

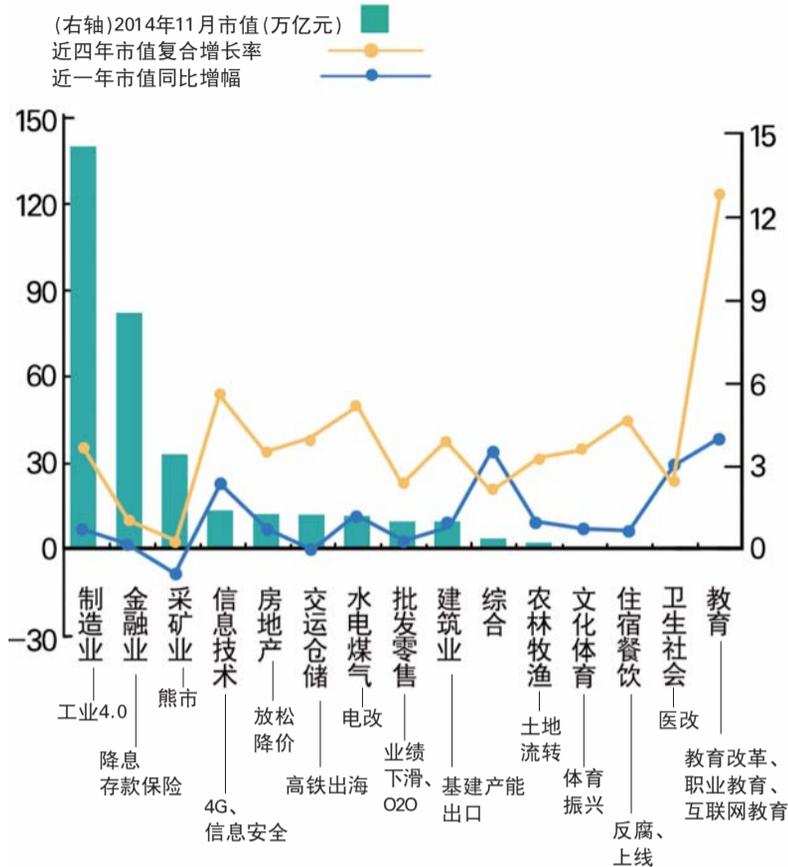


股魅

未来行情如何应对,四问A股牛市“新常态”

买上低估蓝筹,可以回家睡觉了

谁的市值在膨胀?



解读:
制造业和金融业占据了市值的重心,但从复合增长率来看,新兴的教育产业居首,除此之外,近期信息技术、水电煤气两个具有公共服务性质的产业市值增长都明显高于其他行业。

摆脱前一交易日利空消息的影响,10日A股企稳并大幅反弹,其中沪指重回2900点上方,深证成指大涨逾4%且基本收复失地。创业板指数表现强势,涨幅超过4.5%。从盘面上看,除券商板块外全线飘红,环保工程、福建自贸、污水处理、天津自贸、文化传媒、物流、银行、白酒等板块涨幅居前。

经过9日大盘暴跌的风险教育,不少股民对未来股市怎么走、如何选择股等,都显得有些迷茫。

本报记者 刘相华

1 暴跌慢涨还是牛市吗? 支撑牛市逻辑未被破坏

面对天量成交、指数深幅调整,不少投资者的情绪也由过度亢奋转为低落,9日收盘的恐慌性杀跌也确实折射出悲观情绪已在市场中蔓延。不过从目前来看,支撑牛市逻辑并未被破坏,投资者显然不必过度悲观。

“资金利率下行,引发增量资金入场是这波上涨的最重要逻辑,本轮逼空式上涨具有典型的资金驱动特征。”市场人士如此分析。从目前来看,流动性宽松支撑市场的逻辑并未被破坏。

“后续伴随着改革的推进,政策红利也将逐步释放,对A股构成支撑。”上述分析人士指出。

从目前的市场格局来看,此前由于金融股单边上涨,市场呈现出“指数牛”、“赚指数不赚个股”的特征,投资者

并未充分参与到这次牛市行情中。本周二市场的大幅调整,恰好给予投资者调仓换股、重新布局的机会。

英大证券首席经济学家李大霄认为,短期3000点是有风险的,从2500点到3000点,急速急拉,3000点阻力非常大,一次冲不过去,必然要回调,这是一个正常的快速回调,回调后转为震荡,震荡过后市场的重心还会上移,因为融资杠杆在不断增加。也就是说,3000点短期有风险,中期反复穿越,长期继续上扬,继续抬高它的底部。

“牛市的氛围不会被破坏,长牛基因不变,由于前期股市涨势过猛而出现回调。接下来会出现宽幅震荡,建议投资者高抛低吸,控制风险。”长城证券首席策略分析师朱俊春说。

2 本轮行情为何振幅巨大? 加了杠杆,“火上浇油”

值得注意的是,本轮行情不同于以前的几轮牛市行情,一个明显的特点是众多投资者通过融资融券及其他拆借资金方式加大资金杠杆,使股市行情变得异常火爆。

A股的这波上涨行情从11月中旬沪港通实施,11月21日央行宣布不对称降息之后启动,连续十几个交易日呈现量价齐涨的格局,沪深两市的日成交额从3000亿元不断提升到4000亿元、6000亿元、8000亿元、1万亿元,12月9日更是超过12665亿元,成为股票市场发展史上的一大“奇观”。这其中,支撑和放大交易量的一个显著因素就是融资融券

