可视作1849点以来行情延续,大盘仍有进一步上行机会。就板块表现而言,虽然每个交易日仍有主题热点轮番表现,但大盘走势仍不够强劲,主要是权重蓝筹股发力不足所致,这主要是国庆长假之后经济数据即将公布,在国内环境继续向好的情况得以确认后,市场主流资金才能坚定布局三季报行情。总之,三中全会前夕市场的机会比较丰富,投资者可考虑在回避短期涨幅巨大品种的同时,可将关注重点逐步转向三季报业绩大幅预增及全年业绩预喜的品种。大智慧

节后B股价升量涨

国庆长假之后,本周沪深B股市场出现“大红灯笼高高挂”,沪深B指连续以红柱报收。其中沪市B股指数连续四根阳线,在量能推动下,指数已经突破了255点盘中压力线;深证B指连续五根阳线,节后发力向上攀升,走势强于A股。预计近期B股修复性行情短期仍会延续。

从走势看,节后沪深B指震荡高开,成交量继续温和放大,市场重心稳步上扬,盘面上热点活跃度 and 持续性都保持良好,目前来说,中线大盘仍将保持震荡向上的主旋律。就沪市盘面来说,毕竟大盘已经连涨四天,不排除短期有调整可能。上证B股指数前期高点258点位将是阶段性压力位,此位置堆积量能较多,股指四连阳运行至此,调整也属正常。短期来看,市场这种企稳升势有望进一步向上发展,也意味着市场的投资机会将进一步提升。深B指同样经过调整后开始重拾升势,阶段主流热点近期持续轮番发力。预计近期市场维稳为主,基本面上的利空不会太多,投资者可以重点关注一些具有持续性的政策性热点。

上海新兰德 马宜敏

本版观点仅供参考