

又近年关 持股还是持币?

本周是牛年股市的最后一个交易周,随着春节的临近,广大投资者再度面临持股还是持币的抉择?也许,我们这一期的观点组合能够为您理清一下思路。

●股民博主 叶弘

人心思归导致行情趋淡

现在的行情,谁心里都明白,大盘只会是目前这个样子。要过年了,人心思归,行情趋淡。人们等待大盘反弹,也是在等待一个明知的结果:即使大盘收阳,也没什么行情,也不具有可操作性。人心思归,无量反弹,收阳只是一种象征。为过春节的股民朋友们留下一点念想,留下一点对节后行情的憧憬。这种感觉,就像眼下正在公路、铁路、航空、航运路途上行色匆匆的人们,归心似箭。回家,是要了却一个心愿,化解一种思念。

昨天两市成交额缩减至1280亿元。这样的日成交额,在平时难于见到,预计这样的缩量还会继续下去。值得注意的是,从2009年12月开始,延续至今两个多月密集发行的新股扩容也终于要在今日发行4只新股后,暂时告一段落,大盘也将因此获得短暂而宝贵的喘息机会。剩下人气趋淡的最后三个交易日,或有利于营造春节前的最后反弹条件。

行情清淡了,但市场上仍然不乏想象力。远的不说,眼下人们想的最多的问题,是机构主力目前在干什么?有人说主力在出货,这种说法常见于各类电视股评节目。一些市场人士一本正经,天天讲市场主力流出资金多少亿。我认为,这是典型的利用炒股软件骗人。有

人说主力在捡便宜;有人说主力在调仓换股;有人说主力在刻意砸盘、洗盘……

可能是我们自己想多了。机构主力也是人,他们也要过年。人们常说的主力,主要还是投资基金为代表。我想提醒的是:千万别把基金经理们想象得那么敬业,那么全心全意。要过年了,人们都在忙过年的安排,基金经理们却还在股市为基民们赚钱服务?要过年了,基金经理们忙碌了一年,现在想的最多的问题,估计是今年的年终能够拿到多少奖金?有多少分红?

其实我想说的是,没有必要琢磨别人在干什么。就算是手握重金的基金经理,现在也日益呈现个性化的发展趋势。从表象看,他们大多坚持价值投资,但我们却时常在ST股、亏损股、题材股、小盘股、问题股中见到基金的身影。股市就这样,不管白猫黑猫,逮住了耗子才是好猫。在忙碌时,投资基金的投机性可能比我们更强。同时我们还应看到,基金们的重仓股大多没能跑赢大盘,有的甚至出现集体亏损,但基金们仍在抱团坚守。

股市没那么复杂。市场主力也和我们一样,在等待过年,也在等待反弹,在期待春节后的中国股市能够结束调整,进入新一轮上升周期。

●联讯证券 何加伟

有一种操作叫观望

大盘继续维持一种弱势的震荡格局,量能大幅萎缩,表明市场观望气氛浓厚,在外围因素不确定性强以及春节临近的因素前,这种量能表现也在情理当中。

盘中来看,上海本地股表

●股民博主 璟轩怀古

反弹恰在调整后

周一早盘沪深股指在略微低开,窄幅震荡运行,成交量同比大幅萎缩,显示投资者在节日情绪的驱使下,已无心恋战,观望气氛再次占据市场的主动。

盘面看,个股涨跌互现,其中银行股的回探一度拖累股

●股民博主 万沙淘金

不必因长假改变投资计划

昨天沪深两市在消息面平稳的影响下小幅低开,股指全天呈现窄幅震荡走势,成交量出现明显的大幅萎缩。市场热点相较之前冷清,资金仍停留在前期大幅炒高的热点上“炒冷饭”,由此也影响市场多方的参与人气,上证综指报收小阴十字星。

尽管昨天两市成交量均创出近期地量,甚至有些夸张和费解,但也真实地体现了市场总体无心恋战、主力资金提前解放自己的诉求。随着春节的临近,大家都在安排假期行程,收拾行

现抢眼,多只个股涨停,但海南板块依然撩拨市场投资者的眼球,上周五跌停的部分个股,昨天毅然封了涨停,说明市场投机性气氛依旧。但从分时图来看,涨停的动能已不及前期,个股集聚的风险较大。

指,权重股的不作为是大盘震荡走低的主因。但弱势中大盘仍出现局部热点:一是小盘新股;二是上海本地股。反映当前仍有部分不甘寂寞的资金在底部区域制造着局部的繁荣,个股行情的活跃也显示在弱势市

场,对于股市的关注度肯定会明显下降,不论是机构,还是中小投资者,在这牛尾关头,出手的意愿肯定都不会太强。

权重股中的银行、地产依然萎靡不振;中石化盘中冲高回落,甚至创下调整以来的新低,对市场信心造成较大冲击,这些都成为昨天大盘懈怠的诱因。海南板块昨天继续活跃,罗顿发展、罗牛山等均先抑后扬,显示出区域板块虽然仍保持一定活跃,但主力资金正在做着最后的减仓动作。

作为牛年的最后一周,本

周股市将如何表现受到各方的关注。“万沙”认为,正是这种最不被关注的时期,市场往往会有出乎意料的表现。从一项来自媒体的调查结果显示,目前看好后市的投资者仍占多数,普遍观点认为指数向下调整的空间有限,春节前有望出现反弹行情。