和其他拆借资金的悄然入市,“加杠杆”或“高杠杆”起到了强刺激效应。

有业内人士分析,除了融资融券,信托公司、投资公司、民间借贷机构,还从原来的信托项目、投资项目和民间借贷领域转向股市投资,不断加大资金杠杆。

国内外股市的经验教训表明,资金的高杠杆在短期内快速推高股价和指数的同时,也隐伏着巨大的金融风险,在高杠杆不能持续的情况下,稍有风吹草动,高杠杆的资金就会迅速从股市撤退,从而引起股价和指数的急剧下跌。这就是高杠杆的双重性,它是一把“双刃剑”。

3 未来行情如何选股? 低市盈率低估值是首选

在最近券商陆续披露的研报中,分析的思路有两条主线,一是大盘蓝筹股过度低估之后的投资机会。二是新兴行业,新兴行业在彻底回调之后的投资机会。大盘蓝筹在全球股市里都是被低估的,AH溢价指数是88%,从这个角度来看,A股的大盘蓝筹是这一轮牛市启动的最佳标的。

未来如何操作,有分析人士表示,只要领涨龙头券商股不倒,大盘短期走势便难言结束。不过由于券商

股已普遍涨幅超一倍,短期已不适合再追高,因此与其追高风险不断增大的券商股,还不如逢低布局具有政策利好还未大涨的二线蓝筹股。

台湾分析师丁元恒的价值投资选股方法更为精妙,即“四低四高”的标准。四低:股价低、市盈率低、市净率低、资产负债率低;四高:高成长、高投资回报率、高分红、高现金流。

“只要按照这样的思路来操作,大妈们买上股票后就可以回家睡觉了。”有资深股民如此说道。

4 家庭理财结构如何搭建? 20%资金投资股票即可

不少人因为钱少且收入低,觉得自己应该把钱投入牛市里大赚一笔。不过,这种思想千万要不得,毕竟股市有风险,要根据自己的财力量力而行,做好规划。

“相较而言,基金定投是门槛较低,却又比较灵活的一种理财方式,每个月固定投入数百元,虽然其收益短期内不那么明显,但到三五年之后就会发现那是一笔可观的收益。”济南市民胡女士把定投基金作为理财的主要手段。

一般来说,合理的家庭理财结构需

包含保障型产品、稳健型产品和激进型产品,将鸡蛋放在不同的篮子里来分摊风险,实现家庭资产的稳步升值。

在目前牛市的背景下,建议家庭资产中可配置20%-30%的资金投资股票市场,用于购买蓝筹股和资源类股票,作为中长期投资;而打压楼市的房产政策不断出台,对楼市应以观望为宜;基金定投属于以小投入赢取稳健收益,可作为中长期的投资方式;同时,投资者也应重新审视家庭医疗和养老保障是否充足,是否有固定的储蓄计划,为家庭生活保驾护航。

经药监审批的“小蓝帽”辅酶Q10,现在订低至49元 买1送1 今天便宜一大半

药店都想订购, 特价实在划算
正宗原装“小蓝帽”辅酶Q10开展特价促销以来,全国各地的销售都异常火爆。市场价好几百,益生康健直接联合厂家,直接进货,没有中间商,买一送一,备受欢迎,这一年就省不少钱。很多药店也打来电话,说价格太实惠了,想进货,我们只能婉言谢绝。这次特价活动,针对消费者的体验活动,只供应给老百姓,而且是限量销售。厂家拿出几千万的电视广告费用来做促销,就是让老百姓得到实实在在的实惠。

药监批准, 正宗辅酶Q10
正宗“小蓝帽”辅酶Q10,采用生物发酵法萃取,更好地保留了辅酶Q10的天然活性。虽然生产工艺和成本要求高,但天然萃取,吸收利用率高,品质更有保障。

益生康健此次引进的营养屋辅酶Q10是经药监局审批,标签上清晰标注认证的“小蓝帽”,产品名称也明确标注“辅酶Q10”,原厂生产,原厂包装,确保原品正品。而市场上那些瓶签、包装上没有完整标明是“辅酶Q10”名称的所谓辅酶Q10,提醒消费者仔细甄别。

价格低, 品质高, 没有中间商
中国营养健康品销售与服务领军企业——益生康健,全球的采购能力让很多公司望尘莫及,公司采购部,几十人的专业团队在全球市场一线,通过系统的

调查,比成分、比价格,最后批量进货。联合厂家开拓市场,在全国做开展买赠活动。没有中间经销商,没有层层代理,产品出厂直接就销售到老百姓手里,正宗“小蓝帽”原装产品价格这么低,他们根本做不到。

买1送1, 不到600元吃一年
正宗“小蓝帽”辅酶Q10,由益生康健统一销售,用过的会员对其赞不绝口。一是“小蓝帽”原装产品,让人放心使用;二是水溶性,确实高吸收,与众不同;三是缓释技术,作用更持久;四是现在订购有买赠活动,买1送1,不到600元吃一年,花钱少,作用好。大品牌产品很少有特价体验活动,赶上就是机会,真是太值了!

辅酶Q10
生物发酵 天然提取 超高活性

每盒吃1个月
原价118元
省钱58%
1年量12盒
相当于49元/盒

订购电话: 400-8898-102

“老腰突”用益身轻

腰腿不痛 一身轻松
益身轻采用“支撑保护疗法”,不影响正常工作和生活,通过腰椎支撑,缓解腰椎的压迫和疼痛,是一种纯物理治疗腰椎病的方法。经审核具有医疗器械批号:药械(准)字 2013 第 2260143 号。而且益身轻还是双专利产品(专利号:ZL201020616853.5、ZL200720101442.0)。现在半价体验,不到千元,花钱少,无风险,大家都说,这机会太难得了,太超值了!

今天订购 半价体验

30天退换保障
服务热线: 400-8898-102
地址: 北京海淀区北三环西路43号育英大厦2层408