

从容面对蓝筹股走强投资机会

本周沪指表现平稳,继续小幅反弹,相比较深成指、创业板指和中小板指表现弱一点,这种差异是和蓝筹股表现逐渐转强有关。在所有蓝筹股中,地产股仍然一枝独秀,不但指数涨幅居前,周四更是在地产公司再融资开闸的消息刺激下,多家公司股价涨停。

近期表现比地产股还亮丽的板块当数石墨烯板块了,行业分类指数显示该板块最近两周几乎都是阳线组合,并且涌现出了像碳烯新材

这样涨幅逾 50%的大牛股。

市场信息方面,有两则信息可以合并观察。一个是人民币兑美元汇率继续快速回落,对境外炒汇资金的吸引力继续增加,另一个是 QFII 和 RQFII 持股比例的限制放宽,从目前的合计持股不超过 20% 放宽至 30%,这对 QFII 的集中持股风格是利好,也增加了蓝筹股投资的吸引力。预计短期里 QFII 重仓持股的品种会有更好表现,投资者可以积极关注。

另一个利好券商的消息就是融资融券即将全面测试,一旦实施对券商业绩也将构成利好。随着两融业务的快速发展,券商在 2013 年业绩大幅增加,并且 2014 年还将继续保持这种快速增长的趋势,建议投资者积极关注券商板块的投资机会。以东北证券为例,2013 年净业绩增幅达 218%,年报业绩公布后股价形成了大幅跳空缺口。

随着京津冀战略地位的提高,近期河北板块表现强势,本周三河北

板块区域指数涨幅居然达到了 4.5%,成为了弱势里一道亮丽的风景线,相信短期里该板块还会不断涌现新的黑马,投资者可以选取一些业绩较好的公司寻找交易性机会。

本周航天军工板块也有走强的迹象,部分公司股价出现了强势上涨,如凌云股份、风帆股份、航天电子、中航重机等。虽然这个板块的业绩良莠不齐,但是该板块的特殊地位,往往有先知先觉的资金介入,在市场中人气较旺,对其后市表现可

以作为大盘涨跌风向的一个参考。

本周金融板块中的保险股也有所表现,其中中国平安的股价表现最活跃,相对其历史高价,现价估值优势不容置疑,现在的投资机会按市场中的一句老话:应该是只输时间不输钱,如何选择投资机会靠的是投资者自己的智慧了。

从近期中信银行、中国石化到万科 A 等蓝筹股的崛起,后面还会产生多少雄起的蓝筹股? 让我们拭目以待。 国元证券 王晓敏

A股快跌弱修利于市场恢复

自 2 月 20 日以来,股市已震荡盘落一个多月。在这个过程中,沪指形成了三个跳空缺口,分别在 2132-2136 点、2042-2050 点和 2019-2020 点。这段震荡回落行情的特点是快跌缓慢的弱反弹,量能渐次萎缩。

近期震荡主要是由于一系列事件引发的:人民币由单连升值转向短期贬值,人民币单日波幅扩大至 2%,2 月份出口大幅下滑新增外汇款创 5 个月新低,超日债事件,兴润置业债务违约,中信虚拟信用卡业务被叫停,近一个月头尾两次期指交割等等。同时,周三晚上美联储会议内容也将对市场形

成冲击:美联储将 QE 缩减 100 亿美元,放弃 6.5%失业率门槛,耶伦首秀明确 QE 将于今秋结束,市场普遍预期加息或在明年春天。受此影响,道指大幅震荡美元指数走强黄金暴跌。

但在这一系列的不利因素背后,也有一些较好的消息在支撑着整个市场:上交所提高 QFII 的 A 股持股比例至 30%,私募基金牌照发放将放开双十限制,再加上原先保险资金权益类品种投资可上移至 30%,显示管理层在引入资金活水。

而从历年的 3 月下旬来看,均是比模糊和混乱的交易时点,这主要是由时间节点决定的。由于 3

月末的仓位将会在 4 月份公布,故一般大机构只会在 3 月末进行一些假象操作,而真正的“落子”将会在四月初,这样可以将仓位隐藏至 7 月份公开,留有充足的时间。

从节奏上来看,这种快跌弱修的特点反而比较有利于市场的恢复,虽然在低位快跌看上去会引发恐慌,但同时也腾出了空间;随后慢慢修复,虽然看上去较弱,但由于接连的一些时日累积,却有利于大部分品种的恢复。慢慢地,市场就会琢磨出逢快跌之后直接介入的规律,这样就会建立这一带的平衡。

近一周来看,走得最为强劲的是两类板块,一类就是我们上期提到的摘帽和即将摘帽中 2013 年每股收益大于 1 元的 T 类个股。另一类就是河北的上市公司,受益于京津冀经济圈,如果有双重概念,那就更是锦上添花了。