统计数据还显示,最近10

年春节前最后一周的走势中,大盘出现上涨的几率占到九成。正所谓“不在沉默中爆发,就在沉默中消亡”。因此,对于年尾仅剩的几个交易日,只要

提供一次交易性机会;激进的投资者可以关注食品、医药、运输物流板块,结合基本面与技术面来挑选其中的个股,采取快进快出的操作策略;稳重的投资者可继续耐心空仓观望。

弱势震荡格局,但下行空间已较为狭窄。笔者认为,大盘失守2850点的可能性较小,所以投资者大可不必恐慌,连续调整恰恰意味着反弹即将来临,不排除大盘开启本周翘尾行情的可能。

上证综指未跌破2903点,短期就仍有望维持弱势震荡挣扎的格局,甚至不排除出现整体收阳的走势。

在操作上,投资者要保持足够的谨慎,稳健的投资者继续多看少动,轻仓应对。激进的投资者则可适当把握强势题材股的轮动机会,但也应快进快出。对于“持币过节”还是“持股过节”的问题,我个人认为,现在已经持股的可以继续持股,已经空仓的则可继续空仓,不必为长假的到来而改变自己的计划。

节前维持弱势整理已成定局

周一股指低开后,全日保持窄幅震荡格局,量能大幅萎缩,弱势特征非常明显。海南板块经过上周末的调整后,盘中又有活跃迹象,值得继续关注。券商、煤炭等板块都有尝试提振股指的动向,却因犹豫不决而未能最终形成合力。A股市场依然呈现出“在犹豫中等待方向性选择”的格局。

近期国内强周期板块大幅调整的导火索是美元汇率的超预期强势。数据显示,美元指数自2009年11月26日创下74.18的低点以来,一直持续反弹,在上周五甚至创下反弹以来的新高80.68,凭借超过8%的涨幅,一举攻破80整数大关。美元走强的原因主要有以下几个因素:一是欧元区部分国家债务危机愈演愈烈,继冰岛、希腊之后,爱尔兰、西班牙、葡萄牙等又现爆发危机的迹象。二是美国近期公布的经济数据好于预期。2009年四季度GDP增长达到5.7%;2010年1月失业率下降0.2个百分点

点至9.8%。笔者认为,实现强势美元会更加符合美国金融资本家实现金融资本利益最大化的诉求,通过国际评级机构评低欧元区的部分经济体,搞垮欧元,其战略意图就会更加容易实现。因此,美元汇率未来继续保持强势的概率相对较大,最终的结果将造成资金回流美国境内。

同时,人民币汇率升值的压力是目前中国面临的最大难题。对投资者而言,一方面,从人民币升值角度出发,金融、地产、造纸、航空理应纳入我们的投资视野。另一方面,预判中国必然在扩大内需上加快步伐,毕竟未来的出口根本不靠谱。扩大内需的手段,一是增加居民收入,逐步转变经济增长模式,汽车、旅游、家电显然是重要标的;二是加快城镇化进程,增加有效需求,这会关系到诸如二三线城市的地产、钢铁、水泥、建材等领域。

海南板块近期之所以能够反复走强,主要是受到区域

发展的利好政策刺激。其受益公司主要集中在地产及酒店类。在其他各大城市唯恐房价过高纷纷出台调控政策的背景下,海南为何能够独善其身?其内在原因在于海南本地人口较少,购房者大多数为外地人,且以投资为主要目的。即使房价偏高,也不会产生所谓的社会问题,这是其优于其他城市的先天因素。因此笔者判断,海南板块有反复活跃的可能。

展望后市,春节前股指维持弱势震荡整理的格局基本已经确定,最后一周上证综指的运行区间应在2800点至3000点区域。投资者可以把握两方面的操作机会:一是海南、皖江、上海本地股板块有望继续保持相当活跃度,甚至不排除有新的主题投资性板块盘中崛起的可能,如粤港澳、世博会等。二是临近年末,消费、零售、品牌服装、白酒等板块中的机会也值得关注。

信达证券 黄祥斌

“地量”之后警惕“地价”风险

昨日大盘微幅震荡,成交量萎缩严重。仅从昨日收盘点位看,股指仍勉强维持住左底没被跌破,显示主力将关键点位控制在最后一秒,少收半个点就显示破位,多收上半个点就可能意味筑底成功。昨日收盘点位最终没有破位,还是为后市留下了完成筑底的可能。

但可能归可能,并不代表筑底一定能够成功实现。要筑底成功,必须要有效突破3004点的颈线阻力,并且确认成功后方可确立。昨日的收盘点位只能说留下了筑底的可能,但并没有脱离向下破位的风险,后市实现向下破位要远比筑底容易得多,只要今日股指在分时走势上有效击穿2927点,并且不能尽快收复,就意味着破位成功,后市将面临新一轮下跌,因为毕竟下档缺口的引力还存在。因此,投资者对昨日的收盘点位还应保持一份戒心。

当然,昨日收盘点位没有跌破左底,就存在后市回升甚至完成筑底的可能。而且,上周



五股指在跳空下行时也留下了一个缺口,同样具有向上的牵引力。目前最令人担忧的反而是成交量的萎缩。昨日两日成交量收出“地量”,“地量”之后极有可能伴随“地价”的出现,这就意味着还有一个更低点位即将到来的可能。这对长期来讲可能是个好信号,但对节前最后一周这个短期时间段来讲,恰恰是一个不好的信号。因此,投资者对此应高度警惕,今日上证综指一旦发力击穿2927点的支撑,后市下行的概率就将大大增强。

环渤海财富 王玮广

上证综指
昨收盘
2935.17点
涨跌幅
-0.14%
成交金额
741.32亿元

深证成指
昨收盘
11947.34点
涨跌幅
0.25%
成交金额
539.20亿元