东方证券 潘敏立
本版观点仅供参考

关注政策受益板块

城 股市三人行

本周股指维持在 2000 点整数附近震荡整理,日 K 线两阳两阴,周 K 线为一根上影线 25 点,实体为 16 点的光脚小阴线,周成交金额为 3237 亿元,日均成交额与上周相比持平,分析师认为:股指弱势整理,关注政策受益品种。

谢祖平:虽然两家地产股融资获批以及京津冀题材炒作扩散等消息影响,近日房地产股整体表现较为活跃,尤其是一些区域性的小地产公司股价涨幅更是可观,但是央行货币维持小幅净回笼的态势,超日债后海鑫钢铁以及浙江兴润置业危局加重市场担忧,短期市场做多信心难以持续。故综合来看,虽然部分权重指标股活跃稳定股指重心,而地产股上涨来源于前期调整较深,另一方面不排除资金刻意营造地产业乐观氛围以图对冲国内对房价下跌的担忧,在这种背景下预计股指仍以低位震荡为主。

贺峰:受多重利空因素影响,上周沪深两市继续向下寻求支撑,年内低点 1984 点也被击穿。虽然

本周市场一定程度上跌势暂缓,股指再次围绕 2000 点附近展开震荡,但从 K 线表现看,只是小阴小阳线堆积,量能也没有得到有效放大,仅仅是一种弱平衡状态;目前沪指多次死守 2000 点整数关口,更多的可能仍然是为即将再次启动的 IPO 营造一种较好的市场氛围,毕竟“1 时代”背景下市场或对 IPO 抵触情绪更加加重。需要特别注意的是,2000 点已经反复受到考验,如果再次失守的话支撑转化为压力的概率大增。

张杰:本周沪指围绕 5 日线、10 日线来回震荡,在房企资金链断裂、美联储或在明年春季加息、央行正回购、周末期指结算日等多重利空影响下再次考验 2000 点整数位,进入 3 月下旬后,市场的不确定性开始逐渐增加。虽然指数表现不济,但是从盘面表现来看,结构性特征明显,涨幅榜上仍出现较多涨停个股,显示市场处于机会与风险并存阶段,在现阶段结构性市场中仍要坚持轻指数重个股的策略,谨慎逢低关注政策受益板块,如国企改革,不宜盲目参与短线热点炒作,对于涨幅过大个股予以回避。大智慧

大盘或将维持目前弱势格局

近期市场走势相对较弱,主要受制于人民币兑美元汇率波动幅度扩大至 2%之后,本周初人民币兑美元继续下跌。这引发市场资金外流及资产价格下跌的担忧。虽然周三沪指有惊无险地被拉回,但却仍难于掩饰消息面上的隐患,大盘虽有短期反弹行情,一方面是市场自身超跌反弹的需求,但整体上未能形成有效的跟风盘聚集,导致反弹无力。另一方面,两会结束后政策落实方面,虽然有城镇化规划等政策的跟进,但无超出市场预期政策举措。所以利好的支撑相对有限,也成为市场反弹夭折的因素。

整体来看,由于 IPO 重启时间表未定,从心理层面来看,投资者

仍心有余悸,短期市场供求失衡的格局难以改变,因此大盘弱势或难以避免。另外汇丰银行将于月底公布 3 月份的制造业 PMI 预览值,如果汇丰银行公布的这一数值继续走软,市场对经济增速下滑的担忧将会加重,这不利于未来市场走势。因而市场未来或仍有震荡。

因此,短期大盘出现超预期反弹的概率相对较小,反而受到市场

本身趋势下行的拖累下,大盘或将维持目前的弱势格局。但尽管大盘持续维持在 2000 点整数关口形成弱势震荡,但盘面题材热点的表现还是相当活跃。后市 20 日等均线仍然将对企稳反弹行情形成压制,且成交量维持缩量格局,也将抑制股指的弹升高度。所以,从技术形态上看,短期市场整体表现的仍然是趋于弱势的行情。国泰君安 侯文浩

B股近期难有活跃行情

本周 B 股市场表现偏弱,沪市 B 指在 225-230 点窄小区间里震荡,成交量也比前期略有萎缩。深证 B 指在冲击 840 点后再次调头向下走,技术指标也有钝化迹象。

B 股市场难有活跃行情,跟着 A 股飘忽。只有在基本面逐渐好转,消息面明朗后,B 股才可能走出独立行情,预计大盘短期保持反复震荡态势。上海新兰德 马宜敏

dm

东明家具广场

兴明建材市场

另:大型灯具广场

商场出资百万 三重大礼连环送

1、商场各类促销活动后,家具单张订单满 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 3 月 22 日-3 月 23 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